

# Halbjahresbericht

1. April 2025 bis 30. September 2025

**Value Intelligence Fonds AMI**

OGAW-Sondervermögen

**ampega.**  
Talanx Investment Group



**Vermögensübersicht zum 30.09.2025**

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Vermögensgegenstände</b>		
<b>Aktien</b>	<b>149.996.937,92</b>	<b>71,88</b>
Australien	3.101.782,31	1,49
Brasilien	2.951.981,56	1,41
Chile	382.788,98	0,18
Deutschland	8.525.937,30	4,09
Dänemark	3.975.257,09	1,91
Frankreich	4.609.439,33	2,21
Großbritannien	1.634.622,97	0,78
Hongkong	466.648,67	0,22
Irland	1.880.702,35	0,90
Israel	1.814.677,80	0,87
Japan	18.448.719,36	8,84
Kanada	12.937.016,56	6,20
Mexiko	4.252.314,98	2,04
Niederlande	716.632,16	0,34
Schweiz	5.871.551,79	2,81
Singapur	8.928.439,27	4,28
Südafrika	9.315.215,19	4,46
Südkorea	38.200.961,43	18,31
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	21.982.248,82	10,53
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>	<b>33.296.302,30</b>	<b>15,96</b>
Australien	1.115.760,56	0,53
Deutschland	10.589.038,00	5,07
Kanada	1.213.460,17	0,58
Norwegen	8.205.989,14	3,93
Singapur	6.611.589,80	3,17
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	5.560.464,63	2,66
<b>Zertifikate</b>	<b>14.733.315,18</b>	<b>7,06</b>
Großbritannien	5.242.172,48	2,51
Jersey	9.491.142,70	4,55
<b>Bankguthaben</b>	<b>10.974.967,03</b>	<b>5,26</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>320.454,68</b>	<b>0,15</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-657.389,04</b>	<b>-0,32</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>208.664.588,07</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge		Kurs im Berichtszeitraum	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens											
				Verkäufe / Abgänge															
				im Berichtszeitraum															
<b>Vermögensgegenstände</b>																			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>																			
<b>Aktien</b>																			
<b>Australien</b>																			
Northern Star Resources Limited	AU000000NST8	STK	236.000	236.000	0	AUD	23,4500	3.101.782,31											
Brasilien						EUR		2.951.981,56											
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRB3SAACNOR6	STK	1.010.000	100.000	0	BRL	13,4000	2.166.271,85											
Sendas Distribuidora S/A	BRASAIACNOR0	STK	520.000	0	0	BRL	9,4400	785.709,71											
Chile						EUR		382.788,98											
Compania Cervecerias Unidas SA ADR	US2044291043	STK	8.900	0	31.100	USD	12,1700	92.322,71											
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA	CLP371151059	STK	98.000	98.000	0	TCLP	3,3430	290.466,27											
								0,14 <sup>1)</sup>											

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				Verkäufe / Abgänge	im Berichtszeitraum			
<b>Deutschland</b>						EUR	<b>8.525.937,30</b>	<b>4,09</b>
Brenntag SE	DE000A1DAHH0	STK	71.000	10.300	0 EUR	50,2400	3.567.040,00	1,71
Draegerwerk AG St.	DE0005550602	STK	21.972	20	0 EUR	51,0000	1.120.572,00	0,54
Draegerwerk AG Vz.	DE0005550636	STK	11.641	0	0 EUR	63,3000	736.875,30	0,35
Hamburger Hafen und Logistik AG (HHLA)	DE000A058488	STK	4.500	0	0 EUR	21,1000	94.950,00	0,05
Jenoptik AG	DE000A2NB601	STK	175.000	175.000	0 EUR	17,1800	3.006.500,00	1,44
<b>Dänemark</b>						EUR	<b>3.975.257,09</b>	<b>1,91</b>
Cadeler A/S ADR	US12738K1097	STK	199.053	199.053	0 USD	19,9400	3.383.154,47	1,62
NKT Holding A/S	DK0010287663	STK	7.100	7.100	0 DKK	622,5000	592.102,62	0,28
<b>Frankreich</b>						EUR	<b>4.609.439,33</b>	<b>2,21</b>
Bollore SA	FR0000039299	STK	433.704	79.704	0 EUR	4,7320	2.052.287,33	0,98
Cie de L'Odéth SE	FR0000062234	STK	1.872	0	0 TEUR	1,3660	2.557.152,00	1,23 <sup>2)</sup>
<b>Großbritannien</b>						EUR	<b>1.634.622,97</b>	<b>0,78</b>
Johnson Service Group PLC	GB0004762810	STK	969.551	969.551	0 GBP	1,4740	1.634.622,97	0,78
<b>Hongkong</b>						EUR	<b>466.648,67</b>	<b>0,22</b>
The Hongkong and Shanghai Hotels Ltd.	HK0045000319	STK	725.905	0	0 HKD	5,8700	466.648,67	0,22
<b>Irland</b>						EUR	<b>1.880.702,35</b>	<b>0,90</b>
ICON PLC	IE0005711209	STK	13.500	13.500	0 USD	163,4400	1.880.702,35	0,90
<b>Israel</b>						EUR	<b>1.814.677,80</b>	<b>0,87</b>
Teva Pharmaceutical PLC ADR	US8816242098	STK	111.000	111.000	0 USD	19,1800	1.814.677,80	0,87
<b>Japan</b>						EUR	<b>18.448.719,36</b>	<b>8,84</b>
As One Corp.	JP3131300000	STK	243.000	243.000	0 TJPY	2,5730	3.586.114,14	1,72 <sup>3)</sup>
Bunka Shutter Co Ltd	JP3831600006	STK	31.000	0	17.500 TJPY	2,2890	406.991,68	0,20 <sup>3)</sup>
DTS Corp	JP3548500002	STK	423.280	327.260	0 TJPY	1,3240	3.214.354,57	1,54 <sup>3)</sup>
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JP3914400001	STK	395.000	395.000	0 TJPY	2,7480	6.225.752,80	2,98 <sup>3)</sup>
SK Kaken Co. Ltd.	JP3162650000	STK	8.710	0	3.700 TJPY	9,1000	454.608,55	0,22 <sup>3)</sup>
T Hasegawa Co Ltd.	JP3768500005	STK	64.500	0	35.425 TJPY	2,9060	1.075.061,66	0,52 <sup>3)</sup>
Teikoku Sen-I Co. Ltd.	JP3540800004	STK	56.000	0	4.800 TJPY	3,2800	1.053.513,05	0,50 <sup>3)</sup>
Tokai Corp	JP3552250007	STK	137.700	81.600	0 TJPY	2,2150	1.749.386,29	0,84 <sup>3)</sup>
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	JP3613400005	STK	35.000	0	101.090 TJPY	3,4020	682.936,62	0,33 <sup>3)</sup>
<b>Kanada</b>						EUR	<b>12.937.016,56</b>	<b>6,20</b>
Agnico-Eagle Mines Ltd.	CA0084741085	STK	21.000	0	3.000 CAD	232,2800	2.986.042,75	1,43
Badger Infrastructure Solutions Ltd	CA0565331026	STK	55.000	0	11.600 CAD	60,4500	2.035.278,78	0,98
Mattr Corp	CA57722Y1025	STK	87.000	87.000	0 CAD	10,7200	570.924,85	0,27
NovaGold Resources Inc.	CA66987E2069	STK	700.000	80.000	80.126 USD	8,4800	5.059.665,87	2,42
Total Energy Services Inc	CA89154B1022	STK	255.500	0	65.900 CAD	14,6100	2.285.104,31	1,10
<b>Mexiko</b>						EUR	<b>4.252.314,98</b>	<b>2,04</b>
Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	US3444191064	STK	25.400	0	0 USD	99,3300	2.150.513,13	1,03
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MX01WA000038	STK	802.000	140.000	0 MXN	56,3600	2.101.801,85	1,01
<b>Niederlande</b>						EUR	<b>716.632,16</b>	<b>0,34</b>
SIF Holding NV	NL0011660485	STK	92.828	92.828	0 EUR	7,7200	716.632,16	0,34
<b>Schweiz</b>						EUR	<b>5.871.551,79</b>	<b>2,81</b>
Barry Callebaut AG	CH0009002962	STK	5.040	1.940	0 TCHF	1,0900	5.871.551,79	2,81 <sup>4)</sup>
<b>Singapur</b>						EUR	<b>8.928.439,27</b>	<b>4,28</b>
Haw Par Corp Ltd	SG1D25001158	STK	101.200	0	0 SGD	14,1500	946.200,61	0,45
Sheng Siong Group Ltd	SG2D54973185	STK	461.000	0	0 SGD	2,0800	633.593,23	0,30
Singapore Telecommunications Ltd.	SG1T75931496	STK	1.700.000	0	310.000 SGD	4,1200	4.627.989,96	2,22
StarHub Ltd.	SG1V12936232	STK	875.500	390.400	0 SGD	1,1200	647.918,59	0,31
Venture Corporation Limited	SG0531000230	STK	226.000	0	0 SGD	13,8800	2.072.736,88	0,99
<b>Südafrika</b>						EUR	<b>9.315.215,19</b>	<b>4,46</b>
Valterra Platinum Ltd.	ZAE000013181	STK	150.000	42.000	14.439 TZAR	1,2584	9.315.215,19	4,46 <sup>5)</sup>
<b>Südkorea</b>						EUR	<b>38.200.961,43</b>	<b>18,31</b>
DL E&C Co Ltd	KR7375500006	STK	59.535	0	0 OTKRW	41,4000	1.501.220,59	0,72 <sup>6)</sup>
Daou Data Corp	KR7032190001	STK	47.000	0	0 OTKRW	17,8600	511.270,96	0,25 <sup>6)</sup>

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				Zugänge	Abgänge			
				im Berichtszeitraum				
Daou Technology Inc	KR7023590003	STK	115.028	14.000	0	OTKRW	37,3500	2.616.772,63
KIWOOM Securities Co Ltd	KR7039490008	STK	21.200	5.000	0	OTKRW	252,0000	3.253.930,07
KT Corporation ADR	US48268K1016	STK	231.000	0	0	USD	19,4800	3.835.560,86
LG H&H Co. Ltd.	KR7051900009	STK	41	0	0	OTKRW	285,5000	7.129,54
LG H&H Co. Ltd. -Pref.-	KR7051901007	STK	17.199	0	0	OTKRW	116,4000	1.219.348,90
NeoPharm Co Ltd	KR7092730001	STK	147.936	47.005	0	OTKRW	17,7000	1.594.846,73
NongShim Co Ltd	KR7004370003	STK	20.897	4.000	1.000	OTKRW	438,5000	5.581.171,31
S-1 Corp	KR7012750006	STK	51.231	9.071	0	OTKRW	84,2000	2.627.342,78
SK Square Co Ltd	KR7402340004	STK	7.000	7.100	6.400	OTKRW	197,1000	840.342,79
Sam Yung Trading Co Ltd	KR7002810000	STK	149.338	23.599	0	OTKRW	15,1000	1.373.469,73
Samsung C&T Corp	KR7028260008	STK	18.000	0	0	OTKRW	188,0000	2.061.114,73
Samsung Electro-Mechanics Co.Ltd.	KR7009150004	STK	17.500	17.500	0	OTKRW	197,6000	2.106.186,39
Samsung Electronics Co. Ltd.	KR7005930003	STK	98.000	15.400	0	OTKRW	84,2000	5.025.855,30
Soulbrain Co Ltd	KR7357780006	STK	23.062	23.062	0	OTKRW	288,0000	4.045.398,12
<b>USA (Vereinigte Staaten von Amerika)</b>						EUR	<b>21.982.248,82</b>	<b>10,53</b>
Arrow Electronics Inc.	US0427351004	STK	17.300	6.300	0	USD	120,5800	1.778.071,94
Berkshire Hathaway Inc. -Class B-	US0846707026	STK	3.800	0	0	USD	499,2500	1.617.072,96
Healthcare Services Group Inc	US4219061086	STK	145.100	0	0	USD	16,4900	2.039.463,86
Newmont Corp CDI	AU0000297962	STK	25.000	0	8.000	AUD	132,3000	1.853.772,00
Newmont Corp.	US6516391066	STK	101.000	3.000	0	USD	84,5400	7.277.991,82
Occidental Petroleum Corp.	US6745991058	STK	33.000	0	0	USD	48,1000	1.352.966,25
Option Care Health Inc	US68404L2016	STK	173.900	173.900	0	USD	27,5400	4.082.173,54
U-Haul Holding Company	US0235865062	STK	45.000	0	0	USD	51,6400	1.980.736,45
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						EUR	<b>32.082.842,13</b>	<b>15,38</b>
0,2500 % Australia S.161 2020/2025	AU0000095457	AUD	2.000	0	0	%	99,5370	1.115.760,56
0,0000 % Bundesobligation S.364D 2025/2026	DE000BU0E261	EUR	2.100	2.100	0	%	99,2750	2.084.775,00
0,0000 % Bundesobligation S.364D 2025/2026	DE000BU0E279	EUR	2.200	2.200	0	%	99,1280	2.180.816,00
0,0000 % Bundesobligation S.364D 2025/2026	DE000BU0E287	EUR	2.100	2.100	0	%	98,9630	2.078.223,00
0,0000 % Bundesobligation S.364D 2025/2026	DE000BU0E295	EUR	2.200	2.200	0	%	98,8160	2.173.952,00
0,0000 % Bundesobligation S.364D 2025/2026	DE000BU0E303	EUR	2.100	2.100	0	%	98,6320	2.071.272,00
0,0000 % Norway S.70 2025/2026	NO0013507061	NOK	25.000	25.000	0	%	98,2630	2.098.524,71
0,0000 % Norway S.71 2025/2026	NO0013583377	NOK	24.000	24.000	0	%	97,3340	1.995.537,41
1,5000 % Norway S.478 2016/2026	NO0010757925	NOK	26.000	12.000	0	%	99,0900	2.200.833,75
1,7500 % Norway S.479 2017/2027	NO0010786288	NOK	23.000	0	0	%	97,2680	1.911.093,27
0,5000 % Singapore (Republic of) 2020/2025	SGXF29144064	SGD	3.000	0	0	%	99,9170	1.980.646,23
1,2500 % Singapore (Republic of) 2021/2026	SGXF12888537	SGD	3.500	3.500	0	%	99,7670	2.307.284,92
2,1250 % Singapore (Republic of) 2016/2026	SG31A8000003	SGD	3.500	1.000	0	%	100,4750	2.323.658,65
0,3750 % US Treasury Bonds 2020/2025	US91282CBC47	USD	2.100	0	0	%	99,1074	1.773.999,20
0,3750 % US Treasury Bonds 2021/2026	US91282CBH34	USD	2.200	0	0	%	98,8262	1.853.201,31
0,5000 % US Treasury Bonds 2021/2026	US91282CBQ33	USD	2.300	0	0	%	98,6133	1.933.264,12
<b>Zertifikate</b>						EUR	<b>14.733.315,18</b>	<b>7,06</b>
ETFS Physical Gold	JE00B1VS3770	STK	9.000	0	0	USD	356,0800	2.731.605,86
HANetf Physical Gold ETC Securities	XS2115336336	STK	162.917	10.000	0	USD	37,7500	5.242.172,48
WisdomTree Physical Platinium ETC	JE00B1VS2W53	STK	54.358	8.269	0	USD	145,8900	6.759.536,84
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						EUR	<b>1.213.460,17</b>	<b>0,58</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						EUR	<b>1.213.460,17</b>	<b>0,58</b>
0,2500 % Canada 2020/2026	CA135087L518	CAD	2.000	2.000	0	%	99,1130	1.213.460,17
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>198.026.555,40</b>	<b>94,90</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens			
				Verkäufe / Abgänge	im Berichtszeitraum						
<b>Bankguthaben, nicht verbriezte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						EUR	<b>10.974.967,03</b>	<b>5,26</b>			
<b>Bankguthaben</b>						EUR	<b>10.974.967,03</b>	<b>5,26</b>			
<b>EUR - Guthaben bei</b>						EUR	<b>1.412.122,57</b>	<b>0,68</b>			
Verwahrstelle		EUR	1.402.515,57				1.402.515,57	0,67			
Kreissparkasse München Starnberg Ebersberg		EUR	9.309,25				9.309,25	0,00			
Landesbank Baden-Württemberg		EUR	297,75				297,75	0,00			
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>						EUR	<b>589.446,41</b>	<b>0,28</b>			
Verwahrstelle		SEK	7.029,64				636,40	0,00			
Verwahrstelle		DKK	48.362,14				6.478,95	0,00			
Verwahrstelle		NOK	6.797.163,19				580.646,43	0,28			
Verwahrstelle		GBP	1.472,84				1.684,63	0,00			
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>						EUR	<b>8.973.398,05</b>	<b>4,30</b>			
Verwahrstelle		SGD	877.058,44				579.528,51	0,28			
Verwahrstelle		JPY	467.243.674,00				2.679.917,83	1,28			
Verwahrstelle		HKD	66.861,15				7.322,27	0,00			
Verwahrstelle		CHF	3.440,28				3.676,97	0,00			
Verwahrstelle		CAD	6.910.806,21				4.230.518,75	2,03			
Verwahrstelle		ZAR	18.093.921,10				892.940,49	0,43			
Verwahrstelle		USD	679.861,46				579.493,23	0,28			
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						EUR	<b>320.454,68</b>	<b>0,15</b>			
Dividendenansprüche		EUR					238.035,24	0,11			
Forderung CSDR Penalty		EUR					22,47	0,00			
Quellensteuerrückersstattungsansprüche		EUR					3.155,56	0,00			
Zinsansprüche		EUR					79.241,41	0,04			
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						EUR	<b>-456.423,39</b>	<b>-0,22</b>			
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>						EUR	<b>-456.423,39</b>	<b>-0,22</b>			
Verwahrstelle		AUD	-814.350,62				-456.423,39	-0,22			
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>7)</sup></b>						EUR	<b>-200.965,65</b>	<b>-0,10</b>			
<b>Fondsvermögen</b>						EUR	<b>208.664.588,07</b>	<b>100,00<sup>8)</sup></b>			
Anteilwert Klasse I (a)		EUR					308,27				
Anteilwert Klasse P (a)		EUR					178,57				
Anteilwert Klasse W (a)		EUR					141,65				
Anteilwert Klasse SI (a)		EUR					1.231,50				
Umlaufende Anteile Klasse I (a)		STK					385.823,486				
Umlaufende Anteile Klasse P (a)		STK					132.451,754				
Umlaufende Anteile Klasse W (a)		STK					126.113,462				
Umlaufende Anteile Klasse SI (a)		STK					39.148				
Fondsvermögen Anteilklasse I (a)		EUR					118.938.032,97				
Fondsvermögen Anteilklasse P (a)		EUR					23.651.423,23				
Fondsvermögen Anteilklasse W (a)		EUR					17.864.193,03				
Fondsvermögen Anteilklasse SI (a)		EUR					48.210.938,84				
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>94,90</b>			
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>0,00</b>			

<sup>7)</sup>  $TCLP = 1.000 CLP$ <sup>8)</sup>  $TEUR = 1.000 EUR$ <sup>9)</sup>  $TJPY = 1.000 JPY$ <sup>10)</sup>  $TCHF = 1.000 CHF$ <sup>11)</sup>  $TZAR = 1.000 ZAR$ <sup>12)</sup>  $TKRW = 1.000 KRW$ <sup>13)</sup> Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren, Verwahrstellenvergütung und Vertriebsvergütung<sup>14)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV – Angaben zum Bewertungsverfahren**

Alle Wertpapiere, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt.

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen. Anteile an Investmentvermögen werden zum letzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis des Vortages.

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung.

Das bisherige Vorgehen bei der Bewertung der Assets des Sondervermögens findet auch vor dem Hintergrund der Auswirkungen durch Covid-19 Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen in diesem Zusammenhang waren bisher nicht notwendig.

Zum Stichtag 30. September 2025 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 100 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 0 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

**Devisenkurse (in Mengennotiz) per 29.09.2025**

Australien, Dollar	(AUD)	1,78420	= 1 (EUR)
Brasilien, Real	(BRL)	6,24760	= 1 (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,63356	= 1 (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93563	= 1 (EUR)
Chile, Peso	(CLP)	1.127,89000	= 1 (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46450	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,87428	= 1 (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,13120	= 1 (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	174,35000	= 1 (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.641,83000	= 1 (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	21,50570	= 1 (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,70620	= 1 (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,04590	= 1 (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,51340	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17320	= 1 (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	20,26330	= 1 (EUR)

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte

per 29.09.2025 oder letztbekannt

**Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen****Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe /	Verkäufe /
			Zugänge	Abgänge

**Börsengehandelte Wertpapiere****Aktien****Brasilien**

Ambev-Companhia de Bebidas das Americas	US02319V1035	STK	0	120.000
---	--------------	-----	---	---------

**Deutschland**

Knorr-Bremse AG	DE000KBX1006	STK	0	26.076
-----------------	--------------	-----	---	--------

**Großbritannien**

Clarivate PLC	JE00BJJN4441	STK	0	185.055
---------------	--------------	-----	---	---------

**Japan**

Senko Group Holdings Co Ltd	JP3423800006	STK	0	102.000
-----------------------------	--------------	-----	---	---------

Yamazen Corp	JP3936800006	STK	0	50.100
--------------	--------------	-----	---	--------

Yuasa Trading Co Ltd	JP3945200008	STK	0	26.300
----------------------	--------------	-----	---	--------

**Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen**

**Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Kanada</b>				
NovaGold Resources Inc.	CA66987E2069	STK	3.000	3.000
Wheaton Precious Metals	CA9628791027	STK	0	39.900
<b>Südkorea</b>				
Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	US7960508882	STK	0	800
<b>USA (Vereinigte Staaten von Amerika)</b>				
CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	US12510Q1004	STK	143.000	143.000
DNOW Inc.	US67011P1003	STK	0	69.100
National Energy Services Reunited Corp	VGG6375R1073	STK	71.474	242.940
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,0000 % Norway S.67 2024/2025	N00013261677	NOK	0	24.000
2,3750 % Singapore (Republic of) 2015/2025	SG31A0000001	SGD	0	3.500
0,0000 % US Treasury Bill 2024/2025	US912797MG92	USD	0	2.200
0,2500 % US Treasury Bonds 2020/2025	US912828ZT04	USD	0	2.200
0,2500 % US Treasury Bonds 2020/2025	US91282CAB72	USD	0	2.300
0,2500 % US Treasury Bonds 2020/2025	US91282CAT80	USD	0	2.100
2,0000 % US Treasury Notes 2015/2025	US912828K742	USD	0	2.200
2,2500 % US Treasury Notes 2015/2025	US912828M565	USD	0	2.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,5000 % Canada 20/25 2020/2025	CA135087K940	CAD	0	1.300
1,5000 % Canada 2022/2025	CA135087N340	CAD	0	3.600
2,2500 % Canada 2014/2025	CA135087D507	CAD	0	1.500
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>				
Value Intelligence Gold Company Fonds AMI SI (a)	DE000A40HQJ3	ANT	10	10

**Angaben zu den Kosten gemäß § 16 Absatz 1 Nummer 3 d**

**KARBV**

Verwaltungsvergütung der im Value Intelligence Fonds AMI enthaltenen % p.a.

**Investmentanteile:**

Value Intelligence Gold Company Fonds AMI SI (a) 1,50000

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

Quelle: WM Datenservice

Köln, im Oktober 2025

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Dr. Thomas Mann



Dr. Dirk Erdmann



Überreicht durch:

Ampega Investment GmbH  
Postfach 10 16 65, 50456 Köln, Deutschland

Fon +49 (221) 790 799-799  
Fax +49 (221) 790 799-729  
Email [fonds@ampega.com](mailto:fonds@ampega.com)  
Web [www.ampega.com](http://www.ampega.com)