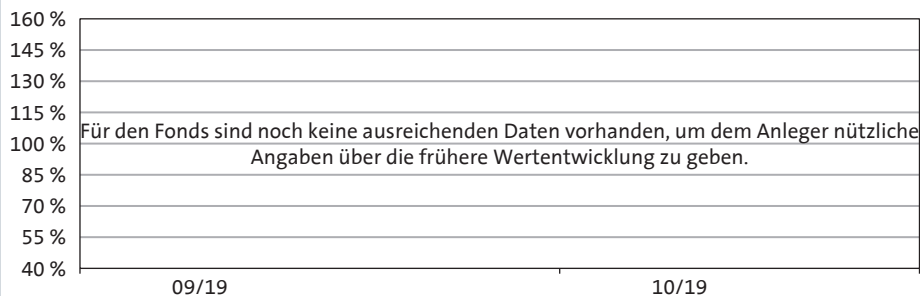


Stand 30. September 2019

Anlagegrundsatz

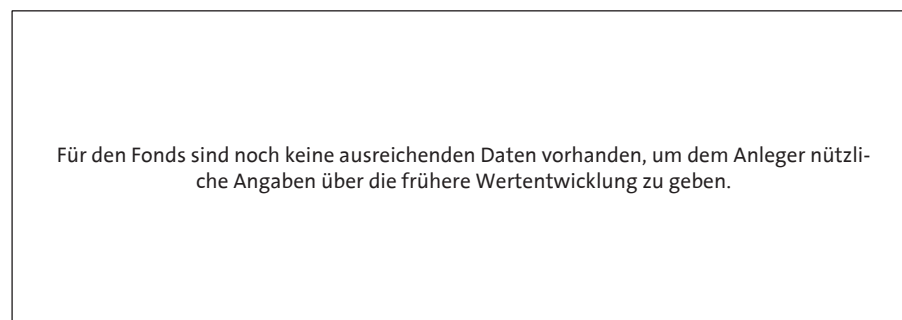
Anlageziel des aktiv gemanagten Value Intelligence Gold Company Fonds AMI ist es, einen langfristigen Vermögenszuwachs durch die weltweite Anlage in börsennotierten Unternehmen zu erzielen. Der Fonds investiert in der Regel mindestens 80% des Fondsvermögens in börsennotierte Unternehmen weltweit, deren Aktivitäten überwiegend im Zusammenhang mit Gold und Goldbarren stehen. In Rahmen der Aktienselektion werden solche Unternehmen bevorzugt, die unterbewertet sind und zugleich über gute Wachstumsperspektiven verfügen. Zur Unternehmensbewertung werden Faktoren herangezogen wie die Marktkapitalisierung pro Unze Goldproduktion, die Marktkapitalisierung pro Unze abbaufähiger Reserven, die Qualität des Managements sowie die Fähigkeit des Emittenten, einen Mehrwert für seine Anleger zu generieren. Da der überwiegende Teil der weltweiten Goldproduktion außerhalb Europas liegt, wird ein signifikant hoher Anteil des Fonds in Nordamerika, Australien und anderen Teilen der Welt investiert, Schwellenländer eingeschlossen.

Wertentwicklung* (15.08.2019 - 30.09.2019)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	-	-	-	-	-	-	-1,71 %

Rollierende 12-Monats-Entwicklung in %*



Erläuterung: Der Anleger möchte für 1.000,- EUR Anteile erwerben. Die Bruttowertentwicklungsangaben (BVI Methode) beruhen auf den veröffentlichten Rücknahmepreisen des Fonds, welche bereits die auf Fondsebene anfallenden Kosten beinhalten, die Nettowertentwicklung berücksichtigt zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Da der Ausgabeaufschlag 0 % beträgt, entspricht die Nettowertentwicklung der Bruttowertentwicklung. Es können zusätzliche, die Wertentwicklung mindernde Kosten auf der Anlegerebene entstehen (z. B. Depotkosten).

*Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für zukünftige Entwicklungen. Quelle: eigene Berechnungen

Größte Positionen

Royal Gold Inc.	5,13 %
Newcrest Mining Ltd.	5,12 %
Newmont Goldcorp Corp.	5,11 %
Franco-Nevada Corp	5,10 %
Barrick Gold Corp.	5,09 %

Währungs-Allokation

USD	37,34 %
CAD	36,43 %
AUD	18,42 %
GBP	4,58 %
EUR	3,23 %

Fondsdaten

ISIN	DE000A2N65Y2
Auflagedatum	22.08.2019
Währung	EUR
Geschäftsjahresende	31.12.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung	0,95%
Verwahrstellenverg.	0,05%
Erfolgsabhängige Vergütung	ja
Manager	Ampega Investment GmbH
Berater	Value Intelligence Advisors GmbH
Mindestanlage	50.000 Euro
Risiko- und Ertragsprofil	7 von 7
Fondsvolumen	16,36 Mio. Euro
Rücknahmepreis	98,29 Euro
Vertriebszulassung	DE

Stand 30. September 2019

Länder-Allokation

Kanada	49,50 %
Australien	20,02 %
Vereinigte Staaten	16,82 %
Südafrika	2,84 %
Côte d'Ivoire	2,67 %
Vereinigtes Königreich	1,85 %
Jersey	1,43 %
Mexiko	1,04 %
Sonstige	3,83 %

Branchen-Allokation

Basisindustrie	96,17 %
Sonstige	-0,04 %
Kasse	3,86 %

Managerkommentar

"I believe that it would be both risk-reducing and return-enhancing to consider adding gold to one's portfolio."

Ray Dalio, Bridgewater, 2019

VIA's Kommentar zur Auflage des Fonds am 22. August: Gold und Goldminen sind unkorrelierte Assets in einer hochkorrelierten Welt und nehmen damit eine Ausnahmestellung ein. Gold ist ein nicht beliebig reproduzierbares Asset, das sowohl mit den Aktienmärkten als auch dem Konjunkturzyklus historisch nahezu keine Korrelation aufweist. Daraus resultiert eine potentiell hohe strategische Bedeutung für die Absicherung von Aktien- oder Multi-Asset-Fondsportfolios. Insbesondere Goldminenunternehmen gehören zu den wenigen Assets, die nicht von der liquiditätsgetriebenen Hausse erfasst wurden. Anlagen in Goldminen repräsentieren deshalb u.E. nicht nur einen sehr zeitgemäßen Hedge, sondern weisen zudem auch potentiell sehr attraktive ertragsoptimierende Eigenschaften für den langfristigen Anleger auf.

Der Fonds investiert vorzugsweise in Goldminenunternehmen mit laufender Produktion. Der Researchprozess ist fundamental geprägt. Besonderes Augenmerk bei der Fundamentalanalyse gilt der Qualität der betriebenen bzw. der sich in der Erschließung oder Entwicklung befindenden Minen. Für die Unternehmensbewertung werden Faktoren herangezogen wie die Marktkapitalisierung pro Unze Goldproduktion, die Marktkapitalisierung pro Unze abbaufähiger Reserven, die Qualität des Managements sowie die Fähigkeit des Emittenten, einen Mehrwert für seine Anleger zu generieren. Der Fonds bevorzugt solche Unternehmen, die ihre Goldexposure nicht hedgen. Ebenso bevorzugt werden Anlagen in sicheren Jurisdiktionen, d.h. Kanada, den USA oder Australien.

Sub-Advisor des neuen VIA-Fonds ist Caesar Bryan, Gabelli Asset Management, einer der erfahrensten und erfolgreichsten Goldminenfondsmanager weltweit mit einem Track Record von mehr als 24 Jahren.

Chancen

Risiken

Ampega übernimmt keine Verantwortung oder Haftung für einen Schaden, der sich aus einer Verwendung dieses Dokumentes oder der darin enthaltenen Angaben oder der sich anderweitig im Zusammenhang damit ergibt. Alleinverbindliche Grundlage des Kaufes ist der zurzeit gültige Verkaufsprospekt sowie der entsprechende Jahres- bzw. Halbjahresbericht. Die aktuellen Unterlagen erhalten Sie bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder unter www.ampega.com. Die Finanzinstrumente, die Gegenstand dieses Dokuments sind, sind nicht für jeden Anleger passend. Anleger müssen eine eigenständige Anlageentscheidung anhand ihres Risikoprofils, Erfahrungen, Renditeerwartungen etc. treffen und sich gegebenenfalls diesbezüglich beraten lassen. Dieses Dokument stellt keine Anlageberatung dar. Nähere steuerliche Informationen enthält der vollständige Verkaufsprospekt. Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist.

Fondspartner

Value Intelligence Advisors GmbH
Rauchstrasse 4
81679 München
Germany

Tel.: +49 89 2554 4490
Fax: +49 89 4567 83811
eMail: info@via-value.de
Internet: www.via-value.de