

# Halbjahresbericht

1. Januar 2026 bis 30. Juni 2026

## Value Intelligence Gold Company Fonds AMI

OGAW-Sondervermögen

**ampega.**

Talanx Investment Group



**Vermögensübersicht zum 30.06.2026**

|                                      | Kurswert<br>in EUR    | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|--------------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Vermögensgegenstände</b>          |                       |                              |
| <b>Aktien</b>                        | <b>101.327.562,20</b> | <b>98,10</b>                 |
| Australien                           | 15.346.511,76         | 14,86                        |
| Britische Jungfern-Inseln            | 523.822,45            | 0,51                         |
| Großbritannien                       | 5.991.758,54          | 5,80                         |
| Kanada                               | 61.722.107,54         | 59,76                        |
| Mexiko                               | 1.689.950,13          | 1,64                         |
| Südafrika                            | 4.320.909,14          | 4,18                         |
| USA (Vereinigte Staaten von Amerika) | 11.732.502,64         | 11,36                        |
| <b>Bankguthaben</b>                  | <b>2.064.755,39</b>   | <b>2,00</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b> | <b>5.895,63</b>       | <b>0,01</b>                  |
| <b>Verbindlichkeiten</b>             | <b>-113.104,74</b>    | <b>-0,11</b>                 |
| <b>Fondsvermögen</b>                 | <b>103.285.108,48</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 30.06.2026**

| Gattungsbezeichnung                 | ISIN         | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2026 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs     | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|-------------------------------------|--------------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|----------|----------------------|------------------------------|
| <b>Vermögensgegenstände</b>         |              |                                             |                       |                                           |                       |          |                      |                              |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |              |                                             |                       |                                           |                       |          | <b>98.278.304,64</b> | <b>95,15</b>                 |
| <b>Aktien</b>                       |              |                                             |                       |                                           |                       |          | <b>98.278.304,64</b> | <b>95,15</b>                 |
| <b>Australien</b>                   |              |                                             |                       |                                           |                       |          | <b>15.346.511,76</b> | <b>14,86</b>                 |
| Evolution Mining Ltd.               | AU000000EVN4 | STK                                         | 315.803               | 0                                         | 40.400 AUD            | 12,3900  | 2.357.548,20         | 2,28                         |
| Genesis Minerals Ltd                | AU000000GMD9 | STK                                         | 122.000               | 122.000                                   | 0 AUD                 | 5,4900   | 403.557,29           | 0,39                         |
| Northern Star Resources Limited     | AU000000NST8 | STK                                         | 428.895               | 47.000                                    | 44.700 AUD            | 20,1200  | 5.199.385,07         | 5,03                         |
| Pantoro Gold Ltd.                   | AU000000PNR8 | STK                                         | 338.000               | 117.000                                   | 0 AUD                 | 2,4400   | 496.912,07           | 0,48                         |
| Perseus Mining Ltd.                 | AU000000PRU3 | STK                                         | 631.285               | 0                                         | 145.500 AUD           | 5,1600   | 1.962.674,11         | 1,90                         |
| Predictive Discovery Ltd            | AU000000PDI8 | STK                                         | 1.306.000             | 0                                         | 0 AUD                 | 0,7100   | 558.694,70           | 0,54                         |
| Ramelius Resources Ltd.             | AU000000RMS4 | STK                                         | 817.500               | 0                                         | 0 AUD                 | 3,0700   | 1.512.164,92         | 1,46                         |
| Westgold Resources Ltd.             | AU000000WGX6 | STK                                         | 975.179               | 0                                         | 254.700 AUD           | 4,8600   | 2.855.575,40         | 2,76                         |
| <b>Britische Jungfern-Inseln</b>    |              |                                             |                       |                                           |                       |          | <b>523.822,45</b>    | <b>0,51</b>                  |
| Aura Minerals Inc                   | VGG069731120 | STK                                         | 9.400                 | 9.400                                     | 0 USD                 | 63,6500  | 523.822,45           | 0,51                         |
| <b>Großbritannien</b>               |              |                                             |                       |                                           |                       |          | <b>5.991.758,54</b>  | <b>5,80</b>                  |
| Endeavour Mining PLC                | GB00BL6K5J42 | STK                                         | 100.250               | 0                                         | 16.600 CAD            | 71,2600  | 4.401.963,80         | 4,26                         |
| Hochschild Mining PLC               | GB00B1FW5029 | STK                                         | 288.000               | 0                                         | 0 GBP                 | 4,7600   | 1.589.794,74         | 1,54                         |
| <b>Kanada</b>                       |              |                                             |                       |                                           |                       |          | <b>58.672.849,98</b> | <b>56,81</b>                 |
| Agnico-Eagle Mines Ltd.             | CA0084741085 | STK                                         | 24.978                | 2.800                                     | 0 CAD                 | 217,2300 | 3.343.441,52         | 3,24                         |
| Agnico-Eagle Mines Ltd.             | CA0084741085 | STK                                         | 17.506                | 0                                         | 0 USD                 | 153,7600 | 2.356.612,29         | 2,28                         |
| Alamos Gold Inc. -Class A-          | CA0115321089 | STK                                         | 135.052               | 0                                         | 0 USD                 | 30,7400  | 3.634.651,09         | 3,52                         |
| Aris Mining Corp                    | CA04040Y1097 | STK                                         | 161.900               | 0                                         | 0 CAD                 | 21,2600  | 2.120.930,20         | 2,05                         |
| Artemis Gold Inc                    | CA04302L1004 | STK                                         | 155.910               | 0                                         | 20.900 CAD            | 30,8900  | 2.967.619,03         | 2,87                         |
| Aya Gold & Silver Inc               | CA05466C1095 | STK                                         | 138.500               | 0                                         | 0 CAD                 | 26,6200  | 2.271.820,91         | 2,20                         |
| Collective Mining Ltd               | CA19425C1005 | STK                                         | 62.900                | 16.000                                    | 0 CAD                 | 17,8600  | 692.226,73           | 0,67                         |
| Discovery Silver Corp               | CA2546771072 | STK                                         | 599.200               | 0                                         | 0 CAD                 | 8,6900   | 3.208.542,89         | 3,11                         |
| Dpm Metals Inc. o.N.                | CA26139R1091 | STK                                         | 88.740                | 0                                         | 0 CAD                 | 45,7900  | 2.503.838,63         | 2,42                         |
| Eldorado Gold Corp.                 | CA2849025093 | STK                                         | 119.600               | 0                                         | 0 USD                 | 31,1200  | 3.258.581,68         | 3,15                         |
| Equinox Gold Corp                   | CA29446Y5020 | STK                                         | 48.200                | 0                                         | 82.800 CAD            | 13,8200  | 410.460,48           | 0,40                         |
| Equinox Gold Corp                   | CA29446Y5020 | STK                                         | 238.100               | 0                                         | 0 USD                 | 9,7300   | 2.028.290,14         | 1,96                         |
| Fortuna Mining Corp.                | CA3499421020 | STK                                         | 66.000                | 66.000                                    | 0 CAD                 | 11,8600  | 482.330,69           | 0,47                         |
| G MINING VENTURE CORP               | CA36270K1021 | STK                                         | 131.300               | 0                                         | 19.700 CAD            | 41,3500  | 3.345.465,13         | 3,24                         |
| Hemlo Mining Corp                   | CA42366G1046 | STK                                         | 132.600               | 132.600                                   | 0 CAD                 | 5,3700   | 438.767,12           | 0,42                         |
| Iamgold Corp.                       | CA4509131088 | STK                                         | 241.800               | 0                                         | 0 CAD                 | 22,6400  | 3.373.253,56         | 3,27                         |
| Iamgold Corp.                       | CA4509131088 | STK                                         | 2.800                 | 0                                         | 23.600 USD            | 15,9400  | 39.075,47            | 0,04                         |

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

| Gattungsbezeichnung                                                        | ISIN         | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2026 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds-<br>vermögens |      |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|------|
| K92 Mining Inc.                                                            | CA4991131083 | STK                                         | 220.960               | 0                                         | 12.000                | CAD  | 22,3000            | 3.036.230,87                 | 2,94 |
| Kinross Gold Corp.                                                         | CA4969024047 | STK                                         | 194.755               | 0                                         | 98.800                | USD  | 23,7800            | 4.054.696,11                 | 3,93 |
| Lunr Royalties Corp. O.N.                                                  | CA5504281067 | STK                                         | 3.267                 | 3.267                                     | 0                     | CAD  | 19,4300            | 39.114,54                    | 0,04 |
| Montage Gold Corp                                                          | CA61178L1013 | STK                                         | 304.400               | 0                                         | 53.700                | CAD  | 16,0000            | 3.001.102,98                 | 2,91 |
| Oceanagold Corp.                                                           | CA6752224007 | STK                                         | 101.033               | 0                                         | 11.500                | CAD  | 35,6800            | 2.221.285,40                 | 2,15 |
| Orla Mining Ltd                                                            | CA68634K1066 | STK                                         | 210.300               | 0                                         | 0                     | CAD  | 13,7900            | 1.786.980,47                 | 1,73 |
| Osisko Development Corp.                                                   | CA68828E8099 | STK                                         | 220.300               | 70.000                                    | 0                     | CAD  | 3,4400             | 466.970,24                   | 0,45 |
| Pan American Silver Corp.                                                  | CA6979001089 | STK                                         | 59.800                | 0                                         | 0                     | CAD  | 63,2400            | 2.330.286,47                 | 2,26 |
| Snowline Gold Corp                                                         | CA83342V1040 | STK                                         | 89.200                | 0                                         | 0                     | CAD  | 12,8000            | 703.543,72                   | 0,68 |
| Thesis Gold & Silver O.N.                                                  | CA8839221063 | STK                                         | 348.000               | 348.000                                   | 0                     | CAD  | 2,9100             | 624.005,62                   | 0,60 |
| Troilus Mining Corp.                                                       | CA89688V1031 | STK                                         | 1.120.000             | 185.000                                   | 0                     | CAD  | 1,6600             | 1.145.624,73                 | 1,11 |
| Victoria Gold Corp.                                                        | CA92625W5072 | STK                                         | 132.674               | 0                                         | 0                     | CAD  | 0,0000             | 0,62                         | 0,00 |
| Western Copper & Gold Corp                                                 | CA95805V1085 | STK                                         | 89.681                | 0                                         | 0                     | CAD  | 3,1500             | 174.071,34                   | 0,17 |
| Western Copper & Gold Corp                                                 | CA95805V1085 | STK                                         | 180.200               | 0                                         | 0                     | USD  | 2,2200             | 350.239,89                   | 0,34 |
| Wheaton Precious Metals                                                    | CA9628791027 | STK                                         | 23.299                | 0                                         | 2.800                 | USD  | 110,9300           | 2.262.789,42                 | 2,19 |
| Mexiko                                                                     |              |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 1.689.950,13       | 1,64                         |      |
| Fresnillo PLC                                                              | GB00B2QPKJ12 | STK                                         | 52.400                | 0                                         | 0                     | GBP  | 27,8100            | 1.689.950,13                 | 1,64 |
| Südafrika                                                                  |              |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 4.320.909,14       | 4,18                         |      |
| ANGLOGOLD ASHANTI                                                          | GB00BRXH2664 | STK                                         | 45.798                | 0                                         | 7.200                 | USD  | 81,7900            | 3.279.476,82                 | 3,18 |
| Gold Fields Ltd. ADR                                                       | US38059T1060 | STK                                         | 35.700                | 0                                         | 0                     | USD  | 33,3200            | 1.041.432,32                 | 1,01 |
| USA (Vereinigte Staaten von Amerika)                                       |              |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 11.732.502,64      | 11,36                        |      |
| Newmont Corp CDI                                                           | AU0000297962 | STK                                         | 37.814                | 0                                         | 6.600                 | AUD  | 137,5000           | 3.132.768,77                 | 3,03 |
| Newmont Corp.                                                              | US6516391066 | STK                                         | 73.089                | 0                                         | 3.700                 | USD  | 94,5100            | 6.047.663,62                 | 5,86 |
| Royal Gold Inc.                                                            | US7802871084 | STK                                         | 14.422                | 0                                         | 0                     | USD  | 202,1200           | 2.552.070,25                 | 2,47 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere |              |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 3.049.257,56       | 2,95                         |      |
| Aktien                                                                     |              |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 3.049.257,56       | 2,95                         |      |
| Kanada                                                                     |              |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 3.049.257,56       | 2,95                         |      |
| Americas Gold+Silver O.N.                                                  | CA03062D8035 | STK                                         | 48.100                | 0                                         | 0                     | CAD  | 6,6100             | 195.912,80                   | 0,19 |
| Americas Gold+Silver O.N.                                                  | CA03062D8035 | STK                                         | 694.902               | 0                                         | 0                     | USD  | 4,6900             | 2.853.344,76                 | 2,76 |
| Summe Wertpapiervermögen                                                   |              |                                             |                       |                                           |                       |      | 101.327.562,20     | 98,10                        |      |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds     |              |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 2.064.755,39       | 2,00                         |      |
| Bankguthaben                                                               |              |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 2.064.755,39       | 2,00                         |      |
| EUR - Guthaben bei                                                         |              |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 1.129.608,42       | 1,09                         |      |
| Verwahrstelle                                                              |              | EUR                                         | 1.129.608,42          |                                           |                       |      | 1.129.608,42       | 1,09                         |      |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen                                     |              |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 61.120,62          | 0,06                         |      |
| Verwahrstelle                                                              |              | GBP                                         | 52.704,31             |                                           |                       |      | 61.120,62          | 0,06                         |      |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen                                         |              |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 874.026,35         | 0,85                         |      |
| Verwahrstelle                                                              |              | USD                                         | 23.679,11             |                                           |                       |      | 20.731,14          | 0,02                         |      |
| Verwahrstelle                                                              |              | CAD                                         | 1.375.015,72          |                                           |                       |      | 847.274,10         | 0,82                         |      |
| Verwahrstelle                                                              |              | AUD                                         | 9.993,18              |                                           |                       |      | 6.021,11           | 0,01                         |      |
| Sonstige Vermögensgegenstände                                              |              |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 5.895,63           | 0,01                         |      |
| Dividendenansprüche                                                        |              | EUR                                         |                       |                                           |                       |      | 5.895,63           | 0,01                         |      |
| Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup>                                   |              |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | -113.104,74        | -0,11                        |      |
| Fondsvermögen                                                              |              |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 103.285.108,48     | 100,00 <sup>2)</sup>         |      |
| Anteilwert Klasse I (a)                                                    |              |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 320,97             |                              |      |
| Anteilwert Klasse S (a)                                                    |              |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 326,49             |                              |      |
| Anteilwert Klasse P (a)                                                    |              |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 241,39             |                              |      |
| Anteilwert Klasse SI (a)                                                   |              |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 1.630,99           |                              |      |
| Umlaufende Anteile Klasse I (a)                                            |              |                                             |                       |                                           |                       | STK  | 109.913,691        |                              |      |
| Umlaufende Anteile Klasse S (a)                                            |              |                                             |                       |                                           |                       | STK  | 122.010            |                              |      |
| Umlaufende Anteile Klasse P (a)                                            |              |                                             |                       |                                           |                       | STK  | 33.946,1           |                              |      |
| Umlaufende Anteile Klasse SI (a)                                           |              |                                             |                       |                                           |                       | STK  | 12.248             |                              |      |
| Fondsvermögen Anteilklasse I (a)                                           |              |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 35.279.006,23      |                              |      |
| Fondsvermögen Anteilklasse S (a)                                           |              |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 39.835.387,21      |                              |      |
| Fondsvermögen Anteilklasse P (a)                                           |              |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 8.194.374,55       |                              |      |

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2026**

| Gattungsbezeichnung                                    | ISIN | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2026 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|--------------------------------------------------------|------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| <b>Fondsvermögen Anteilklasse SI (a)</b>               |      |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>19.976.340,49</b> |                              |
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b> |      |                                             |                       |                                           |                       |            |                      | <b>98,10</b>                 |
| <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>    |      |                                             |                       |                                           |                       |            |                      | <b>0,00</b>                  |

<sup>1)</sup> Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren und Verwahrstellenvergütung

<sup>2)</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.

Zum Stichtag 30. Juni 2026 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 29.06.2026**

|                               |       |         |           |
|-------------------------------|-------|---------|-----------|
| Australien, Dollar            | (AUD) | 1,65969 | = 1 (EUR) |
| Kanada, Dollar                | (CAD) | 1,62287 | = 1 (EUR) |
| Vereinigtes Königreich, Pfund | (GBP) | 0,86230 | = 1 (EUR) |
| Vereinigte Staaten, Dollar    | (USD) | 1,14220 | = 1 (EUR) |

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

|                     |                                   |
|---------------------|-----------------------------------|
| Alle Vermögenswerte | per 29.06.2026 oder letztbekannte |
|---------------------|-----------------------------------|

**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.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge |
|-------------------------------------|--------------|---------------------------------------------|--------------------|-----------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |              |                                             |                    |                       |
| <b>Aktien</b>                       |              |                                             |                    |                       |
| <b>Australien</b>                   |              |                                             |                    |                       |
| Bellevue Gold Ltd                   | AU0000019374 | STK                                         | 0                  | 1.719.000             |
| <b>Kanada</b>                       |              |                                             |                    |                       |
| Franco-Nevada Corp                  | CA3518581051 | STK                                         | 0                  | 7.446                 |
| Lundin Gold Inc                     | CA5503711080 | STK                                         | 0                  | 54.745                |
| Thesis Gold & Silver Inc            | CA8839301097 | STK                                         | 0                  | 348.000               |
| Wesdome Gold Mines Ltd.             | CA95083R1001 | STK                                         | 0                  | 104.417               |

Köln, im Juli 2026

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)