

Halbjahresbericht

Value Intelligence Fonds AMI

1. April 2019 bis 30. September 2019

OGAW-Sondervermögen



Inhaltsverzeichnis

Halbjahresbericht Value Intelligence Fonds AMI für den Zeitraum vom 1. April 2019 bis 30. September 2019

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft	4
Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens	5
Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen	6
Auf einen Blick	7
Halbjahresbericht	8
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte ...	12
Angaben zu den Kosten gemäß § 16 Abs. 1 Nr. 3d KARBV	13
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	14

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft

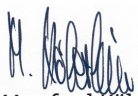
Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

auf den nachfolgenden Seiten informieren wir Sie über die Entwicklung unseres Publikumsfonds **Value Intelligence Fonds AMI** innerhalb des Berichtszeitraums vom 1. April 2019 bis 30. September 2019.

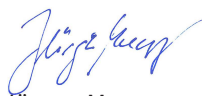
Nähere Angaben über die Geschäftsführung, die Zusammensetzung des Aufsichtsrates, den Gesellschafterkreis sowie über das gezeichnete und eingezahlte Kapital finden Sie im Abschnitt „Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft“.

Köln, im November 2019

Ampega Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Manfred Köberlein



Jürgen Meyer

Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens

Alle ausgegebenen Anteile einer Anteilklasse haben gleiche Ausgestaltungsmerkmale.

Derzeit hat die Gesellschaft für den Fonds die Anteilklassen I (a), P (a) und S (a) gebildet. Die Bildung von Anteilklassen mit unterschiedlichen Ausgestaltungsmerkmalen und Ausgabe entsprechender Anteile ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Anteile mit gleichen Ausgestaltungsmerkmalen bilden in diesem Fall jeweils eine Anteilklasse. Über die Einrichtung von unterschiedlichen Anteilklassen wird die Gesellschaft die Anleger auf ihrer Homepage (www.ampega.com) unterrichten.

Alle ausgegebenen Anteile haben bis auf die durch Einrichtung der Anteilklassen bedingten Unterschiede gleiche Rechte.

Für den Fonds können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungskurssicherungsgeschäften, der Verwaltungsvergütung, der Vergütung für die Verwahrstelle, der Vertriebsvergütung, der erfolgsbezogenen Vergütung, der Mindestanlage summe oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden.

Nähere Informationen und Einzelheiten insbesondere hinsichtlich der Anteilpreisberechnung bei der Bildung von unterschiedlichen Anteilklassen sind im Verkaufsprospekt beschrieben, den Sie kostenlos bei der Gesellschaft erhalten.

Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen

Der Value Intelligence Fonds AMI strebt als Anlageziel auf lange Sicht die Erwirtschaftung eines möglichst hohen Wertzuwachses an.

Der Fonds investiert unter Anwendung eines wertorientierten Investmentprozesses überwiegend in Aktien von weltweiten Emittenten, die nach fundamentalen Anlagekriterien ausgewählt wurden. Wesentliche Auswahlkriterien sind das Geschäftsmodell, die Qualität des Managements sowie die Attraktivität der Unternehmensbewertung. Die Vorauswahl der Aktien erfolgt auf der Grundlage von quantitativen Filtermethoden (Screenings). Die Entscheidung zum Erwerb von Unternehmensanteilen erfolgt dann nach qualitativer Einzelanalyse.

Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab. Die Gesellschaft orientiert sich für den Fonds an einem Portfolio aus weltweiten Aktien als Vergleichsmaßstab. Dieses Portfolio wird nicht abgebildet. Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Analysen und Bewertungen von Unternehmen sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen. Es zielt darauf ab, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen. Die Zusammensetzung des Fonds sowie seine Wertentwicklung können wesentlich bis vollständig und langfristig – positiv oder negativ – vom Vergleichsmaßstab abweichen.

Für den Fonds können die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zulässigen Vermögensgegenstände erworben werden. Dabei handelt es sich vor allem um Wertpapiere. Daneben ist auch die Anlage in Finanzinstrumenten und Bankguthaben sowie sonstigen Vermögensgegenständen möglich, die im KAGB und in den Anlagebedingungen genannt sind.

Mindestens 51 % des Wertes des Fonds werden in Kapitalbeteiligungen im Sinne des Investmentsteuerrechts angelegt. Kapitalbeteiligungen in diesem Sinne sind

- Anteile an Kapitalgesellschaften, die zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind;
- Anteile an Kapitalgesellschaften, die in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum ansässig sind und dort der Ertragsbesteuerung für Kapitalgesellschaften unterliegen und nicht von ihr befreit sind;
- Anteile an Kapitalgesellschaften, die in einem Drittstaat ansässig sind und dort einer Ertragsbesteuerung für Kapitalgesellschaften in Höhe von mindestens 15 % unterliegen und nicht von ihr befreit sind;
- Anteile an anderen Investmentvermögen entweder in Höhe der bewertungstäglich veröffentlichten Quote ihres Wertes, zu der sie tatsächlich in die vorgenannten Anteile an Kapitalgesellschaften anlegen oder in Höhe der in den Anlagebedingungen des anderen Investmentvermögens festgelegten Mindestquote.

Bis zu 49 % des Wertes des Fonds dürfen in verzinslichen Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten oder Bankguthaben angelegt werden. Bis zu 10 % dürfen in Investmentanteilen angelegt werden.

Derivate dürfen zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfoliosteuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen eingesetzt werden. Das Marktrisiko potential beträgt maximal 200 %.

Auf einen Blick (Stand 30.09.2019)

	Anteilklasse I (a)	Anteilklasse P (a)
ISIN:	DE000A0YAX80	DE000A12BRE4
Auflagedatum:	05.05.2010	01.07.2015
Währung:	Euro	Euro
Geschäftsjahr:	01.04. - 31.03.	01.04. - 31.03.
Ertragsverwendung:	Ausschüttung	Ausschüttung
Ausgabeaufschlag (derzeit):	0,00 %	3,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	0,85 %	0,85 %
Vertriebsvergütung (p.a.):	0,00 %	0,50 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.):	0,05 %	0,05 %
Fondsvermögen per 30.09.2019:	146.833.511,41 EUR ¹⁾	146.833.511,41 EUR ¹⁾
Anteilumlauf per 30.09.2019:	484.950 Stück	20.921 Stück
Anteilwert (=Rücknahmepreis) per 30.09.2019:	190,42 EUR	114,31 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	+6,06 %	+5,76 %
		Anteilklasse S (a)
ISIN:		DE000A2N6527
Auflagedatum:		21.05.2019
Währung:		Euro
Geschäftsjahr:		01.04. - 31.03.
Ertragsverwendung:		Ausschüttung
Ausgabeaufschlag (derzeit):		0,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):		0,75 %
Vertriebsvergütung (p.a.):		0,00 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.):		0,05 %
Fondsvermögen per 30.09.2019:		146.833.511,41 EUR ¹⁾
Anteilumlauf per 30.09.2019:		491.880 Stück
Anteilwert (=Rücknahmepreis) per 30.09.2019:		105,92 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):		+5,92 % ²⁾

¹⁾Das Fondsvermögen wird nicht nach Anteilklassen aufgeteilt.

²⁾Seit Auflage am 21.05.2019.

Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 30.09.2019

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Aktien	91.919.318,53	62,60
Australien	2.154.799,21	1,47
Belgien	3.998.626,80	2,72
China	1.686.396,49	1,15
Deutschland	5.743.277,18	3,91
Frankreich	752.509,28	0,51
Großbritannien	7.846.832,68	5,34
Hongkong	1.672.614,95	1,14
Israel	282.255,84	0,19
Japan	8.138.537,66	5,54
Kanada	6.239.436,96	4,25
Schweiz	4.523.814,95	3,08
Südkorea	12.232.551,57	8,33
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	36.647.664,96	24,96
Verzinsliche Wertpapiere	19.590.739,23	13,34
Norwegen	1.888.371,48	1,29
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	17.702.367,75	12,06
Zertifikate	13.406.729,83	9,13
Deutschland	6.222.001,80	4,24
Jersey	7.184.728,03	4,89
Investmentanteile	10.057,00	0,01
Aktienfonds	10.057,00	0,01
Bankguthaben	21.727.037,98	14,80
Sonstige Vermögensgegenstände	319.356,95	0,22
Verbindlichkeiten	-139.728,11	-0,10
Fondsvermögen	146.833.511,41	100,00¹⁾

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	124.916.787,59	85,07
Aktien						EUR	91.919.318,53	62,60
Australien						EUR	2.154.799,21	1,47
Newcrest Mining Ltd.	AU000000NCM7	STK	99.268	99.268	0 AUD	35,0800	2.154.799,21	1,47
Belgien						EUR	3.998.626,80	2,72
D'leteren SA	BE0974259880	STK	33.937	4.083	0 EUR	49,2000	1.669.700,40	1,14
Groupe Bruxelles Lambert SA	BE0003797140	STK	20.003	3.313	800 EUR	87,8000	1.756.263,40	1,20
Tessenderlo Group NV	BE0003555639	STK	19.747	0	2.572 EUR	29,0000	572.663,00	0,39
China						EUR	1.686.396,49	1,15
Alibaba Group Holding Ltd.	US01609W1027	STK	9.423	9.423	0 USD	165,9800	1.428.859,44	0,97
JD.com Inc. ADR	US47215P1066	STK	10.133	6.464	32.931 USD	27,8200	257.537,05	0,18
Deutschland						EUR	5.743.277,18	3,91
Brenntag AG	DE000A1DAHH0	STK	28.156	22.456	1.200 EUR	44,5200	1.253.505,12	0,85
Draegerwerk AG Vz.	DE0005550636	STK	16.004	4.807	0 EUR	41,2400	660.004,96	0,45
GEA Group AG	DE0006602006	STK	9.550	3.771	15.192 EUR	25,2700	241.328,50	0,16
Hamburger Hafen und Logistik AG (HHLA)	DE000A0S8488	STK	4.500	0	0 EUR	22,4600	101.070,00	0,07
HeidelbergCement AG	DE0006047004	STK	26.160	4.360	1.200 EUR	65,5400	1.714.526,40	1,17
KSB AG Vz.	DE0006292030	STK	895	129	0 EUR	276,0000	247.020,00	0,17
KSB SE & Co KGaA	DE0006292006	STK	8	8	0 EUR	288,0000	2.304,00	0,00
Lanxess AG	DE0005470405	STK	27.570	8.198	25.549 EUR	55,2600	1.523.518,20	1,04
Frankreich						EUR	752.509,28	0,51
Bureau Veritas SA	FR0006174348	STK	33.958	5.575	1.000 EUR	22,1600	752.509,28	0,51
Großbritannien						EUR	7.846.832,68	5,34
Compass Group PLC	GB00BD6K4575	STK	38.766	8.666	16.700 GBP	21,0400	917.157,75	0,62
Liberty Global PLC	GB00B8W67662	STK	135.188	50.545	4.180 USD	24,7050	3.051.178,09	2,08
Liberty Global PLC	GB00B8W67B19	STK	71.956	11.859	2.923 USD	23,8400	1.567.176,17	1,07
Sensata Technologies Holding PLC	GB00BFMBMT84	STK	51.214	9.577	9.763 USD	49,4000	2.311.320,67	1,57
Hongkong						EUR	1.672.614,95	1,14
APT Satellite Holdings Limited	BMG0438M1064	STK	280.250	0	40.000 HKD	3,1100	101.564,55	0,07
The Hongkong and Shanghai Hotels Ltd.	HK0045000319	STK	1.802.405	702.000	0 HKD	7,4800	1.571.050,40	1,07
Israel						EUR	282.255,84	0,19
Teva Pharmaceutical PLC ADR	US8816242098	STK	44.647	7.447	2.000 USD	6,9200	282.255,84	0,19
Japan						EUR	8.138.537,66	5,54
Daiseki Co. Ltd.	JP3485600005	STK	56.800	35.700	0 JPY	2.771,0000	1.329.422,36	0,91
Miraca Holdings Inc.	JP3822000000	STK	99.400	21.100	0 JPY	2.454,0000	2.060.340,78	1,40
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	JP3613000003	STK	67.300	16.000	2.000 JPY	4.450,0000	2.529.607,80	1,72
Yahoo Japan Corp.	JP3933800009	STK	867.100	188.100	190.000 JPY	303,0000	2.219.166,72	1,51
Kanada						EUR	6.239.436,96	4,25
Alamos Gold Inc. -Class A-	CA0115321089	STK	143.616	37.821	100.705 CAD	8,0800	801.014,22	0,55
Detour Gold Corp.	CA2506691088	STK	215.833	34.333	0 CAD	20,2100	3.010.996,13	2,05
NovaGold Resources Inc.	CA66987E2069	STK	173.848	82.469	7.000 USD	6,3300	1.005.351,58	0,68
Osisko Gold Royalties	CA68827L1013	STK	160.572	15.172	0 CAD	12,8300	1.422.075,03	0,97
Schweiz						EUR	4.523.814,95	3,08
Nestle SA	CH0038863350	STK	45.614	7.862	5.578 CHF	107,7000	4.523.814,95	3,08
Südkorea						EUR	12.232.551,57	8,33
AmorePacific Corp. -Pref.-	KR7002791002	STK	40.220	12.941	0 KRW	25,450	779.097,67	0,53
Bingrae Co. Ltd.	KR7005180005	STK	8.109	109	818 KRW	58,900	363.533,67	0,25
KT Corporation ADR	US48268K1016	STK	245.113	97.067	0 USD	11,3700	2.546.076,02	1,73
Kangwon Land Inc.	KR7035250000	STK	43.536	9.136	4.475 KRW	29,500	977.535,62	0,67
Lotte Confectionery Co. Ltd.	KR7280360009	STK	4.500	0	0 KRW	146,500	501.778,66	0,34
Nhong Shim Co. Ltd.	KR7004370003	STK	15.457	7.997	0 KRW	250,000	2.941.218,34	2,00
Samsung Electronics Co. Ltd.	KR7005930003	STK	111.928	18.628	4.600 KRW	48,400	4.123.311,59	2,81
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)						EUR	36.647.664,96	24,96
Akebia Therapeutics Inc.	US00972D1054	STK	64.281	859	0 USD	4,1200	241.949,31	0,16
Alphabet Inc. -Class C-	US02079K1079	STK	2.128	28	1.570 USD	1.225,0900	2.381.684,20	1,62
Amerco	US0235861004	STK	11.444	3.740	0 USD	392,9000	4.107.754,07	2,80

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
American Express Co.	US0258161092	STK	1.000	0	0 USD	118,5900	108.340,95	0,07
Bank of New York Mellon Corp	US0640581007	STK	37.917	7.717	1.600 USD	44,5300	1.542.521,48	1,05
Berkshire Hathaway Inc. -Class B-	US0846707026	STK	21.262	3.934	800 USD	207,4500	4.029.601,59	2,74
Bunge Ltd.	BMG169621056	STK	19.358	28.558	9.200 USD	56,5400	999.909,85	0,68
CVS Health Corp.	US1266501006	STK	23.366	3.866	1.000 USD	62,0800	1.325.197,59	0,90
Camping World Holdings Inc. -Class A-	US13462K1097	STK	58.792	31.528	2.412 USD	8,4900	456.005,92	0,31
Citigroup Inc.	US1729674242	STK	31.319	5.119	1.000 USD	69,4600	1.987.408,86	1,35
Facebook Inc.	US30303M1027	STK	24.837	4.282	2.245 USD	177,1000	4.018.484,10	2,74
Goldman Sachs Group Inc.	US38141G1040	STK	6.927	1.127	200 USD	208,9700	1.322.433,03	0,90
Liberty Broadband Corp.	US5303073051	STK	5.069	4.687	28.318 USD	103,3600	478.651,42	0,33
Micron Technology Inc.	US5951121038	STK	39.529	7.072	5.343 USD	43,2100	1.560.431,29	1,06
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	4.054	746	692 USD	137,7300	510.101,79	0,35
NOW Inc.	US67011P1003	STK	144.189	21.989	0 USD	11,3600	1.496.425,21	1,02
National Oilwell Varco Inc.	US6370711011	STK	30.283	4.983	1.200 USD	22,0400	609.754,54	0,42
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066	STK	103.704	83.504	0 USD	38,4000	3.638.071,99	2,48
Qualcomm Inc.	US7475251036	STK	13.174	3.907	30.733 USD	76,6300	922.276,28	0,63
Schlumberger NV	AN8068571086	STK	66.565	34.865	3.000 USD	34,3300	2.087.681,76	1,42
Univar Inc.	US91336L1070	STK	71.979	65.278	799 USD	20,5100	1.348.702,07	0,92
Wells Fargo + Co.	US9497461015	STK	31.823	21.523	1.000 USD	50,7100	1.474.277,66	1,00
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	19.590.739,23	13,34
3,7500 % Norway S. 474 2010/2021	NO0010572878	NOK	18.000	18.000	0 %	104,1540	1.888.371,48	1,29
1,0000 % US Treasury Notes 2016/2019	US912828T594	USD	1.800	0	0 %	99,9629	1.643.826,09	1,12
1,1250 % US Treasury Notes 2016/2021	US912828T347	USD	2.000	2.000	0 %	98,9395	1.807.773,67	1,23
1,3750 % US Treasury Bonds 2017/2020	US912828V319	USD	1.800	0	0 %	99,8633	1.642.188,07	1,12
1,3750 % US Treasury Notes 2015/2020	US912828L658	USD	2.000	2.000	0 %	99,5703	1.819.300,44	1,24
1,5000 % US Treasury Notes 2014/2019	US912828G617	USD	1.800	0	0 %	99,9297	1.643.280,08	1,12
1,6250 % US Treasury Notes 2017/2020	US912828W630	USD	2.000	0	0 %	99,8887	1.825.117,34	1,24
1,7500 % US Treasury Notes 2015/2020	US912828N480	USD	2.000	2.000	0 %	99,9395	1.826.045,19	1,24
1,8750 % US Treasury Bonds 2013/2020	US912828VJ67	USD	2.000	0	0 %	100,0078	1.827.294,23	1,24
1,8750 % US Treasury Notes 2017/2019	US9128283N82	USD	2.000	0	0 %	100,0000	1.827.151,47	1,24
2,2500 % US Treasury Notes 2014/2021	US912828C574	USD	2.000	2.000	0 %	100,7246	1.840.391,17	1,25
Zertifikate						EUR	13.406.729,83	9,13
Deutsche Börse XETRA Gold IHS	DE000A059GB0	STK	141.990	21.374	5.800 EUR	43,8200	6.222.001,80	4,24
ETFS Physical Gold	JE00B1VS3770	STK	41.502	15.416	1.600 USD	142,1450	5.389.458,97	3,67
db Physical Silver ETC (EUR)	DE000A1E0HS6	STK	11.763	1.685	522 EUR	152,6200	1.795.269,06	1,22
Investmentanteile						EUR	10.057,00	0,01
Gruppeneigene Investmentanteile						EUR	10.057,00	0,01
Value Intelligence Gold Company Fonds AMI I (a)	DE000A2N65Y2	ANT	100	100	0 EUR	100,5700	10.057,00	0,01
Summe Wertpapiervermögen							124.926.844,59	85,08
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	21.727.037,98	14,80
Bankguthaben						EUR	21.727.037,98	14,80
EUR - Guthaben bei						EUR	1.703.206,65	1,16
Verwahrstelle		EUR	1.693.547,76				1.693.547,76	1,15
Kreissparkasse München Starnberg Ebersberg		EUR	9.380,44				9.380,44	0,01
Landesbank Baden-Württemberg		EUR	278,45				278,45	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						EUR	7.472.635,54	5,09
Verwahrstelle		GBP	4.171.348,54				4.690.550,24	3,19
Verwahrstelle		SEK	568.305,16				53.012,37	0,04
Verwahrstelle		NOK	18.582.775,36				1.871.757,37	1,27
Verwahrstelle		DKK	6.400.957,13				857.315,56	0,58
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR	12.551.195,79	8,55
Verwahrstelle		CHF	147.189,44				135.540,04	0,09
Verwahrstelle		SGD	559.877,21				370.641,66	0,25
Verwahrstelle		AUD	124.308,05				76.919,63	0,05

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verwahrstelle		CAD	1.600.898,95				1.105.070,43	0,75
Verwahrstelle		KRW	100.973.807,00				76.854,76	0,05
Verwahrstelle		USD	1.806.540,88				1.650.411,92	1,12
Landesbank Baden-Württemberg		USD	10.000.000,00				9.135.757,35	6,22
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	319.356,95	0,22
Dividendenansprüche		EUR					150.259,90	0,10
Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR					38.071,44	0,03
Zinsansprüche		EUR					131.025,61	0,09
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-17.680,59	-0,01
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR	-17.680,59	-0,01
Verwahrstelle		HKD	-151.726,22				-17.680,59	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾						EUR	-122.047,52	-0,08
Fondsvermögen						EUR	146.833.511,41	100,00²⁾
Anteilwert Klasse I (a)						EUR	190,42	
Anteilwert Klasse P (a)						EUR	114,31	
Anteilwert Klasse S (a)						EUR	105,92	
Umlaufende Anteile Klasse I (a)						STK	484.950	
Umlaufende Anteile Klasse P (a)						STK	20.921	
Umlaufende Anteile Klasse S (a)						STK	491.880	
Fondsvermögen Anteilsklasse I (a)						EUR	92.343.542,17	
Fondsvermögen Anteilsklasse P (a)						EUR	2.391.494,86	
Fondsvermögen Anteilsklasse S (a)						EUR	52.098.474,38	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								85,08
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

¹⁾ Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Vertriebsvergütung, Verwahrstellenvergütung und Prüfungsgebühren

²⁾ 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. September 2019 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 27.09.2019

Australien, Dollar	(AUD)	1,61608	= 1 (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,44869	= 1 (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,08595	= 1 (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46628	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88931	= 1 (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,58151	= 1 (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	118,39187	= 1 (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.313,82630	= 1 (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,92798	= 1 (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,72024	= 1 (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,51056	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,09460	= 1 (EUR)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte per 27.09.2019 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. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Australien				
G8 Education Ltd.	AU000000GEM7	STK	0	60.000
Großbritannien				
Dixons Carphone PLC	GB00B4Y7R145	STK	81.390	548.390
Millennium & Copthorne Hotels	GB0005622542	STK	0	112.952
Japan				
Fujitec Co. Ltd.	JP3818800009	STK	100	51.100
Kanada				
Goldcorp Inc.	CA3809564097	STK	0	246.000
Schweiz				
TE Connectivity Ltd.	CH0102993182	STK	0	6.350
Südkorea				
Lotte Corp.	KR7004990008	STK	0	4.000
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)				
Facebook Inc.	US30303M1027	STK	0	448
Mohawk Industries Inc.	US6081901042	STK	2.419	16.414
Starbucks Corp.	US8552441094	STK	0	8.200
Walgreens Boots Alliance Inc.	US9314271084	STK	36.004	36.004
Verzinsliche Wertpapiere				
4,5000 % Norway 2008/2019	NO0010429913	NOK	0	20.000
1,0000 % US Treasury Notes 2012/2019	US912828TC43	USD	0	1.800
1,0000 % US Treasury Notes 2012/2019	US912828TN08	USD	0	1.800
1,7500 % US Treasury Notes 2014/2019	US912828F395	USD	0	2.000

Angaben zu den Kosten gemäß § 16 Abs. 1 Nr. 3d KARBV**Verwaltungsvergütung der im Value Intelligence Fonds AMI enthaltenen** % p.a.**Investmentanteile:**

Value Intelligence Gold Company Fonds AMI I (a)	0,95000
---	---------

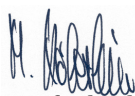
Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

Quelle: WM Datenservice

Köln, im November 2019

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Manfred Köberlein



Jürgen Meyer

Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Ampega Investment GmbH
Charles-de-Gaulle-Platz 1
50679 Köln
Postfach 10 16 65
50456 Köln
Deutschland

Fon +49 (221) 790 799-799
Fax +49 (221) 790 799-729
Email fonds@ampega.com
Web www.ampega.com

Amtsgericht Köln: HRB 3495
USt-Id-Nr. DE 115658034

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 30.09.2019)
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

Gesellschafter

Ampega Asset Management GmbH (94,9 %)
Alstertor Erste Beteiligungs- und
Investitionssteuerungs-GmbH & Co. KG (5,1 %)

Aufsichtsrat

Harry Ploemacher, Vorsitzender
Vorsitzender der Geschäftsführung der
Ampega Asset Management GmbH, Köln

Dr. Immo Querner, stellv. Vorsitzender
Mitglied des Vorstandes der Talanx AG, Hannover

Norbert Eickermann
Mitglied des Vorstandes der HDI Vertriebs AG, Hannover

Prof. Dr. Alexander Kempf
Direktor des Seminars für Allgemeine BWL und
Finanzierungslehre, Köln

Dr. jur. Dr. rer. pol. Günter Scheipermeier
Rechtsanwalt, Köln

Geschäftsführung

Dr. Thomas Mann, Sprecher
Mitglied der Geschäftsführung der
Ampega Asset Management GmbH

Manfred Köberlein

Jürgen Meyer

Ralf Pohl

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
80333 München
Deutschland

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Auslagerung

Compliance, Revision, Rechnungswesen und IT-Dienstleistungen sind auf Konzernunternehmen ausgelagert, d. h. die Talanx AG (Compliance und Revision), die HDI Service AG

(Rechnungswesen) und die HDI Systeme AG (IT-Dienstleistungen).

Anlageberater

Value Intelligence Advisors GmbH
Lucile-Grahn-Str. 48
81675 München
Deutschland

Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
Marie-Curie-Straße 24 - 28
60439 Frankfurt am Main
Deutschland

Über Änderungen wird in den regelmäßig zu erstellenden Halbjahres- und Jahresberichten sowie auf der Homepage der Ampega Investment GmbH (www.ampega.com) informiert.



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
Web www.ampega.com