

Halbjahresbericht

1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025

Value Intelligence Gold Company Fonds AMI

OGAW-Sondervermögen

ampega.

Talanx Investment Group

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Aktien	67.201.634,43	98,60
Australien	10.586.758,41	15,53
Großbritannien	3.936.862,15	5,78
Kanada	41.455.949,38	60,82
Mexiko	1.036.570,49	1,52
Südafrika	3.191.468,82	4,68
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	6.994.025,18	10,26
Bankguthaben	1.038.390,38	1,52
Verbindlichkeiten	-80.893,34	-0,12
Fondsvermögen	68.159.131,47	100,00¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände								
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	67.201.634,43	98,60
Aktien						EUR	67.201.634,43	98,60
Australien						EUR	10.586.758,41	15,53
Bellevue Gold Ltd	AU0000019374	STK	915.000	168.000	0 AUD	0,9000	458.822,94	0,67
Evolution Mining Ltd.	AU0000000EVN4	STK	382.703	0	213.000 AUD	7,5900	1.618.397,36	2,37
Northern Star Resources Limited	AU0000000NST8	STK	426.595	133.209	1 AUD	18,3300	4.356.720,96	6,39
Perseus Mining Ltd.	AU0000000PRU3	STK	776.785	0	0 AUD	3,3600	1.454.191,59	2,13
Ramellius Resources Ltd.	AU0000000RMS4	STK	434.000	434.000	0 AUD	2,5000	604.520,81	0,89
Westgold Resources Ltd.	AU0000000WGX6	STK	1.318.779	0	0 AUD	2,8500	2.094.104,75	3,07
Großbritannien						EUR	3.936.862,15	5,78
Adriatic Metals PLC CDI	AU00000004772	STK	110.000	0	0 AUD	5,5200	338.308,79	0,50
Endeavour Mining PLC	GB00BL6K5J42	STK	112.050	0	0 CAD	40,9800	2.869.988,25	4,21
Hochschild Mining PLC	GB00B1FW5029	STK	247.200	30.200	0 GBP	2,5180	728.565,11	1,07
Kanada						EUR	41.455.949,38	60,82
Agnico-Eagle Mines Ltd.	CA0084741085	STK	22.178	0	0 CAD	158,9200	2.202.912,46	3,23
Agnico-Eagle Mines Ltd.	CA0084741085	STK	17.506	0	0 USD	116,1200	1.734.986,32	2,55
Alamos Gold Inc. -Class A-	CA0115321089	STK	126.752	0	0 USD	25,5900	2.768.389,60	4,06
Americas Gold & Silver Corp	CA03062D1006	STK	1.282.256	1.282.256	0 USD	0,7780	851.444,69	1,25
Aris Mining Corp	CA04040Y1097	STK	103.200	103.200	0 CAD	9,0100	581.166,79	0,85
Artemis Gold Inc	CA04302L1004	STK	187.810	24.800	0 CAD	24,0000	2.817.255,65	4,13
Aya Gold & Silver Inc	CA05466C1095	STK	92.500	0	0 CAD	11,9200	689.150,84	1,01
Collective Mining Ltd	CA19425C1005	STK	29.400	29.400	0 CAD	14,4500	265.528,71	0,39
Discovery Silver Corp	CA2546771072	STK	434.200	434.200	0 CAD	2,9100	789.730,86	1,16
Dundee Precious Metals Inc.	CA2652692096	STK	142.740	0	0 CAD	21,5300	1.920.817,16	2,82
Eldorado Gold Corp.	CA2849025093	STK	99.100	10.000	0 USD	19,8700	1.680.635,86	2,47
Equinox Gold Corp	CA29446Y5020	STK	77.000	77.000	0 CAD	7,7800	374.426,54	0,55
Equinox Gold Corp	CA29446Y5020	STK	106.400	106.400	0 USD	5,6800	515.812,74	0,76
Franco-Nevada Corp	CA3518581051	STK	14.686	0	0 CAD	221,0500	2.029.038,78	2,98
G MINING VENTURE CORP	CA36270K1021	STK	135.700	0	0 CAD	17,1100	1.451.196,29	2,13
Iamgold Corp.	CA4509131088	STK	182.600	182.600	0 CAD	9,7100	1.108.195,31	1,63
Iamgold Corp.	CA4509131088	STK	26.400	26.400	0 USD	7,0800	159.528,87	0,23
K92 Mining Inc.	CA4991131083	STK	213.260	18.600	0 CAD	15,0100	2.000.720,40	2,94
Kinross Gold Corp.	CA4969024047	STK	326.455	25.500	0 USD	14,8700	4.143.204,75	6,08
Lundin Gold Inc	CA5503711080	STK	73.545	0	16.000 CAD	67,5100	3.103.255,72	4,55
Montage Gold Corp	CA61178L1013	STK	358.100	358.100	0 CAD	4,3400	971.382,68	1,43
Oceanagold Corp.	CA6752224007	STK	98.333	98.333	0 CAD	18,6800	1.148.080,83	1,68

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Orla Mining Ltd	CA68634K1066	STK	89.200	37.700	0	CAD	13,1200	731.467,43	1,07
Pan American Silver Corp.	CA6979001089	STK	51.800	7.700	0	CAD	38,0000	1.230.296,14	1,81
Probe Gold Inc.	CA74290F1009	STK	262.100	159.000	0	CAD	2,1500	352.210,08	0,52
Sandstorm Gold Ltd	CA80013R2063	STK	88.200	88.200	0	USD	9,0300	679.764,43	1,00
Victoria Gold Corp.	CA92625W5072	STK	132.674	0	0	CAD	0,0000	0,63	0,00
Wesdome Gold Mines Ltd.	CA95083R1001	STK	117.817	0	68.500	CAD	18,6400	1.372.619,52	2,01
Western Copper & Gold Corp	CA95805V1085	STK	89.681	0	0	CAD	1,6800	94.168,58	0,14
Western Copper & Gold Corp	CA95805V1085	STK	180.200	0	0	USD	1,2300	189.174,24	0,28
Wheaton Precious Metals	CA9628791027	STK	46.949	0	0	USD	87,3300	3.499.386,48	5,13
Mexiko					EUR		1.036.570,49		1,52
Fresnillo PLC	GB00B2QPKJ12	STK	61.800	61.800	0	GBP	14,3300	1.036.570,49	1,52
Südafrika					EUR		3.191.468,82		4,68
ANGLOGOLD ASHANTI	GB00BRXH2664	STK	34.398	0	0	GBP	32,1934	1.296.176,71	1,90
ANGLOGOLD ASHANTI	GB00BRXH2664	STK	32.000	0	0	USD	43,8800	1.198.446,64	1,76
Gold Fields Ltd. ADR	US38059T1060	STK	35.700	0	0	USD	22,8700	696.845,47	1,02
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)					EUR		6.994.025,18		10,26
Newmont Corp CDI	AU0000297962	STK	44.414	0	0	AUD	88,4500	2.188.765,55	3,21
Newmont Corp.	US6516391066	STK	66.389	25.600	0	USD	56,7600	3.216.182,00	4,72
Royal Gold Inc.	US7802871084	STK	10.610	0	3.400	USD	175,4800	1.589.077,63	2,33
Summe Wertpapiervermögen							67.201.634,43	98,60	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds					EUR		1.038.390,38		1,52
Bankguthaben					EUR		1.038.390,38		1,52
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen					EUR		5.582,86		0,01
Verwahrstelle		GBP	4.769,72				5.582,86		0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen					EUR		1.032.807,52		1,52
Verwahrstelle		AUD	1.483.810,90				826.723,11		1,21
Verwahrstelle		USD	390,61				333,38		0,00
Verwahrstelle		CAD	329.189,30				205.751,03		0,30
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme					EUR		-5.404,09		-0,01
EUR - Kredite					EUR		-5.404,09		-0,01
Verwahrstelle		EUR	-5.404,09				-5.404,09		-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾					EUR		-75.489,25		-0,11
Fondsvermögen					EUR		68.159.131,47		100,00 ²⁾
Anteilwert Klasse I (a)					EUR		198,16		
Anteilwert Klasse S (a)					EUR		201,17		
Anteilwert Klasse P (a)					EUR		149,79		
Anteilwert Klasse SI (a)					EUR		1.004,84		
Umlaufende Anteile Klasse I (a)					STK		119.103,308		
Umlaufende Anteile Klasse S (a)					STK		118.287		
Umlaufende Anteile Klasse P (a)					STK		38.403,597		
Umlaufende Anteile Klasse SI (a)					STK		14.937		
Fondsvermögen Anteilklasse I (a)					EUR		23.601.527,18		
Fondsvermögen Anteilklasse S (a)					EUR		23.795.932,92		
Fondsvermögen Anteilklasse P (a)					EUR		5.752.336,86		
Fondsvermögen Anteilklasse SI (a)					EUR		15.009.334,51		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									98,60
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

¹⁾ Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren und Verwahrstellenvergütung²⁾ 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 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 27.06.2025

Australien, Dollar	(AUD)	1,79481	= 1 (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,59994	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85435	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17165	= 1 (EUR)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte per 27.06.2025 oder letztbekannte

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schulscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)				
Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Australien				
De Grey Mining Ltd	AU000000DEG6	STK	0	1.119.400
Gold Road Resources Ltd.	AU000000GOR5	STK	0	586.700
OceanaGold Corp.	CA6752221037	STK	104.000	295.000
Kanada				
Calibre Mining Corp	CA13000C2058	STK	220.000	220.000
Osisko Gold Royalties	CA68827L1013	STK	0	67.926
Rupert Resources	CA78165J1057	STK	0	68.600

Köln, im Juli 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
Web www.ampega.com