

Stand: 30.04.2024

Fondsdaten

Rücknahmepreis	128,12 EUR
Fondsvermögen	33,99 Mio. EUR
Anteilklassenvermögen	31,67 Mio. EUR

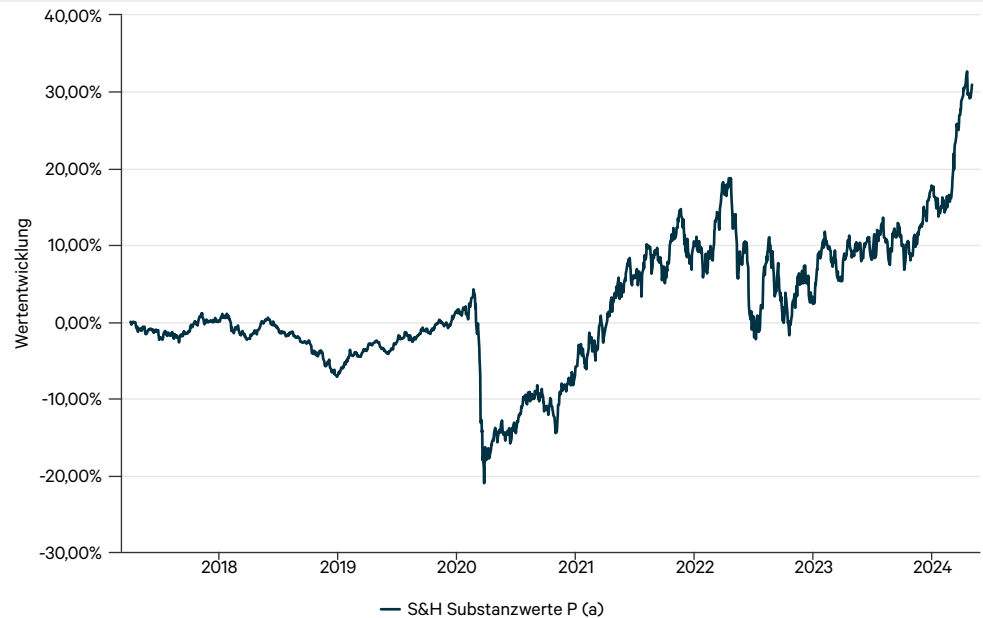
Fondsinformationen

ISIN	DE000A12BRG9
WKN	A12BRG
Auflegedatum	03.04.2017
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Nachhaltigkeit	Art. 6
Mindestanlagesumme	Keine
Vertriebszulassung	DE
Sparplanfähigkeit	Ja
Geschäftsjahresende	31.10.2024
KVG	Ampega Investment GmbH
Verwahrstelle	Donner & Reuschel AG
Laufende Kosten	1,56 %
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Rücknahmeabschlag	-
Verwaltungsvergütung	1,35 %
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
Risikoindikator (SRI)	4

Anlagestrategie

Der S&H Substanzwerte Fonds investiert schwerpunktmäßig in Aktien-, Renten-, Edelmetalle, Rohstoffe und Währungen. Das Ziel des Fonds ist es, bei überschaubarem Risiko des Fondspreises das Kapital nach Abzug der Inflationsrate und der Fondskosten real zu erhalten und zu vermehren. Der Fonds wird vorwiegend in Anlagen mit guter Bonität und attraktiven Ertragsausschüttungen investiert. Der Kapitalerhalt steht vor einem überhöhten Renditestreben. Der Fonds eignet sich daher für konservative Anleger mit einem mittelfristigen Anlagehorizont. Auch Neueinsteiger finden mit der Fondsstrategie einen gemäßigten Zugang zu börsennotierten Wertpapieren.

Wertentwicklung seit Auflage



Kennzahlen

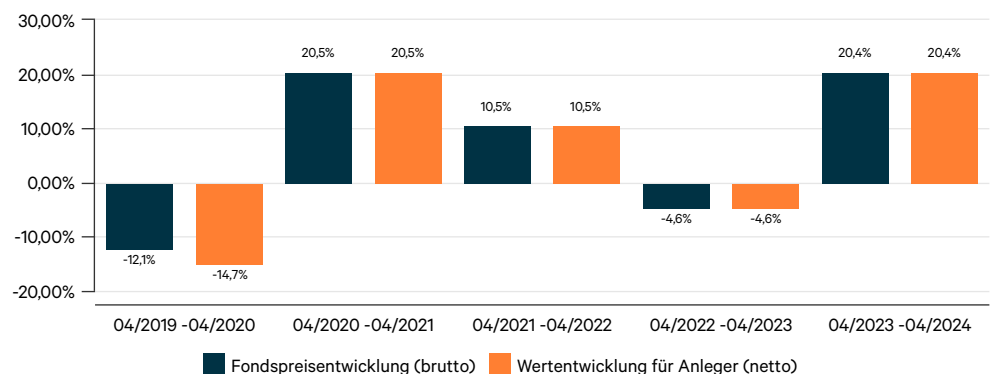
Periode	Beginn	Fonds				
	Periode	Performance	Performance (annualisiert)	Volatilität	Sharpe Ratio	Max. Drawdown
1 Monat	28.03.2024	1,68 %		8,25 %		-2,65 %
laufendes Kalenderjahr	29.12.2023	11,36 %		10,18 %		-3,32 %
1 Jahr	28.04.2023	20,39 %		9,78 %	1,70	-5,99 %
3 Jahre	30.04.2021	26,86 %	8,25 %	12,27 %	0,54	-17,70 %
5 Jahre	30.04.2019	34,38 %	6,08 %	11,78 %	0,45	-24,26 %
seit Auflage	03.04.2017	30,93 %	3,88 %	10,09 %	0,33	-24,26 %

Ratings

Alle Auszeichnungen mit Stand Vormonat



Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung in %



Die Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Erläuterung: Der Anleger möchte für 1.000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 3,00 % muss er dafür 1.030,- EUR aufwenden. 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 nur zu Beginn anfällt, ist die Wertentwicklung im ersten Jahr reduziert. In den Folgejahren fällt kein Ausgabeaufschlag mehr an, so dass die Nettowertentwicklung der Bruttowertentwicklung entspricht. Es können zusätzliche, die Wertentwicklung mindernde Kosten auf der Anlegerebene entstehen (z. B. Depotkosten).

Stand: 30.04.2024

Management Kommentar

Nach einem starken Start ins Jahr kam der Aufwärtstrend an den globalen Aktienmärkten im April zum Stillstand. Die meisten Börsenindizes verzeichneten im letzten Monat Kursrückgänge. Vor allem die unerwartet anhaltende Inflation in den USA und die Aussicht auf langfristig hohe Leitzinsen haben zuletzt die Risikobereitschaft der Anleger etwas gedämpft. Die Rohstoffpreise konnten dagegen von der leichten Inflationserhöhung profitieren. Im April verzeichneten breite Rohstoffindizes teils deutliche Kurszuwächse. Die Preise für Edelmetalle konnten ebenso deutlich zulegen. Angesichts des anhaltenden Preisdrucks und der sich verzögernden Leitzinssenkungen erlitten Anleihen weltweit einen Rückschlag. Trotz der herausfordernden Rahmenbedingungen schloss der der Fonds den April mit positiven Ergebnissen ab. In Erwartung weiter rückläufiger Inflationsraten und einer noch stabilen globalen Konjunkturlage bleiben wir für die kommenden Monate zuversichtlich. Als Konsequenz sind wir mit unserer sachwertorientierten Strategie sowohl im Aktien-, als auch im Edelmetallbereich prominent investiert. Im Rohstoffsegment beschränken wir uns derzeit lediglich auf entsprechende Aktien. Wie die Vergangenheit gezeigt hat, kann ein Portfolio vor den Auswirkungen einer inflationären Umgebung geschützt werden, indem man in Energie- und Rohstoffwerte oder harte Währungen investiert. Unser Ansatz weist derzeit eine signifikante Positionierung in diesen Segmenten auf.

Assetgruppenallokation

Assetgruppe	Anteil FV in %
Aktien	61,30
Renten	17,31
Zertifikate	9,50
Investmentanteile	9,45
Bankguthaben	4,05
Sonstige Investments	-1,60

Sektorallokation

Standard Branchen	Anteil FV in %
Roh- und Grundstoffe	25,19
Finanzen	20,01
Industriegüter	17,97
Staaten	14,57
Immobilien	6,12
Energie	4,90
Kommunikationsdienstleistungen	1,97
Basiskonsumgüter	1,93
Sonstige	3,28
Kasse	4,05

Chance

- Aktives Management kann in Marktschwächephasen durch Absicherungsmaßnahmen einen substanziellen Mehrwert generieren.
- Der wertorientierte, fundamentale Ansatz des Fondsmanagements ist in der Lage mittelfristig gute Renditen bei überschaubaren Risiken zu erwirtschaften.
- Durch attraktive Ausschüttungen kann der Anleger einen positiven Beitrag zu seinem Einkommen generieren.

Länderallokation

Ländername	Anteil FV in %
Vereinigte Staaten	18,42
Deutschland	16,11
Kanada	12,66
Irland	11,86
Japan	8,38
Mexiko	4,94
Frankreich	3,31
Schweiz	2,66
Sonstige	17,62
Kasse	4,05

Größte Positionen

Bezeichnung	Anteil FV in %
iShares MSCI Emerging Markets ETF	3,93
Deutsche Börse XETRA Gold ETC	2,48
TAG Immobilien AG	2,47
xTrackers ETC Silber 80	2,33
xTrackers ETC Silber 80	2,26
Agnico-Eagle Mines Ltd.	2,08
DWS Gold Plus	2,08
Mexico Bondes Desarroll Fix Rate	1,85
LEG Immobilien AG	1,82
xTrackers ETC Gold 80	1,77

Risiko

- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursrückgänge
- Renditeanstieg bzw. Kursverluste auf den Rentenmärkten und/oder Erhöhung der Renditeaufschläge bei höher verzinslichen Papieren
- Länderrisiko, Emittenten-, Kontrahentenbonitäts- und Ausfallrisiko

Disclaimer

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. Disclaimer der Ratingagentur: Morningstar Gesamtrating TM - © (2012) Morningstar Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.