

Stand: 30.04.2024

## Fondsdaten

Rücknahmepreis	143,06 EUR
Fondsvermögen	11,22 Mio. EUR
Anteilklassenvermögen	11,22 Mio. EUR

## Fondsinformationen

ISIN	DE000A2PPHR9
WKN	A2PPHR
Auflagedatum	02.06.2020
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Nachhaltigkeit	Art. 8
Mindestanlagesumme	Keine
Vertriebszulassung	DE
Sparplanfähigkeit	Ja
Geschäftsjahresende	31.12.2024
KVG	Ampega Investment GmbH
Verwahrstelle	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Laufende Kosten	1,18 %
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Rücknahmeabschlag	-
Verwaltungsvergütung	0,80 %
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
Risikoindikator (SRI)	4
Verwahrstellenvergütung	0,03 %

## Anlagestrategie

Der Fonds ist ein breit diversifizierter globaler Aktienfonds mit fundamentalem Investmentansatz. Das Fondsvermögen wird überwiegend in hochkapitalisierte Standardaktien nach einem diversifizierten Top-Down-Bottom-Up Bewertungsansatz investiert. Der Anlageschwerpunkt liegt dabei auf Unternehmen mit erstklassigen Bilanzstrukturen und guter Bonität, einem stabilen Ertragspotential und attraktiven Bewertungen.

Die Investition erfolgt überwiegend in lokaler Währung, jedoch größtenteils in Unternehmen deren Ursprung in Ländern mit Hartwährungen, aber weitgehend außerhalb des Euroraums liegt. Der Fonds verfolgt einen langfristigen Anlagehorizont.

## Wertentwicklung seit Auflage



## Kennzahlen

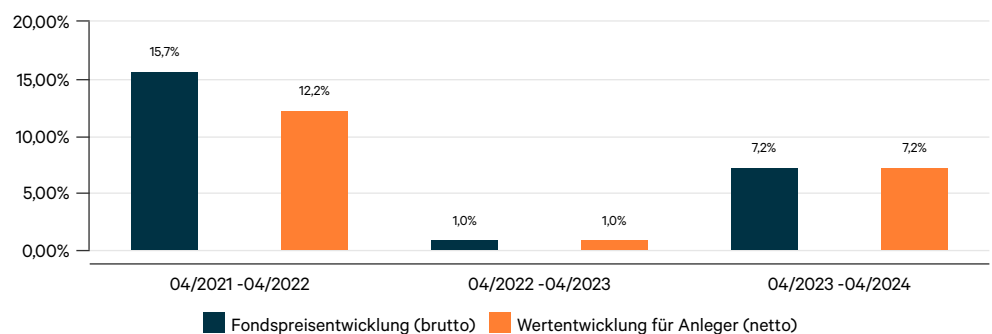
Periode	Fonds					
	Beginn Periode	Performance	Performance (annualisiert)	Volatilität	Sharpe Ratio	Max. Drawdown
1 Monat	28.03.2024	-0,20 %		6,64 %		-2,02 %
laufendes Kalenderjahr	29.12.2023	2,72 %		6,37 %		-2,02 %
1 Jahr	28.04.2023	7,23 %		8,04 %	0,42	-6,91 %
3 Jahre	30.04.2021	25,27 %	7,79 %	9,49 %	0,66	-9,54 %
seit Auflage	02.06.2020	47,80 %	10,50 %	10,16 %	0,93	-9,54 %

## 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

Im April blieben die US-Wirtschaftsdaten in der Summe robust. Allerdings gab es deutlich weniger positive Überraschungen, was für eine langsam nachlassende Wachstumsdynamik spricht. Auf der Notenbanksitzung am 1. Mai senkte das Fed den Leitzins nicht. In der Eurozone und in Deutschland scheint sich die schwierige konjunkturelle Lage zumindest nicht weiter einzutreiben. Die EZB ließ ihre Leitzinsen im April ebenfalls unverändert, aber signalisierte bereits ab Mitte 2024 die ersten Senkungen. Damit hat unserer Ansicht nach die Wahrscheinlichkeit zugenommen, dass die EZB noch vor dem Fed in den Zinssenkungsmodus schaltet. Die Finanzmarktakteure preisen dieses Szenario aber inzwischen auch vermehrt ein. Die Renditen von US-Staatsanleihen sind sowohl in den kürzeren wie längeren Laufzeitenbereichen im Vergleich zu Bundesanleihen stärker angestiegen. Entsprechend wertete der USD gegenüber dem Euro auf. Zudem gaben Aktien einen Teil der hohen Kursgewinne des ersten Quartals wieder ab. Die Risikoprämien von Euro Investment Grade Unternehmensanleihen sowie Euro High Yields engten sich dennoch leicht ein. Der negative fundamentale Trend dürfte sich aber v. a. in Europa weiter fortsetzen. An unserer hohen Gewichtung von US-Unternehmen und nicht-zyklischen Konsumwerten halten wir fest. Die Kursschwäche am Aktienmarkt nutzten wir Ende April zum Wiedereinstieg bei großen US-Technologiewerten, wie Microsoft und Apple. Dennoch bleibt der Fonds mit einer hohen Gewichtung von kurzlaufenden US-Staatsanleihen und Kasse (zusammen ca. 12,7 %) aufgrund der vielen Risiken und den teilweise hohen Bewertungen relativ vorsichtig positioniert.

## Währungsallokation

Positions Währung Name	Anteil FV in %
USD	45,11
CHF	23,61
EUR	10,88
GBP	7,32
JPY	3,57
NOK	3,53
SEK	2,68
ZAR	2,26
HKD	1,02
Sonstige	0,02

## Sektorallokation

Standard Branchen	Anteil FV in %
Basiskonsumgüter	17,96
Finanzen	16,76
Industriegüter	14,99
Roh- und Grundstoffe	13,17
Staaten	10,51
Informationstechnologie	10,28
Gesundheitswesen	10,03
Nicht-Basiskonsumgüter	2,56
Kommunikationsdienstleistungen	1,50
Kasse	2,24

## Chance

- Weltweit diversifiziertes Portfolio
- Aktiver Managementansatz erlaubt die Auswahl von besonders erfolgsversprechenden Aktien
- Die Anlagepolitik unterliegt keinen Benchmarkzwängen

## Länderallokation

Ländername	Anteil FV in %
Vereinigte Staaten	51,74
Schweiz	23,45
Vereinigtes Königreich	8,40
Japan	3,55
Norwegen	3,41
Schweden	2,56
Irland	1,75
Australien	1,06
Sonstige	1,84
Kasse	2,24

## Größte Positionen

Bezeichnung	Anteil FV in %
US Treasury Bonds	10,40
iShares MSCI AC Far East ex-Japan ETF	8,68
Nestle SA	5,20
Berkshire Hathaway Inc. -Class A-	5,00
Apple Inc.	3,98
Microsoft Corp.	3,96
Unilever PLC	3,53
Mowi ASA	3,41
Procter & Gamble Co.	2,51
Novartis AG	2,44

## Risiko

- Markt-, branchen-, und unternehmensbedingte Kursrückgänge
- Länderrisiko, Emittenten-, Kontrahentenbonitäts- und Ausfallrisiko
- Ggfs. Einsatz derivativer Finanzinstrumente
- Ggfs. Wechselkursrisiken

## 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](http://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.