

Dachfonds

Stand 31. Dezember 2018

Anlagegrundsatz

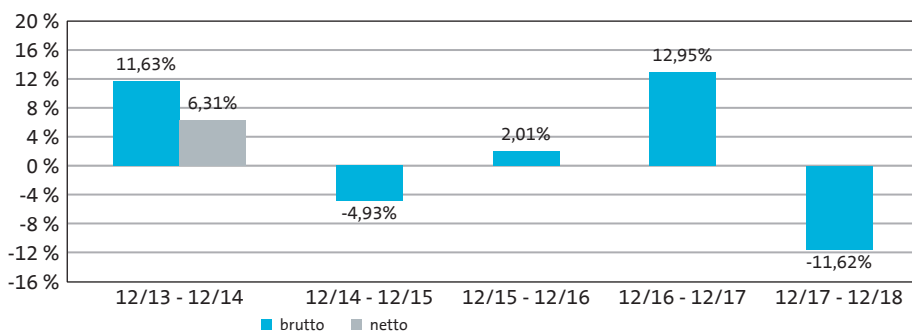
Die Anlagestrategie des Fonds folgt einem prognosefreien Total Return-Ansatz, der sich an keiner Benchmark orientiert mit dem Ziel längerfristig über alle Marktphasen einen absoluten Wertzuwachs zu erwirtschaften. Der Mischfonds repräsentiert einen aktiven Vermögensverwaltungs-Ansatz, der die Attraktivität der einsetzbaren Investments ermittelt und die aktuelle Zielallokation erstellt. Aufgrund flexibler Anlagerichtlinien kann in die jeweils trendstärksten Branchen und Regionen investiert werden. Je nach Marktlage kann der Fonds bis zu 100 % Aktienquote aufbauen sowie alternative Strategien durch einen kombinierten Derivateinsatz abbilden. Um in negativen Börsenzeiten das Risiko zu begrenzen, kann der Aktienanteil bis auf 0% reduziert und in konservativere Anleihe- und Geldmarktfonds bzw. geldmarktnahe Anlagen ausgewichen werden.

Wertentwicklung* (02.08.2004 - 31.12.2018)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Gesamt
Fonds	-11,62 %	-2,01 %	-5,84 %	-11,77 %	2,19 %	8,60 %	62,30 %

Rollierende 12-Monats-Entwicklung in %*



Erläuterung: Die Wertentwicklung (netto) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten wie z.B. die Verwaltungsvergütung sowie zusätzlich den Ausgabeaufschlag von 5,00 %. Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5 % muss er dafür einmalig beim Kauf 50,- EUR aufwenden. Da der Ausgabeaufschlag nur im 1. Jahr anfällt, unterscheidet sich die Performance brutto/netto nur in diesem Jahr. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

*Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für zukünftige Entwicklungen. Quelle: eigene Berechnungen

Größte Positionen

Deka iBoxx EUR Liquid Sovereign Diversified 5-7 UCITS ETF (EUR) Dis	9,11 %
Xtrackers II Global Government Bond UCITS ETF 1C (EURhdg) Acc	8,62 %
Lyxor ETF EuroMTS Highest Rated Macro Weighted Government 3-5Y C (EUR) Acc	8,27 %
Lyxor UCITS ETF Smart Cash (EUR) Acc	8,07 %
Deka iBoxx EUR Liquid Sovereign Diversified 1-10 UCITS ETF (EUR) Dis	6,57 %
Amundi Funds Cash EUR IE (EUR) Acc	6,01 %
Xtrackers II EUR Cash Swap UCITS ETF 1C (EUR) Acc	5,97 %
Schroder ISF Asian Bond Total Return C (USD) Acc	5,17 %
Aberdeen Global - GDP Weighted Global Government Bond Fund I (USD) Acc	5,16 %
Credit Suisse (Lux) Asia Local Currency Bond Fund B (USD) Acc	5,13 %

Fondsdaten

ISIN	AT0000618137
Auflagedatum	02.08.2004
Währung	EUR
Geschäftsjahresende	31.12.
Ertragsverwendung	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Verwaltungsvergütung	2,20 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	ja
Manager	ARTS Asset Management GmbH
Kapitalverwaltungs-gesellschaft	Ampega Investment GmbH
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Risiko- und Ertragsprofil	4 von 7
Fondsvolumen	21,63 Mio. Euro
Rücknahmepreis	156,19 Euro
Vertriebszulassung	AT/DE

Portfolio-Berater

ARTS Asset Management hat sich spezialisiert auf das Verwalten von flexiblen Total Return-Fonds. Dabei bildet das technische Handelssystem, mit seiner kurz- bis mittelfristig trendfolgenden Ausrichtung, die Grundlage für das aktive Management. Mit dem Ziel durch strikte Risikokontrolle Verluste zu begrenzen, um langfristig positive Gewinne zu erwirtschaften. Die Fonds wurden in den vergangenen 15 Jahren mit über 300 internationalen Auszeichnungen gekürt. Aktuell verwaltet ARTS rund 2,6 Mrd. EUR in 17 flexibel gemanagten Fonds.





Kennzahlen (seit Auflage)

Volatilität	8,91 %
Sharpe Ratio	0,38
Maximum DrawDown	-21,58 %
Performance p.a.	3,42 %






Dachfonds

Stand 31. Dezember 2018

Vermögens-Allokation

Anleihenquote		56,74 %
Cash / Geldmarkt		35,64 %
Aktienquote		7,63 %
Derivate Short		-7,73 %

Sektor-Allokation

Anleihenquote		56,74 %
Cash / Geldmarkt		35,64 %
Welt		3,59 %
Ferner Osten exkl. Japan		3,56 %
Immobilienaktien		0,48 %

Chancen

Vollautomatisches Handelssystem ermöglicht diszipliniertes und emotionsloses Handeln

Flexible Anlagestrategie - Permanentes Monitoring überdurchschnittlich performender Investments aus weltweit verfügbaren Regionen, Ländern und Branchen

Aktiver und trendfolgender Managementstil

Vermeidung langer Verlustphasen - durch aktives Risikomanagement wird das Fondskapital über mehrere Anlageklassen gestreut

Risiken

Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Aktienrisiko - überdurchschnittlich performende Sektoren können auch überdurchschnittlich stark korrigieren

Zinsrisiko - eine Veränderung des allgemeinen Zinsniveaus kann zu einem Rückgang im Kurs führen

Kreditrisiko - insbesondere Länderrisiko, Emittenten-, Kontrahentenbonitäts- und Ausfallrisiko

Wechselkursrisiken - da der Fonds einen Teil seiner Investments auch in Fremdwährung halten kann

Ggfs. Einsatz derivativer Finanzinstrumente

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.de. Die Finanzinstrumente, die Gegenstand dieses Dokumentes 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.

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.

Strategieänderung (per 03.03.2014)

Umwandlung in einen Investmentfonds gemäß §2 Abs2 InvFG 2011 und damit Erlangung des EU-Richtlinienstatus UCITS IV. Dadurch sind direkte Investitionen in alternative Investments und in offene Immobilienfonds nicht mehr möglich. Die Aktienquote wurde 70% auf 100% erhöht. Im Gegenzug die reine Immobilienaktienquote idH von 30% eliminiert.