

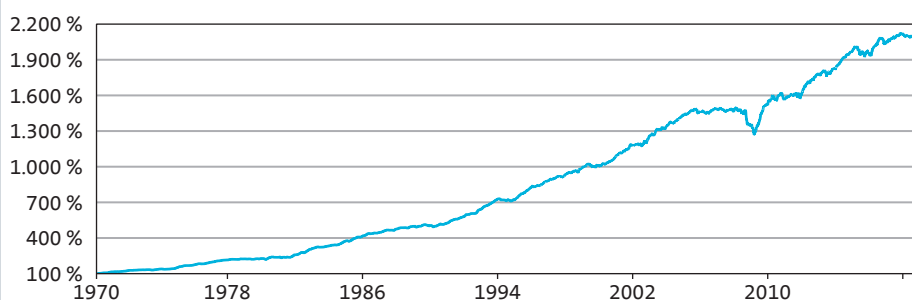
Rentenfonds

Stand 31. Dezember 2018

Anlagegrundsatz

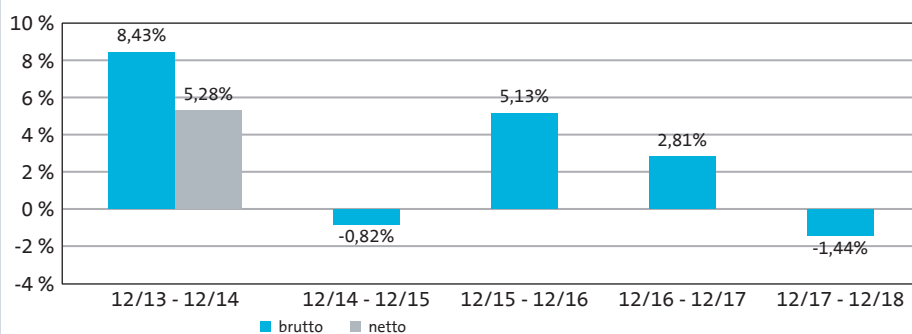
Der Ampega Rendite Fonds, einer der ältesten und renommiertesten Rentenfonds der Gesellschaft, hat in der Vergangenheit auch über schwierige Kapitalmarktphasen hinweg überdurchschnittliche Ergebnisse erzielt. Er investiert als europäischer Rentenfonds in festverzinsliche Wertpapiere. Es erfolgt eine breite Diversifikation über die verschiedenen Anleiheklassen.

Wertentwicklung* (01.04.1970 - 31.12.2018)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	-1,44 %	-0,05 %	-0,52 %	-1,44 %	6,51 %	14,55 %	1.982,00 %

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 3,00 %. 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

Societe Generale SFH (covered)	1,58 %
GE Capital Euro Fund. MTN	1,43 %
Bundesanleihe	1,37 %
Bundesobligation S.172	1,34 %
Bank of Ireland Mortgage Bank.	1,33 %
Oversea-Chinese Banking MTN (.)	1,33 %
Oversea-Chinese Banking (cove.	1,33 %
ING Bank MTN (covered)	1,32 %
European Financial Stability .	1,32 %
Stadshypothek MTN (covered)	1,32 %

Währungs-Allokation

EUR 100,00 %

Fondsdaten

ISIN	DE0008481052
Auflagedatum	01.04.1970
Währung	EUR
Geschäftsjahresende	31.12.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Verwaltungsvergütung	0,60 %
Vertriebsvergütung	0,00 %
Verwahrstellenverg.	0,025 %
Erfolgsabhängige Vergütung	nein
Total Expense Ratio (TER)	0,64 %
Manager	Christophe Frisch
Risiko- und Ertragsprofil	3 von 7
Fondsvolumen	378,65 Mio. Euro
Rücknahmepreis	21,01 Euro
Vertriebszulassung	DE, AT

Auszeichnungen (Stand 30.11.2018)



Rentenkenntzahlen

Durchschnittliche Rendite	1,04 %
Duration	5,28 Jahre
Modified Duration	5,23
Durchschnittliches Rating	A
Durchschnittlicher Kupon	1,18

Kennzahlen (3 Jahre)

Volatilität	1,85 %
Sharpe Ratio	1,32

Rentenfonds

Stand 31. Dezember 2018

Länder-Allokation

Kanada	12,01 %
Frankreich	11,12 %
Deutschland	10,06 %
Niederlande	7,43 %
Irland	6,92 %
Schweden	6,63 %
Vereinigtes Königreich	6,04 %
Italien	6,01 %
Sonstige	33,76 %

Sektor-Allokation

Covered Bonds / Pfandbriefe	52,57 %
Industrials (Senior)	13,13 %
ABS-CDO	8,87 %
Financials (Senior)	6,13 %
Governments (Non-Emerging M.)	5,36 %
Financials (Nachrang)	4,54 %
Industrials (Nachrang)	2,87 %
Quasi Governments	2,24 %
Sonstige	4,27 %
Kasse	0,03 %

Rating-Struktur

AAA	46,10 %
AA	16,61 %
A	12,50 %
BBB	16,06 %
BB	8,04 %
	0,16 %
Kasse	0,03 %
NR	0,51 %

Laufzeiten-Struktur

0 bis 3 Jahre	8,33 %
3 bis 5 Jahre	31,86 %
5 bis 7 Jahre	40,63 %
7 bis 10 Jahre	18,84 %
10+ Jahre	0,33 %

Die Position Sonstiges enthält Residualwerte wie z.B. Derivate oder Forderungen aus noch nicht abgerundeten Geschäften.

Chancen

Aktives Management sorgt für die entsprechenden Anpassungen an erwartete Marktentwicklungen

Mittlere Restlaufzeiten ermöglichen eine flexible Reaktion bei Zinsänderungen

Attraktive Ausschüttungsrenditen

Hohe Qualität durch bonitätsstarke Aussteller

Risiken

Renditeanstieg bzw. Kursverluste auf den Rentenmärkten und/oder Erhöhung der Renditeaufschläge bei höher verzinslichen Papieren

Länderrisiko, Emittenten-, Kontrahentenbonitäts- und Ausfallrisiko

Ggfs. Einsatz derivativer Finanzinstrumente

Ggfs. Wechselkursrisiken

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 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.

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.