

Rentenfonds

Stand 31. Dezember 2018

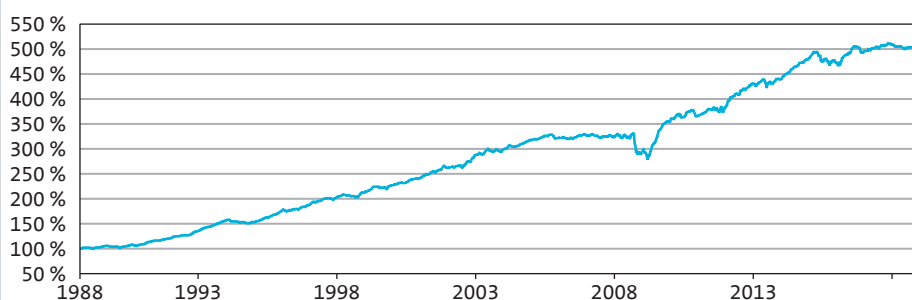
Anlagegrundsatz

Der Ampega Unternehmensanleihenfonds investiert in variabel- und festverzinsliche Unternehmensanleihen, die in Euro gehandelt werden. Er diversifiziert global zwischen Industrieanleihen und Anleihen von Kreditinstituten.

Der Fonds investiert nicht in strukturierte Creditprodukte wie ABS, CDO u.ä.; zur Steuerung des Credit-Exposures setzt er aktiv Kreditderivate ein.

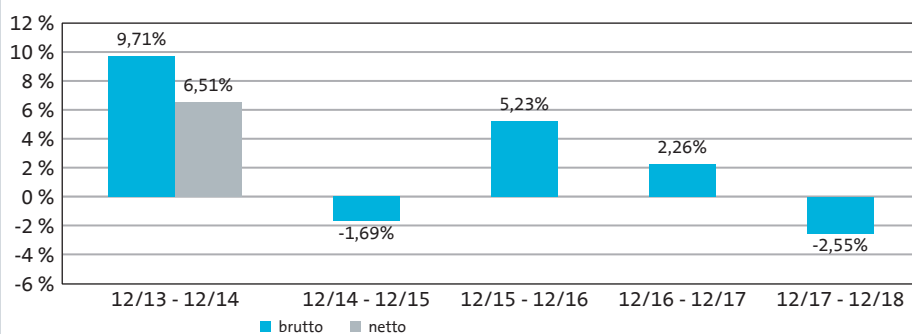
Das aktive Durationsmanagement begrenzt Zinsänderungsrisiken.

Wertentwicklung* (30.09.1988 - 31.12.2018)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	-2,55 %	-0,16 %	-1,26 %	-2,55 %	4,86 %	13,09 %	395,73 %

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

GE Capital Euro Fund. MTN	2,23 %
Bundesanleihe	2,15 %
Bundesanleihe	2,14 %
Unitymedia Hessen GmbH&Co.KG/.	1,60 %
Ziggo Secured Finance MC	1,53 %
Booking Holdings -single call.	1,10 %
ArcelorMittal MTN	1,09 %
Bundesanleihe	1,07 %
Schaeffler Finance MC	1,06 %
Canadian Imperial Bank	1,04 %

Währungs-Allokation

EUR	100,00 %
-----	----------

Fondsdaten

ISIN	DE0008481078
Auflagedatum	30.09.1988
Währung	EUR
Geschäftsjahresende	31.12.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Verwaltungsvergütung	0,75 %
Vertriebsvergütung	0,00 %
Verwahrstellenverg.	0,025 %
Erfolgsabhängige Vergütung	nein
Total Expense Ratio (TER)	0,80 %
Manager	Ampega Investment GmbH
Risiko- und Ertragsprofil	3 von 7
Fondsvolumen	96,81 Mio. Euro
Rücknahmepreis	24,31 Euro
Vertriebszulassung	DE, AT

Auszeichnungen (Stand 30.11.2018)



Renten Kennzahlen

Durchschnittliche Rendite	1,61 %
Duration	5,15 Jahre
Modified Duration	5,08
Durchschnittliches Rating	BBB+
Durchschnittlicher Kupon	1,71

Kennzahlen (3 Jahre)

Volatilität	2,03 %
Sharpe Ratio	0,94

Rentenfonds

Stand 31. Dezember 2018

Länder-Allokation

Deutschland	20,16 %
Vereinigte Staaten	12,91 %
Frankreich	10,71 %
Niederlande	6,65 %
Kanada	6,63 %
Vereinigtes Königreich	6,16 %
Australien	5,63 %
Schweden	5,54 %
Sonstige	25,61 %

Sektor-Allokation

Industrials (Senior)	31,70 %
Covered Bonds / Pfandbriefe	24,07 %
Financials (Senior)	20,11 %
Financials (Nachrang)	8,41 %
Industrials (Nachrang)	6,78 %
Governments (Non-Emerging M.)	6,37 %
Covered Bonds	1,02 %
Zins-Futures	0,00 %
Sonstige	1,15 %
Kasse	0,38 %

Rating-Struktur

AAA	25,85 %
AA	8,96 %
A	16,19 %
BBB	32,76 %
BB	15,16 %
	0,00 %
Kasse	0,38 %
NR	0,70 %

Laufzeiten-Struktur

0 bis 3 Jahre	10,79 %
3 bis 5 Jahre	33,27 %
5 bis 7 Jahre	35,87 %
7 bis 10 Jahre	19,61 %
10+ Jahre	0,46 %

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

Chancen

Titelselektion durch bewährten, strukturierten Investmentprozess

Kein Währungsrisiko da die Unternehmensanleihen auf EURO basieren

Diversifiziert zwischen Industriefinanzierungen und Financials

Keine strukturierten Credit-Produkte

Aktives Durationsmanagement

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 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.