

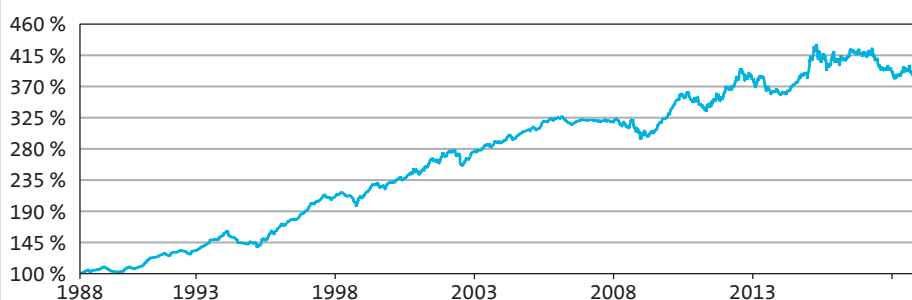
Rentenfonds

Stand 31. Dezember 2018

Anlagegrundsatz

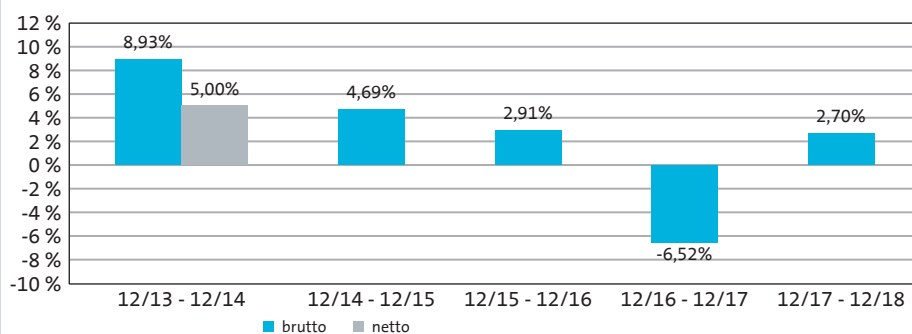
Der Ampega Global Rentenfonds investiert als internationaler Rentenfonds in Euro und Währungsanleihen öffentlicher Emittenten. Zur Reduzierung des Zinsänderungsrisikos liegt der Schwerpunkt des Fonds aktuell in Anleihen mit Restlaufzeiten zwischen 3 und 7 Jahren. Der Fonds versucht durch eine breite geografische Diversifizierung und Investments in lokaler Währung an den globalen wirtschaftlichen Entwicklungen zu partizipieren. Das Fondskonzept löst sich durch die Orientierung an GDP-Gewichtungen bewusst von den üblicherweise verschuldungsdominieren Benchmarkindizes.

Wertentwicklung* (31.10.1988 - 31.12.2018)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	2,70 %	0,90 %	3,37 %	2,70 %	-1,20 %	12,67 %	302,26 %

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 3,75 %. 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

US Treasury Notes	10,32 %
Japan S.126	6,51 %
Japan	4,90 %
US Treasury Notes	4,64 %
US Treasury Notes	4,58 %
Municipality Finance MTN	3,63 %
Int. Finance Corp. MTN	3,60 %
European Stability Mechanism .	2,85 %
Int. Finance Corp.	2,85 %
France (Government of)	2,78 %

Währungs-Allokation

USD	39,92 %
EUR	23,63 %
JPY	14,80 %
CNY	7,97 %
GBP	5,81 %
BRL	2,45 %
AUD	1,80 %
PLN	1,52 %
Sonstige	2,10 %

Fondsdaten

ISIN	DE0008481086
Auflagedatum	31.10.1988
Währung	EUR
Geschäftsjahresende	31.12.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	3,75 %
Verwaltungsvergütung	0,75 %
Vertriebsvergütung	0,00 %
Verwahrstellenverg.	0,025 %
Erfolgsabhängige Vergütung	nein
Total Expense Ratio (TER)	0,82 %
Manager	Oliver Jepsen
Risiko- und Ertragsprofil	4 von 7
Fondsvolumen	91,61 Mio. Euro
Rücknahmepreis	16,86 Euro
Vertriebszulassung	DE, AT

Rentenkenntzahlen

Durchschnittliche Rendite	2,01 %
Duration	4,53 Jahre
Modified Duration	4,49
Durchschnittliches Rating	A+
Durchschnittlicher Kupon	2,17

Kennzahlen (3 Jahre)

Volatilität	4,97 %
Sharpe Ratio	-0,02
Maximum DrawDown	-0,10 %

Rentenfonds

Stand 31. Dezember 2018

Länder-Allokation

Vereinigte Staaten	35,86 %
Japan	14,80 %
Finnland	7,23 %
Deutschland	6,92 %
Italien	5,80 %
Luxemburg	4,25 %
Frankreich	4,20 %
Kanada	2,78 %
Sonstige	18,17 %

Sektor-Allokation

Governments (Non-Emerging M.)	64,58 %
Quasi Governments	18,30 %
Governments Guaranteed	12,05 %
Governments (Emerging Markets)	4,11 %
Sonstige	0,80 %
Kasse	0,16 %

Rating-Struktur

AAA	48,80 %
AA	23,69 %
A	17,65 %
BBB	6,46 %
BB	2,44 %
	0,13 %
Kasse	0,16 %
NR	0,67 %

Laufzeiten-Struktur

0 bis 3 Jahre	28,44 %
3 bis 5 Jahre	34,27 %
5 bis 7 Jahre	20,99 %
7 bis 10 Jahre	12,87 %
10+ Jahre	3,42 %

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

Hohe Diversifikation durch breite Streuung der Emittenten

Fremdwährungschancen durch Erwerb von Staatsanleihen in der jeweiligen Landeswährung

Risiken

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

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.