

Stand: 30.09.2024

Fondsdaten

Rücknahmepreis	135,80 EUR
Fondsvermögen	44,32 Mio. EUR
Anteilklassenvermögen	41,83 Mio. EUR

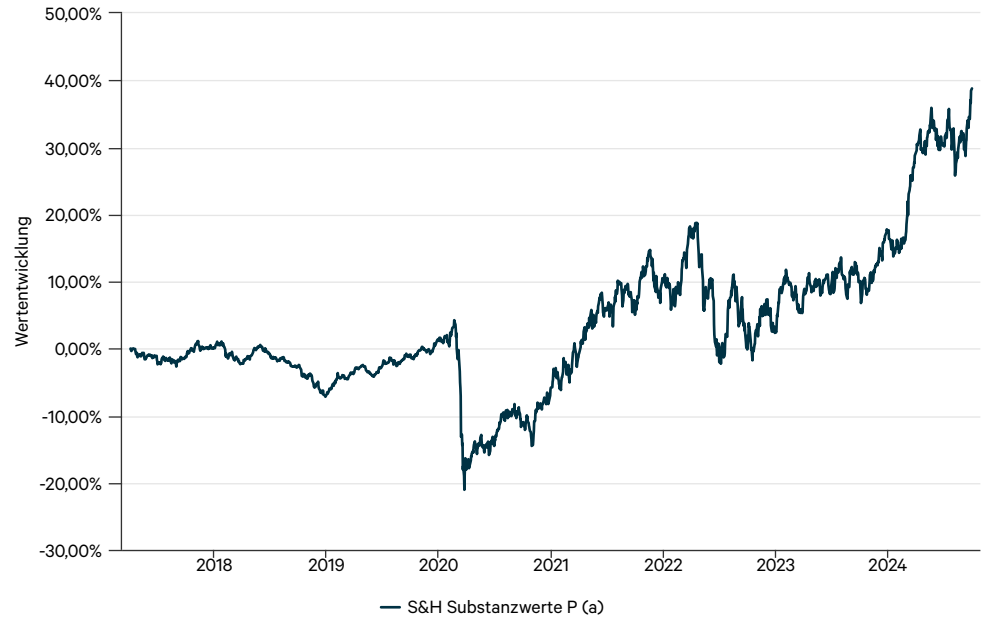
Fondsinformationen

ISIN	DE000A12BRG9
WKN	A12BRG
Aufliedatum	03.04.2017
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Nachhaltigkeit	Art. 6
Mindestanlagesumme	Keine
Vertriebszulassung	DE
Sparplanfähigkeit	Ja
Geschäftsjahresende	31.10.2024
KVG	Ampega Investment GmbH
Verwahrstelle	Donner & Reuschel AG
Laufende Kosten	1,56 %
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Rücknahmeabschlag	-
Verwaltungsvergütung	1,35 %
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
Risikoindikator (SRI)	4

Anlagestrategie

Der S&H Substanzwerte Fonds investiert schwerpunktmäßig in Aktien-, Renten-, Edelmetalle, Rohstoffe und Währungen. Das Ziel des Fonds ist es, bei überschaubarem Risiko des Fondspreises das Kapital nach Abzug der Inflationsrate und der Fondskosten real zu erhalten und zu vermehren. Der Fonds wird vorwiegend in Anlagen mit guter Bonität und attraktiven Ertragsausschüttungen investiert. Der Kapitalerhalt steht vor einem überhöhten Renditestreben. Der Fonds eignet sich daher für konservative Anleger mit einem mittelfristigen Anlagehorizont. Auch Neueinsteiger finden mit der Fondsstrategie einen gemäßigten Zugang zu börsennotierten Wertpapieren.

Wertentwicklung seit Auflage



Kennzahlen

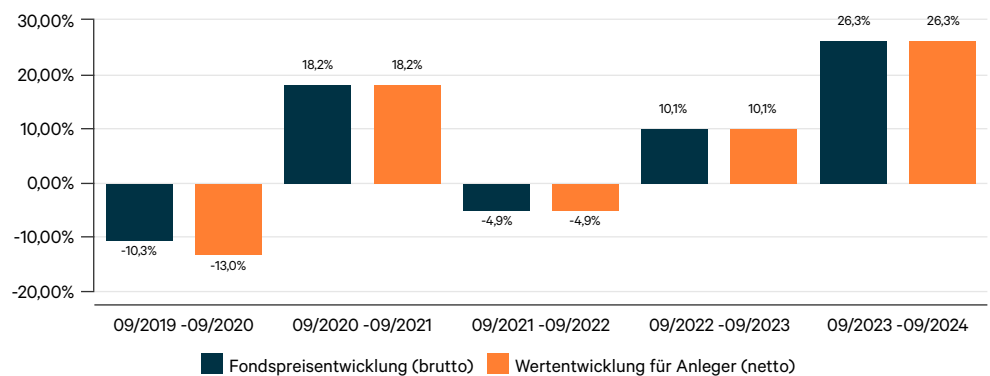
Periode	Beginn	Fonds				
	Periode	Performance	Performance (annualisiert)	Volatilität	Sharpe Ratio	Max. Drawdown
1 Monat	30.08.2024	5,25 %		12,84 %		-2,56 %
laufendes Kalenderjahr	29.12.2023	18,04 %		11,82 %		-7,43 %
1 Jahr	29.09.2023	26,25 %		11,35 %	1,98	-7,43 %
3 Jahre	30.09.2021	32,13 %	9,72 %	12,49 %	0,61	-17,70 %
5 Jahre	30.09.2019	40,05 %	6,96 %	12,33 %	0,47	-24,26 %
seit Auflage	03.04.2017	38,78 %	4,47 %	10,27 %	0,37	-24,26 %

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: 30.09.2024

Management Kommentar

Der September stand ganz im Zeichen der Zentralbanken: Am 18. September senkte die US-Notenbank den Leitzins um 50 Basispunkte. Gleichzeitig setzten sowohl die Europäische Zentralbank als auch die Schweizerische Nationalbank und einige andere Notenbanken ihre lockere Geldpolitik mit Zinssenkungen fort. Auch China meldete sich in der letzten Septemberwoche zu Wort: Die People's Bank of China kündigte eine Lockerung der Geldpolitik an und nur zwei Tage später gelangten fiskalpolitische Unterstützungsmaßnahmen des Politbüros über Staatsmedien an die Öffentlichkeit. Die Reaktion der chinesischen Börsen war positiv, der MSCI China stieg deutlich. Auch die Börsen in Hongkong, Japan und in Europa verzeichneten, trotz schwacher Wirtschaftsdaten, Kursgewinne. Besonders profitierten global zyklische Aktien. Die Hoffnungen auf einen Turnaround in China trieb zusätzlich die Preise von Industriemetallen wie Kupfer und Eisenerz deutlich in die Höhe. Der Fonds konnte von dieser Entwicklung bedeutend profitieren. Neben unseren Investments im Rohstoffbereich waren unsere Positionen in den Emerging Markets hierfür maßgeblich verantwortlich. Insbesondere in den vergangenen Wochen haben wir unser Engagement in Asien im Allgemeinen und China im Speziellen nennenswert ausgebaut.

Assetgruppenallokation

Assetgruppe	Anteil FV in %
Aktien	63,45
Renten	18,02
Zertifikate	9,90
Investmentanteile	9,57
Bankguthaben	1,05
Sonstige Investments	-1,99

Sektorallokation

Standard Branchen	Anteil FV in %
Roh- und Grundstoffe	27,49
Finanzen	21,61
Immobilien	14,95
Staaten	10,58
Industriegüter	9,97
Informationstechnologie	3,91
Nicht-Basiskonsumgüter	3,11
Supranationale Organisationen	2,95
Sonstige	4,38
Kasse	1,05

Chance

- Aktives Management kann in Marktschwächephasen durch Absicherungsmaßnahmen einen substanziellen Mehrwert generieren.
- Der wertorientierte, fundamentale Ansatz des Fondsmanagements ist in der Lage mittelfristig gute Renditen bei überschaubaren Risiken zu erwirtschaften.
- Durch attraktive Ausschüttungen kann der Anleger einen positiven Beitrag zu seinem Einkommen generieren.

Länderallokation

Ländername	Anteil FV in %
Vereinigte Staaten	17,73
Deutschland	15,69
Kanada	15,23
Irland	11,37
Vereinigtes Königreich	5,67
Hong Kong	3,89
Mexiko	3,82
Japan	3,12
Sonstige	22,43
Kasse	1,05

Größte Positionen

Bezeichnung	Anteil FV in %
iShares MSCI Emerging Markets ETF	3,24
TAG Immobilien AG	2,44
MicroStrategy Inc	2,38
Deutsche Börse XETRA Gold ETC	2,33
xTrackers ETC Silber 80	2,12
xTrackers ETC Silber 80	2,05
Agnico-Eagle Mines Ltd.	1,90
DWS Gold Plus	1,75
LEG Immobilien AG	1,71
Endeavour Mining PLC	1,67

Risiko

- 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

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. 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.