

Stand: 30.09.2024

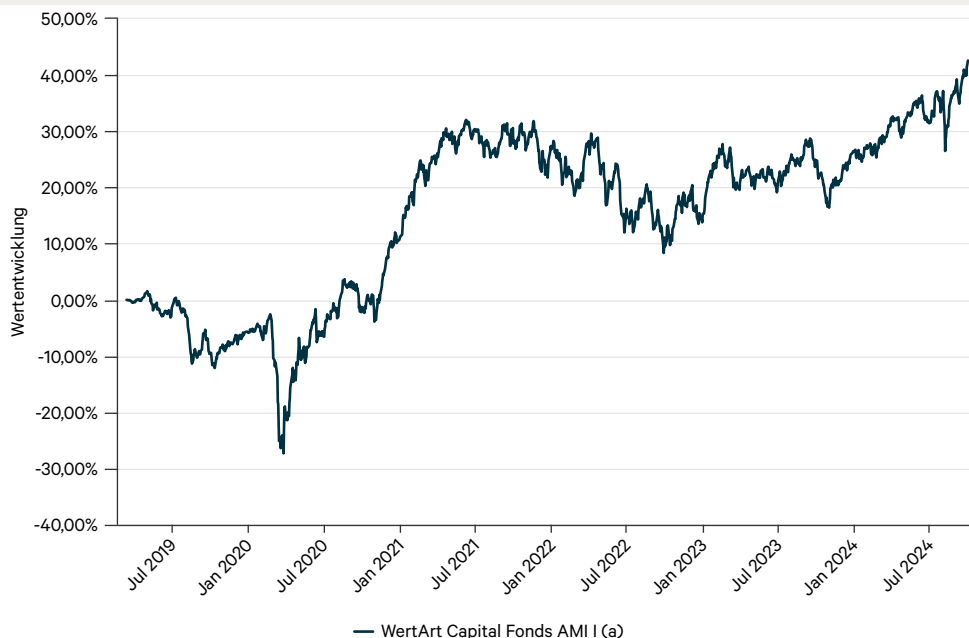
Fondsdaten	
Rücknahmepreis	137,90 EUR
Fondsvermögen	12,30 Mio. EUR
Anteilklassenvermögen	11,86 Mio. EUR

Fondsinformationen	
ISIN	DE000A2N65X4
WKN	A2N65X
Auflegedatum	11.03.2019
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Nachhaltigkeit	Art. 6
Mindestanlagesumme	Keine
Vertriebszulassung	DE
Sparplanfähigkeit	Ja
Geschäftsjahresende	31.12.2024
KVG	Ampega Investment GmbH
Verwahrstelle	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Laufende Kosten	1,27 %
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	-
Verwaltungsvergütung	1,00 %
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
Risikoindikator (SRI)	4

## Anlagestrategie

Ziel des WertArt Capital Fonds AMI ist es, Anteile von Unternehmen mit einem deutlichen Bewertungsabschlag zum Markt und zum eigenen Fair Value zu erwerben. Der WertArt Capital Fonds AMI investiert weltweit in börsenorientierte Unternehmen. Die Titelselektion erfolgt auf Basis fundamentaler Bewertungskriterien, die einem qualitativen und quantitativen Filterprozess unterliegen. Eine starke und nachhaltige Wettbewerbsposition, ein Shareholder Value-orientiertes Management sowie ein hohes Free Cash Flow-Potential sind von besonderer Bedeutung.

## Wertentwicklung seit Auflage



## Kennzahlen

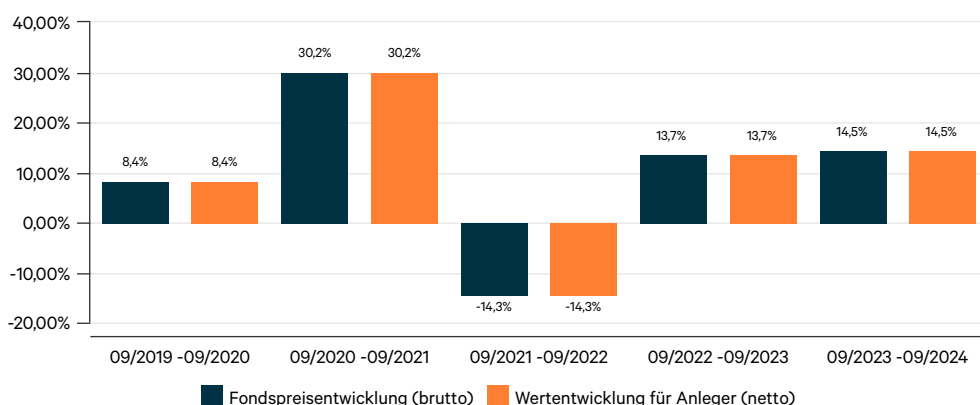
Periode	Beginn		Fonds			
	Periode	Performance	Performance (annualisiert)	Volatilität	Sharpe Ratio	Max. Drawdown
1 Monat	30.08.2024	3,64 %		11,01 %		-3,10 %
laufendes Kalenderjahr	29.12.2023	12,85 %		10,63 %		-7,79 %
1 Jahr	29.09.2023	14,52 %		10,46 %	1,02	-7,79 %
3 Jahre	30.09.2021	11,59 %	3,72 %	12,08 %	0,13	-17,80 %
5 Jahre	30.09.2019	57,40 %	9,49 %	13,80 %	0,61	-25,38 %
seit Auflage	11.03.2019	42,58 %	6,59 %	13,40 %	0,42	-28,41 %

## 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: 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 0 % beträgt, entspricht die Nettowertentwicklung der Bruttowertentwicklung. Es können zusätzliche, die Wertentwicklung mindernde Kosten auf der Anlegerebene entstehen (z. B. Depotkosten).

Stand: 30.09.2024

## Management Kommentar

Liebe Anlegerinnen und Anleger,

im September stieg der Anteilswert des WertArt Capital Fonds AMI um 3,6%, während der MSCI World Small Cap Index um 1,8% zulegte. Seit Jahresbeginn liegt der WertArt Capital Fonds AMI mit 12,9% im Plus vor dem MSCI World Small Cap Index, der um 9,7% zulegte.

Die Nachrichtenlage für unsere Unternehmen blieb auch im September sehr erfreulich. Sechs Aktien aus unserem Portfolio erzielten prozentual zweistellige Kursgewinne, während es keine nennenswerten Verlierer gab.

Die Aktien der britischen Eurocell legten um 23,3% zu, nachdem das Unternehmen seine Ergebnisse für das erste Halbjahr gemeldet hatte. In einem schwachen Marktumfeld konnte der Hersteller von nachhaltigen PVC Fensterrahmen die Profitabilität bei leicht rückläufigen Umsätzen sehr gut steigern. Gleichzeitig ist das Unternehmen bestens positioniert, um von einer Markterholung zu profitieren. Die Aktien von Eurocell waren per Ende September mit 3,0% im Fonds gewichtet.

Die Aktien der britischen Rightmove konnten im September um 21,4% zulegen. Der australische Wettbewerber REA Group hatte sein Interesse an einer Übernahme verkündet und daraufhin vier indikative Angebote unterbreitet, die der Aufsichtsrat von Rightmove allesamt als zu gering zurückwies. Auch wenn in Folge keine Übernahme zustande kam, unterstrich der Übernahmeversuch die hohe Attraktivität von Rightmove's Geschäftsmodell auf. Die Aktie von Rightmove war per Ende September mit 4,2% im Fonds gewichtet.

Die Aktien von BionTech konnten gegenüber dem Vormonat um 34,0% zulegen. Nachdem der Fokus der Marktteilnehmer bisher auf der Umsatzentwicklung der Corona-Impfstoffe lag, wird nun das Potential der Pipeline für die Behandlung von Krebserkrankungen immer deutlicher. BionTech verfügt über eine außerordentlich hohe Liquiditätsreserve, um seine Medikamente weiterzuentwickeln. Die Aktie von BionTech war per Ende September mit 2,6% im Fonds gewichtet.

Mit besten Grüßen aus Traunstein,  
Benedikt Olesch, CFA

## Währungsallokation

Positions Währung Name	Anteil FV in %
EUR	32,76
GBP	19,32
USD	18,20
JPY	13,73
CAD	11,48
SEK	3,09
CHF	1,43

## Sektorallokation

Standard Branchen	Anteil FV in %
Informationstechnologie	24,19
Industriegüter	19,62
Finanzen	16,62
Roh- und Grundstoffe	11,11
Nicht-Basiskonsumgüter	10,98
Gesundheitswesen	5,75
Basiskonsumgüter	1,78
Kommunikationsdienstleistungen	1,43
Kasse	8,52

## Chance

- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kurssteigerungen
- Wechselkursgewinne

## Länderallokation

Ländername	Anteil FV in %
Vereinigtes Königreich	19,32
Japan	13,73
Kanada	11,02
Deutschland	10,67
Vereinigte Staaten	8,03
Frankreich	6,50
Niederlande	6,02
Schweden	3,09
Sonstige	13,11
Kasse	8,52

## Größte Positionen

Bezeichnung	Anteil FV in %
Fairfax Financial Holdings Ltd.	5,01
Rightmove PLC	4,24
Barratt Developments PLC	3,53
Vallourec SA	3,31
Altius Minerals Corp	3,29
EXAIL TECHNOLOGIES SA	3,18
Knight Therapeutics Inc	3,18
Heijmans NV	3,13
Vossloh AG	3,13
Bahnhof AB	3,09

## Risiko

- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursrückgänge
- Länderrisiko, Emittenten-, Kontrahentenbonitäts- und Ausfallrisiko
- Ggfs. Einsatz derivativer Finanzinstrumente
- Ggfs. Wechselkursrisiken

## 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](http://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.