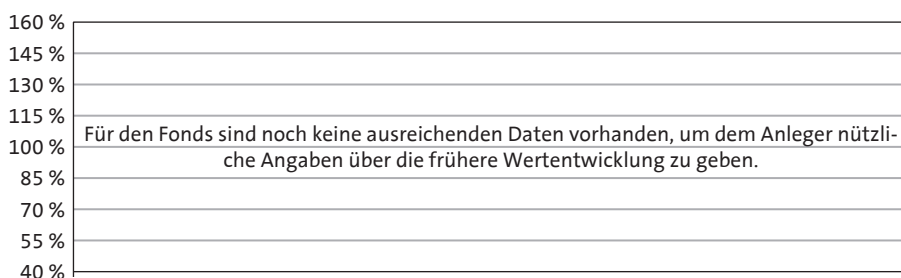


Stand 31. März 2021

Anlagegrundsatz

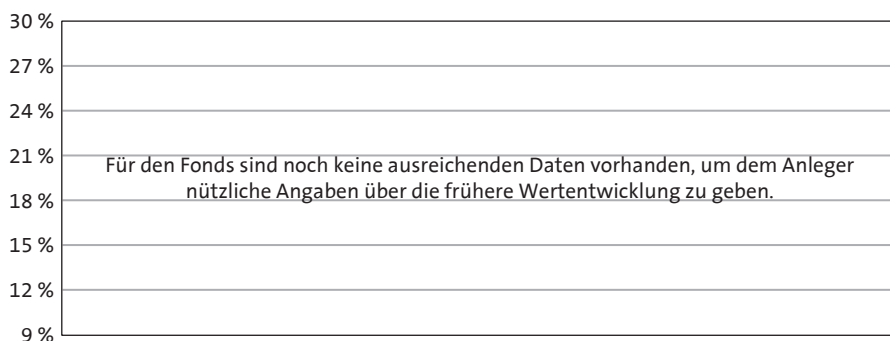
Der HQAM European Equities ermöglicht die Partizipation an der Wertentwicklung europäischer Aktien über die Investition in vorrangig hochkapitalisierte Unternehmen. Die Bewertung der relativen Attraktivität der Aktien erfolgt anhand von Rendite- und Risikoprognosen auf Basis eines dynamischen quantitativen Auswahlprozesses. Im Rahmen des Prozesses kommen modernste Verfahren aus dem Bereich des maschinellen Lernens zur Anwendung, mit der neue Informationen verfügbar gemacht werden können, die in herkömmlichen Aktienselektionsprozessen nicht zur Verfügung stehen. Das aktive Risiko gegenüber dem breiten europäischen Aktienmarkt soll dabei gering ausfallen.

Wertentwicklung* (15.12.2020 - 31.03.2021)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	-	-	-	-	-	-	10,91 %

Rollierende 12-Monats-Entwicklung in %*



Erläuterung: Der Anleger möchte für 1.000,- EUR Anteile erwerben. 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).

*Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für zukünftige Entwicklungen. Quelle: eigene Berechnungen

Größte Positionen

Kasse	11,46 %
Nestle SA	3,53 %
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	1,95 %
Unilever PLC	1,91 %
ASML Holding NV	1,73 %
AstraZeneca PLC	1,66 %
Roche Holding AG GS	1,48 %
Oreal (L) SA	1,15 %
Rio Tinto PLC	1,10 %
Daimler AG	1,06 %

Währungs-Allokation

EUR	47,58 %
GBP	21,60 %
CHF	13,82 %
SEK	10,21 %
NOK	3,50 %
DKK	3,30 %
USD	0,00 %

Fondsdaten

ISIN	DE000A2P36D2
Auflagedatum	15.12.2020
Währung	EUR
Geschäftsjahresende	31.12.
Ertragsverwendung	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung	0,39 %
Verwahrstellenvergütung	0,04 %
Erfolgsabhängige Vergütung	nein
Manager	Ampega Investment GmbH
Mindestanlage	50,000
Sparplan	nein
Risiko- und Ertragsprofil	6 von 7
Fondsvolumen	26,00 Mio. Euro
Rücknahmepreis	110,91 Euro
Vertriebszulassung	DE

Stand 31. März 2021

Länder-Allokation

Schweiz	13,36 %
Vereinigtes Königreich	12,37 %
Deutschland	11,89 %
Frankreich	11,24 %
Schweden	8,38 %
Niederlande	8,02 %
Italien	4,18 %
Sonstige	30,58 %

Branchen-Allokation

Konsumgüter (nicht-zyklisch)	16,20 %
Konsumgüter (zyklisch)	14,76 %
Investitionsgüter	13,93 %
Basisindustrie	7,71 %
Allfinanzinstitute	7,65 %
Energie	5,48 %
Finanzinstitute - Versicherung	5,06 %
Sonstige	17,74 %
Kasse	11,46 %

Managerkommentar

Der HQAM European Equities war im März voll investiert und konnte so am stärksten Zuwachs der europäischen Aktienmärkte seit November umfassend partizipieren. Für positive Stimmung an den Märkten sorgte insbesondere die US-amerikanische Fiskalpolitik. Der US-Kongress beschloss ein weiteres gewaltiges Konjunkturpaket zur Bewältigung der Folgen der Corona-Krise in Höhe von 1,9 Billionen US-Dollar. Das entspricht fast zehn Prozent der jährlichen US-Wirtschaftsleistung. Zusätzlich präsentierte der amerikanische Präsident Joe Biden einen massiven Plan zur Modernisierung der Infrastruktur des Landes in Höhe von 2 Billionen US-Dollar, von dessen Umsetzung auch exportorientierte europäische Unternehmen profitieren dürften. Die in den meisten europäischen Ländern steigenden Covid-19-Infektionszahlen und die nur schleppend laufenden Impfkampagnen wurden von den Marktteilnehmern dagegen weitgehend ignoriert. Im Fonds gehörten die Stammaktien von Volkswagen (+58,6%) im März zu den größten Gewinnern. Die Aktien von Porsche, dem Großaktionär von Volkswagen, konnten um 36,4% zulegen. Volkswagen hatte im März Details seiner Elektrostrategie präsentiert. Von der guten Stimmung für europäische Automobilwerte konnten auch die Anteilsscheine von BMW (+23,6%), Stellantis (+18,4%) und Daimler (14,4%) profitieren. Zu den weiteren Top-Performern im Fonds zählte im März das schweizerische Logistik-Unternehmen Kühne+Nagel (+25,0%), das mit den Geschäftszahlen zum 4. Quartal die Erwartungen der Analysten übertraf, sowie die Aktie des finnischen Handelsunternehmens Kesko (+24,0%).

Chancen

Investment in europäischen Aktien mit stringenter Risikokontrolle

Innovativer Aktienselektionsprozess auf Basis maschinellen Lernens mit State-of-the-Art Risikomanagementsystem

Attraktive Wertentwicklung durch bewährte Selektionsstrategie

Risiken

Keine Unabhängigkeit des Investments vom allgemeinen Markttrend

Das Investment kann aufgrund seines erlaubten Anlageuniversums erhöhten Schwankungen unterliegen

Währungskursrisiko bei Wertpapieren aus Nicht-Euro-Ländern

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 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.