

Stand 31. August 2020

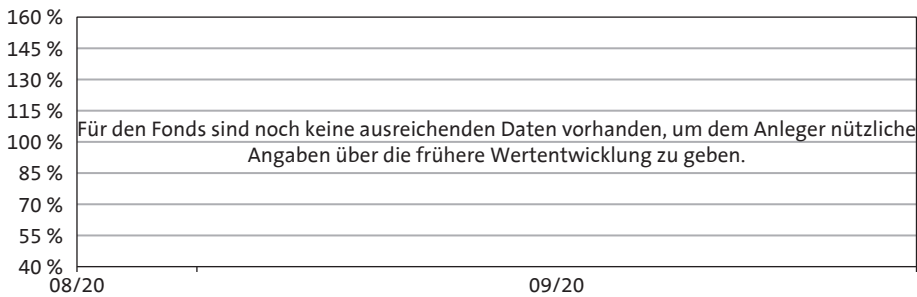
Anlagegrundsatz

Der BAGUS Global Balanced Fonds ist ein vermögensverwaltender Dachfonds. Er investiert vorwiegend in Aktien- und Anleihenfonds. Die weltweite Ausrichtung des Portfolios kommt durch die eingesetzten, global investierenden Fonds zum Ausdruck. Diese werden in der Regel durch Fonds mit regionalem oder thematischem Bezug ergänzt.

Die Fondsauswahl erfolgt neben den quantitativen vor allem nach qualitativen Kriterien. Besonderer Wert wird auf die Person des Fondsmanagers und die Stringenz des Investmentansatzes gelegt.

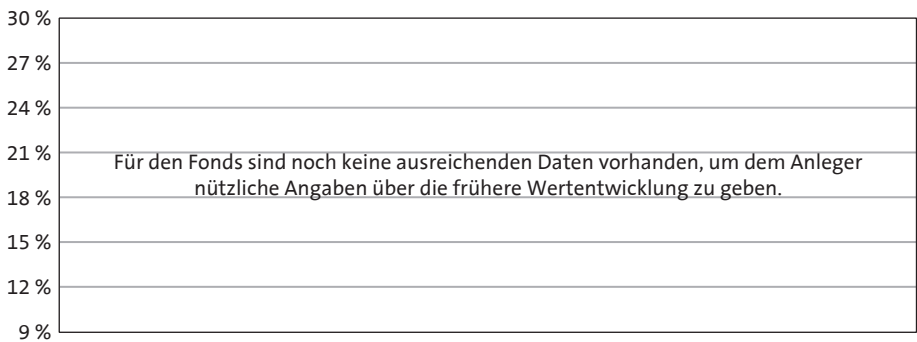
Im Portfolio werden verschiedene Fonds mit unterschiedlichen Investmentstilen kombiniert. Die Gewichtungen der Fonds sollen dabei je nach Marktphase und Sicht des Anlageberaters variieren.

Wertentwicklung* (11.12.2019 - 31.08.2020)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	-	-	-	-	-	-	-1,21 %

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


Heptagon Fund PLC - Kopernik Global All-Cap Equity	6,00 %
Threadneedle Lux - Global Focus	5,45 %
Brown Advisory Global Leaders Fund	5,34 %
Guinness Global Innovators Fund Class Y	5,22 %
Stratton Street UCITS - Next Generation Global Bon	5,15 %

Fondsdaten

ISIN	DE000A2PPHH0
Auflagedatum	11.12.2019
Währung	EUR
Geschäftsjahresende	30.11.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung	1,36 %
Verwahrstellenvergütung	0,05%
Erfolgsabhängige Vergütung	nein
Manager	Ampega Investment GmbH
Berater	NFS Financial Service GmbH
Mindestanlage	10 Mio. EUR
Sparplan	nein
Risiko- und Ertragsprofil	4 von 7
Fondsvolumen	18,08 Mio. Euro
Rücknahmepreis	98,79 Euro
Vertriebszulassung	DE

Stand 31. August 2020

Vermögens-Allokation

Fonds		97,08 %
Sonstige		-0,05 %
Kasse		2,97 %

Managerkommentar

Im August setzte sich die Kurserholung der Aktienmärkte weiter fort. Je höher der Anteil von Technologie und technologienahen Geschäftsmodellen anderer Sektoren wie Consumer Services an den Indices ist, desto höher avancierten deren Kurse.

Nach dem Nasdaq und dem S&P 500 Index übertraf im August auch der Weltaktienindex auf US-Dollar Basis das Niveau zu Jahresbeginn. Dagegen hinkt der Großteil der Indices außerhalb der USA zum Teil deutlich hinterher.

Für europäische Anleger wurde die Entwicklung durch die fortgesetzte Schwäche des US-Dollar gebremst. Dennoch verzeichnete der MSCI Weltindex im August einen Zuwachs von 5,1%, liegt seit Jahresbeginn aber noch mit 2,2% im Minus. Bei Anleihen kam es im August zu leichten Kursrückgängen. Während deutsche Staatsanleihen nur geringfügig niedriger notierten, verlor der Barclays Global Aggregate Index vornehmlich wegen des schwachen US-Dollar in Euro gerechnet - 1,5%.

Die Wertentwicklung des BAGUS Global Balanced Fonds lag im August bei 1,9%.

Im Portfolio wurde ein weiterer Teil der taktischen High Yield Positionen, die im Frühjahr aufgebaut wurden, mit deutlichem Gewinn verkauft und dafür Aktienfonds aufgestockt, die dem Anlagestil Growth zuzurechnen sind.

Insbesondere die US-Aktienmärkte scheinen derzeit resistent gegen viele Risiken zu sein, zumal die US-Notenbank angesichts der realwirtschaftlich sehr unvorteilhaften Lage auch weiterhin umfangreiche monetäre Unterstützung zugesichert hat.

Dementsprechend dürften die Börsen vorerst auf dem positiven Grundtrend bleiben, der auf den Impulsen der realwirtschaftlichen Erholung nach dem Lockdown beruht und monetär von den fortgesetzten Stimuli durch die Maßnahmen von Regierungen und Notenbanken getragen wird.

Chancen

Partizipation an der Wertentwicklung der globalen Anleihen und Aktienmärkte

Diversifiziertes Portfolio schwerpunktmäßig aktiver Anleihen- und Aktienmanager

Aktiver Managementansatz erlaubt die Auswahl von besonders erfolgsversprechenden Investmentstilen

Flexible Investmentmöglichkeiten im Rahmen der zulässigen Vermögensgegenstände

Einsatz auch qualitativer Analysemethoden

Risiken

Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursrückgänge

Renditeanstieg bzw. Kursverluste auf den Rentenmärkten und/oder Erhöhung der Renditeaufschläge bei höher verzinslichen Papieren

Länderrisiko, Emittenten-, Liquiditäts-, Kontrahentenbonitäts- und Ausfallrisiko

Wechselkursrisiken

Ggfs. Einsatz derivativer Finanzinstrumente

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.