

Stand: 29.05.2026

Fondsdaten

Rücknahmepreis	99,31 EUR
Fondsvermögen	154,65 Mio. EUR
Anteilklassenvermögen	99,31 EUR

Fondsinformationen

ISIN	DE000A419YC8
WKN	A419YC
Auflagedatum	16.04.2026
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Nachhaltigkeit	Art. 6
Mindestanlagesumme	1.000.000
Vertriebszulassung	DE
Sparplanfähigkeit	Nein
Geschäftsjahresende	31.10.2026
KVG	Ampega Investment GmbH
Verwahrstelle	UBS Europe SE
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	-
Verwaltungsvergütung	0,60 %
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
Risikoindikator (SRI)	4
Verwahrstellenvergütung	0,05 %

Anlagestrategie

Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist die Erwirtschaftung eines angemessenen Wertzuwachses der Vermögensanlagen in der Fondswährung Euro.

Das Fondsvermögen unterliegt keinen Restriktionen hinsichtlich regionaler oder branchenspezifischer Schwerpunkte. Je nach Börsenlage können die Anlageschwerpunkte des Fonds sehr unterschiedlich sein, d.h. es findet eine permanente Anpassung an die Lage an den internationalen Kapitalmärkten statt. Die Anlageinstrumente können auch auf Nicht-Euro Währung lauten.

Wertentwicklung seit Auflage

Da die Anteilklasse nicht über eine Kurshistorie von mindestens 12 Monaten verfügt, dürfen keine Angaben zu der Wertentwicklung gemacht werden.

Kennzahlen

Da die Anteilklasse nicht über eine Kurshistorie von mindestens 12 Monaten verfügt, dürfen keine Angaben zu der Wertentwicklung gemacht werden.

Ratings

Alle Auszeichnungen mit Stand 30.04.2026

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung in %

Da die Anteilklasse nicht über eine Kurshistorie von mindestens 12 Monaten verfügt, dürfen keine Angaben zu der Wertentwicklung gemacht werden.

Stand: 29.05.2026

Management Kommentar

Im Mai dominierte erneut das Geschehen im Persischen Golf die Kapitalmärkte. Der von US-Präsident Trump verkündete Waffenstillstand mit dem Iran sowie die schrittweise Wiederöffnung der Straße von Hormus. Was in der Krise zuvor am stärksten unter Druck geraten war, führte die Erholung an. Der Brent-Öl Preis gab deutlich nach und näherte sich zeitweise wieder 95 US-Dollar je Barrel. Der Bloomberg Energy Subindex verlor 8,70 %.

Die Notenbanken verharrten in Wartestellung. Die Fed beließ den Leitzins zum dritten Mal in Folge bei 3,50 bis 3,75 %. Zinssenkungserwartungen für 2026 sind weitgehend ausgepreist. Vereinzelt wird wieder über Zinserhöhungen diskutiert. Auch die EZB beließ den Einlagenzins unverändert bei 2,00 %, hielt sich jedoch die Option einer Anhebung offen. Die globalen Aktienmärkte entwickelten sich erfreulich, angeführt von ölabhängigen asiatischen Exportökonomien. Der japanische Nikkei legte in Euro um 10,55 % zu, der MSCI Emerging Markets um 10,21 %. Der S&P 500 gewann 5,75 %, gestützt durch eine starke Berichtssaison. Der Stoxx Europe 600 stieg um 3,22 % und blieb damit zurück.

Am Rohstoffmarkt zeigte sich ein uneinheitliches Bild. Der Bloomberg Commodity Index verlor 3,40 %, belastet durch schwache Energiepreise. Kupfer setzte dagegen seine Stärke fort (+7,32 %), getragen von struktureller Nachfrage. Der Industriemetall-Subindex stieg um 5,29 %. Auf Jahressicht bleibt Energie mit +57,45 % der stärkste Sektor.

Der Fonds erzielte im Mai eine leicht positive Wertentwicklung. Belastend wirkten vor allem Energiepositionen sowie schwächere Edelmetalle. Positiv entwickelten sich Industriewerte und Halbleiterproduzenten, sowie unsere Allokationen bei Kupferproduzenten. Die breit diversifizierte Portfoliostruktur sowie die Ausrichtung auf Sachwerte erscheinen vor dem aktuellen Hintergrund weiterhin angemessen.

Assetgruppenallokation

Assetgruppe	Anteil FV in %
Aktien	62,00
Renten	17,43
Zertifikate	10,75
Bankguthaben	5,80
Investmentanteile	4,51
Sonstige Investments	-0,48

Sektorallokation

Standard Branchen	Anteil FV in %
Roh- und Grundstoffe	29,56
Finanzen	19,55
Staaten	11,03
Energie	9,60
Industriegüter	6,84
Informationstechnologie	3,38
Nicht-Basiskonsumgüter	2,96
Basiskonsumgüter	2,66
Sonstige	8,63
Kasse	5,80

Chance

– Aktives Management kann in Marktschwächephase durch Absicherungsmaßnahmen einen substanzialen 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	14,90
Kanada	12,10
Australien	7,43
Jersey	5,40
Vereinigtes Königreich	5,06
Schweiz	4,77
Irland	4,36
Singapur	4,02
Sonstige	36,17
Kasse	5,80

Größte Positionen

Bezeichnung	Anteil FV in %
Australia	3,89
Chevron Corp.	2,53
ConocoPhillips Inc.	2,53
Asian Development Bank S.GMTN	2,50
TDK Corp.	2,29
XETRA Gold (EUR) ETC	2,28
Woodside Energy Group	2,08
Umicore SA	2,04
Cipher Digital Inc.	1,97
WisdomTree Core Physical Silver ETC	1,88

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.