

Rentenfonds

Stand 31. Dezember 2018

Anlagegrundsatz

Ziel des Fonds ist es, ein stetiges Wachstum zu erreichen. Die Auswahl der Werte für den Ampega CrossoverPlus Rentenfonds erfolgt mit der Zielsetzung, einen möglichst kontinuierlichen Wertzuwachs zu erzielen. Dabei wird der Fonds in Schultiteln von Unternehmen fest- oder variabel verzinslicher Natur, welche auf Euro lauten, investieren. Der Anlageschwerpunkt liegt auf Emittenten, die mit BB (BB+, BB, BB-) bewertet werden.

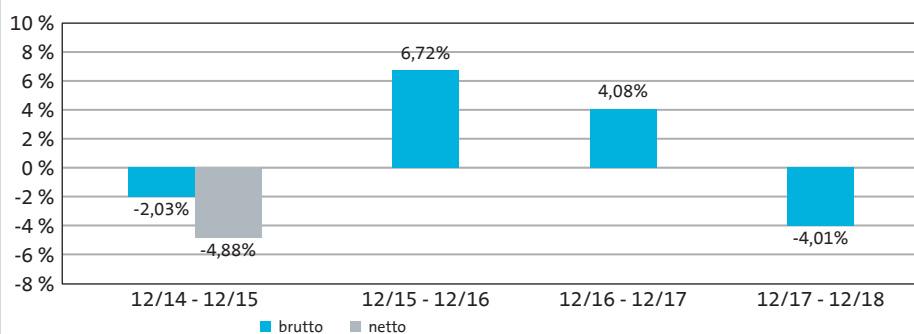
Der Ampega CrossoverPlus Rentenfonds P (a) strebt eine jährliche Ausschüttung von 3 Prozent an.

Wertentwicklung* (13.01.2014 - 31.12.2018)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	-4,01 %	-0,47 %	-2,71 %	-4,01 %	6,61 %	-	13,42 %

Rollierende 12-Monats-Entwicklung in %*



Erläuterung: Die Wertentwicklung (netto) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten wie z.B. die Verwaltungsvergütung sowie zusätzlich den Ausgabeaufschlag von 3,00 %. Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5 % muss er dafür einmalig beim Kauf 50,- EUR aufwenden. Da der Ausgabeaufschlag nur im 1. Jahr anfällt, unterscheidet sich die Performance brutto/netto nur in diesem Jahr. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

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

Größte Positionen

GE Capital Euro Fund. MTN	2,25 %
Softbank Group MC	1,96 %
Telenet Finance Luxembourg MC	1,83 %
ArcelorMittal MTN	1,75 %
Unitymedia Hessen GmbH&Co.KG/.	1,72 %
La Poste PERP Multi Reset Not.	1,69 %
Origin Energy Fin. PERP Multi.	1,58 %
Buzzi Unicem MC	1,56 %
Goodyear Dunlop Tires Europe .	1,45 %
Barry Callebaut Services	1,28 %

Währungs-Allokation

EUR	100,00 %
-----	----------

Fondsdaten

ISIN	LU0905727250
Auflagedatum	13.01.2014
Währung	EUR
Geschäftsjahresende	30.06.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Verwaltungsvergütung	0,90 %
Vertriebsvergütung	0,00 %
Verwahrstellenverg.	0,10 %
Erfolgsabhängige Vergütung	nein
Total Expense Ratio (TER)	1,26 %
Manager	Jean Chilaud
Mindestanlage	500,00
Risiko- und Ertragsprofil	3 von 7
Fondsvolumen	48,15 Mio. Euro
Rücknahmepreis	100,70 Euro
Vertriebszulassung	DE, AT, LU

Rentenkenzahlen

Durchschnittliche Rendite	2,87 %
Duration	4,32 Jahre
Modified Duration	4,22
Durchschnittliches Rating	BB+
Durchschnittlicher Kupon	2,99

Kennzahlen (3 Jahre)

Volatilität	2,69 %
Sharpe Ratio	0,92

Rentenfonds

Stand 31. Dezember 2018

Länder-Allokation

Vereinigte Staaten	15,39 %
Deutschland	13,08 %
Vereinigtes Königreich	11,61 %
Frankreich	8,94 %
Italien	6,67 %
Schweiz	6,26 %
Spanien	4,90 %
Niederlande	4,86 %
Sonstige	28,29 %

Sektor-Allokation

Industrials (Senior)	57,83 %
Industrials (Nachrang)	21,63 %
Financials (Senior)	6,88 %
Financials (Nachrang)	5,49 %
Covered Bonds / Pfandbriefe	5,19 %
Covered Bonds	1,08 %
Governments (Non-Emerging M.)	0,42 %
Zins-Futures	0,00 %
Sonstige	1,25 %
Kasse	0,24 %

Rating-Struktur

AAA	5,86 %
A	2,81 %
BBB	38,69 %
BB	50,23 %
B	0,92 %
	-0,02 %
Kasse	0,24 %
NR	1,27 %

Laufzeiten-Struktur

0 bis 3 Jahre	18,87 %
3 bis 5 Jahre	41,43 %
5 bis 7 Jahre	24,70 %
7 bis 10 Jahre	14,00 %
10+ Jahre	1,00 %

Die Position Sonstiges enthält Residualwerte wie z.B. Derivate oder Forderungen aus noch nicht abgerundeten Geschäften.

Chancen

Konzentrierte Investition in das Fixed Income Segment Crossover (Ratingsegment zwischen Investmentgrade (BBB-) und High Yield (BB-))

Allokationsansatz mit klarem Fokus auf europäische Industrieunternehmen mit globalem Geschäftsmodell

Keine Währungsrisiken, nur in Euro-denominierte Anleihen

Risikoausgleich durch breite Diversifikation auf Einzeltitelbasis

Risiken

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

Länderrisiko, Emittenten-, Kontrahentenbonitäts- und Ausfallrisiko

Ggfs. Einsatz derivativer Finanzinstrumente

Ggfs. Wechselkursrisiken

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.de. 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.