

Stand 31. August 2021

Anlagegrundsatz

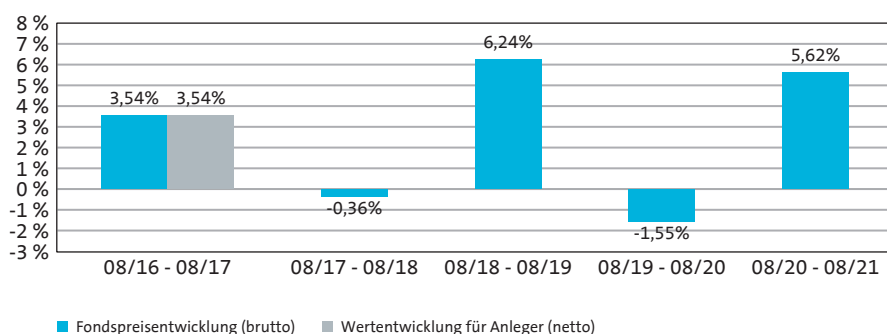
Ziel des Fonds ist es, ein stetiges Wachstum zu erreichen. Die Auswahl der Werte für den Ampega CrossoverPlus Rentenfonds erfolgt mit der Zielsetzung, einen möglichst kontinuierlichen Wertzuwachs zu erzielen. Dabei wird der Fonds in Schuldtiteln von Unternehmen fest- oder variabel verzinslicher Natur,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

Wertentwicklung* (13.01.2014 - 31.08.2021)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	1,62 %	0,11 %	1,08 %	5,62 %	10,47 %	13,97 %	31,51 %

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

Darling Global Finance MC	2,63 %
Syngenta Finance MTN MC	2,61 %
SoftBank Group MC	2,18 %
RCI Banque fix-to-float (sub.)	1,92 %
PVH	1,89 %
CPI Property Group PERP fix-	1,87 %
UPCB Finance VII MC	1,77 %
SES PERP fix-to-float (sub.)	1,59 %
DRYD 2016-46X DRR	1,59 %
OZLME 6X D	1,58 %

Währungs-Allokation

EUR 100,00 %

Fondsdaten

ISIN	LU0905728654
Auflagedatum	13.01.2014
Währung	EUR
Geschäftsjahresende	30.06.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung	0,40 %
Vertriebsvergütung	0,00 %
Verwahrstellenvergütung	0,10 %
Erfolgsabhängige Vergütung	nein
Total Expense Ratio (TER)	0,66 %
Manager	Jean Chilaud
Mindestanlage	250.000,- Euro
Sparplan	ja
Risiko- und Ertragsprofil	4 von 7
Fondsvolumen	63,84 Mio. Euro
Rücknahmepreis	109,49 Euro
Vertriebszulassung	DE, AT, LU

Auszeichnungen (Stand 31.07.2021)



Rentenkenntzahlen

Durchschnittliche Rendite	2,14 %
Duration	4,71 Jahre
Modified Duration	5,54
Durchschnittliches Rating	BB+
Durchschnittlicher Kupon	2,80

Kennzahlen (3 Jahre)

Volatilität	5,08 %
Sharpe Ratio	0,75

Stand 31. August 2021

Länder-Allokation

Vereinigte Staaten	21,66 %
Irland	11,20 %
Vereinigtes Königreich	10,10 %
Deutschland	9,24 %
Frankreich	9,19 %
Niederlande	7,84 %
Spanien	5,76 %
Sonstige	25,00 %

Sektor-Allokation

Industrials (Senior)	55,18 %
Industrials (Nachrang)	19,63 %
ABS-CDO	11,81 %
Financials (Senior)	7,15 %
Financials (Nachrang)	5,83 %
CDS-Single	1,75 %
Sonstige	1,20 %
Kasse	-2,53 %

Managerkommentar

Das Crossover-Segment bietet einen Rendite-Aufschlag bei nur moderat höherem Risiko.

Der Schwerpunkt ist das höherwertige High-Yield Segment.

Wir kaufen nur Emittenten mit einem nachhaltigen Geschäftsmodell sowie einer beherrschbaren Verschuldungslast

Rating-Struktur

AAA	0,00 %
AA	1,43 %
A	3,28 %
BBB	40,05 %
BB	55,67 %
B	0,91 %
Kasse	-2,53 %
Sonstige	1,20 %

Laufzeiten-Struktur

0 bis 3 Jahre	6,81 %
3 bis 5 Jahre	27,48 %
5 bis 7 Jahre	35,22 %
7 bis 10 Jahre	23,94 %
10+ Jahre	6,54 %

Der Fonds bietet ein hohes Ausschüttungspotenzial für private und institutionelle Investoren.

Der Fonds spiegelt aktuell durchgeführte Investitionen und langjährige Erfahrung für konzerninterne Versicherungskunden.

Die Position Sonstige 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

Ein intensives Monitoring der Emittenten ist durch ein Team mit langjähriger High-Yield Erfahrung gewährleistet.

Priorität auf Vermeidung von Investitionen in Ausfallkandidaten

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.

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.