

ampega.

Talanx Investment Group

11. September 2026

Der franziskanische Weg

Im Einklang mit ökologischer, sozialer und
kultureller Verantwortung.

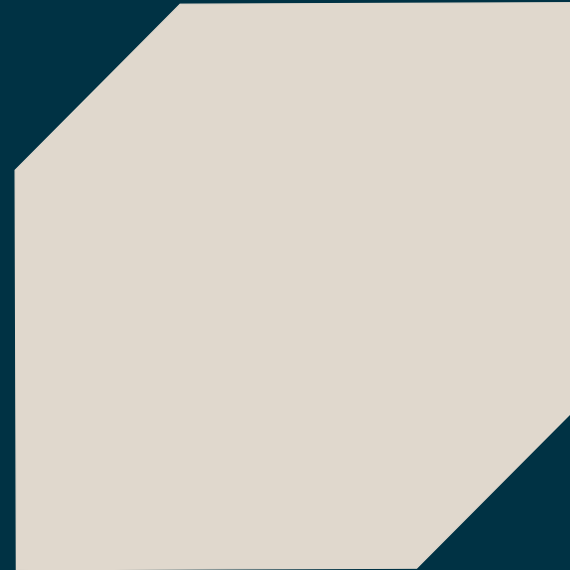
8. terrAssisi Investmentkonferenz



ampega.

terrAssisi Aktien

Nachhaltig erfolgreich.



USA Style Performance

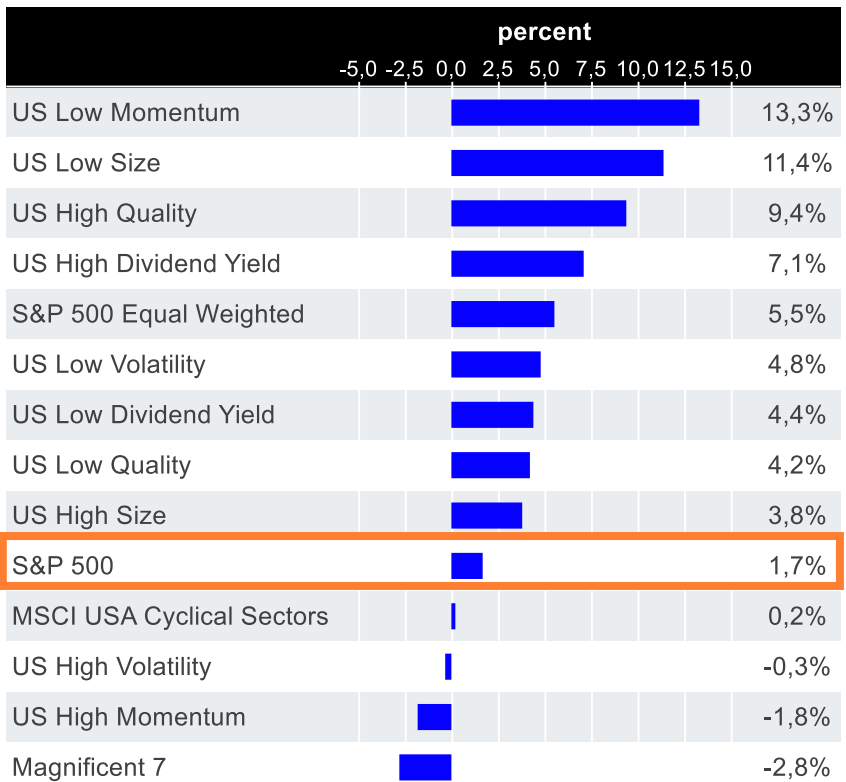
Rotation in „Low Momentum“ und „High Quality“ in den letzten drei Monaten deutlich sichtbar

YTD 2026



Source: Bloomberg, Macrobond, Ampega.

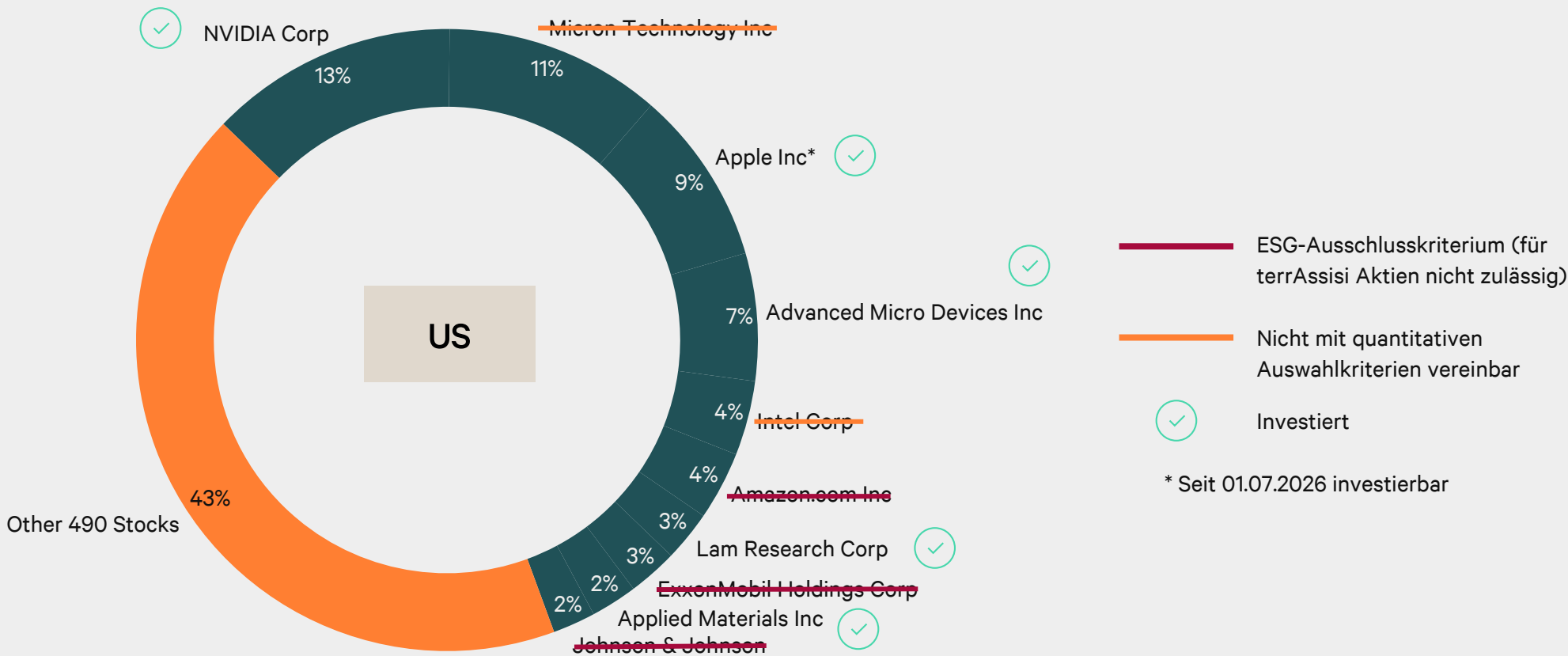
Last 3M



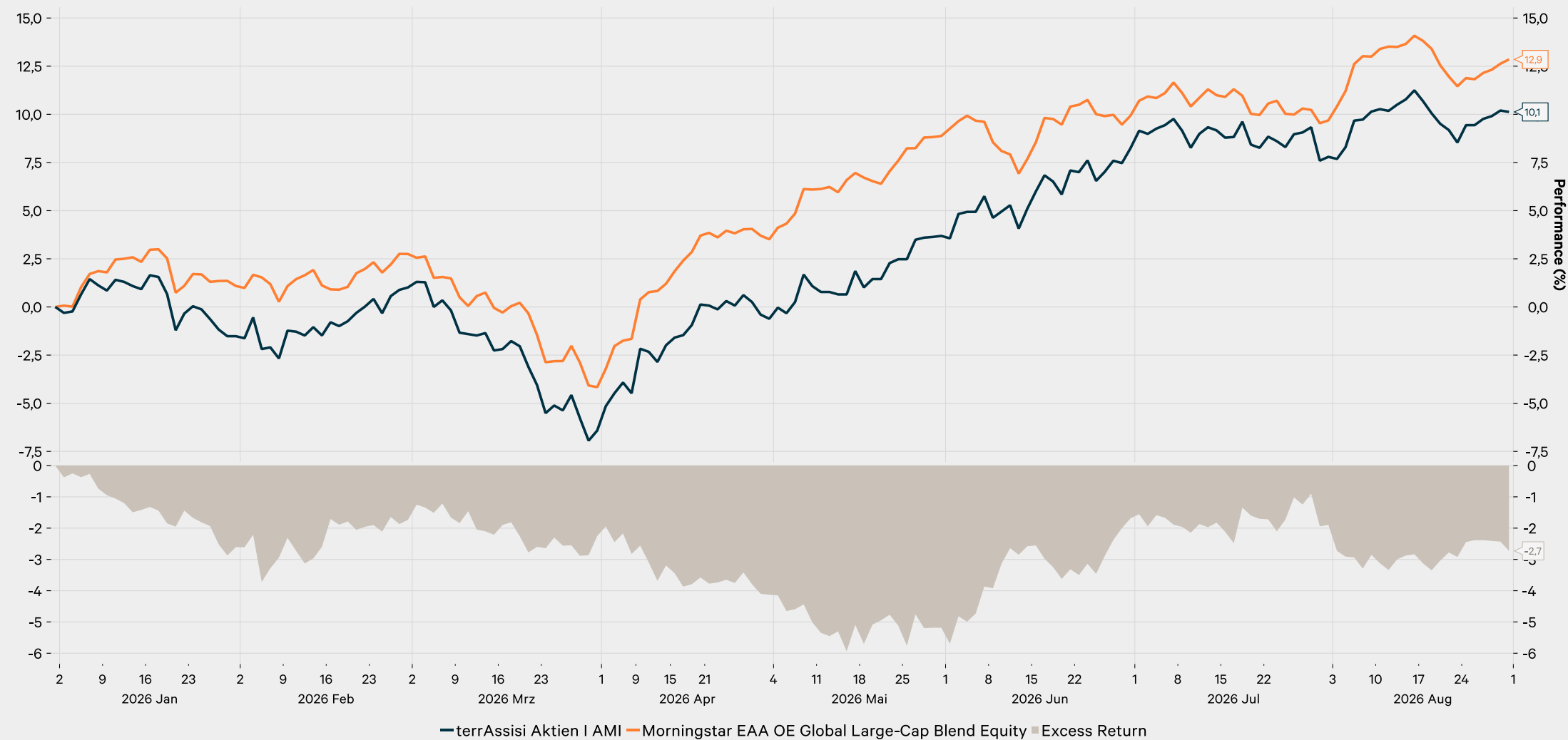
Source: Bloomberg, Macrobond, Ampega.

Enge Marktbreite

10 US-Unternehmen erklären über die Hälfte der US-Aktienmarktrendite seit Jahresbeginn



Wertentwicklung 2026 vs. Morningstar Peer Group



Die Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Source: Macrobond, PM Aktien.

Stand 31.08.2026

Top & Flop Sektoren

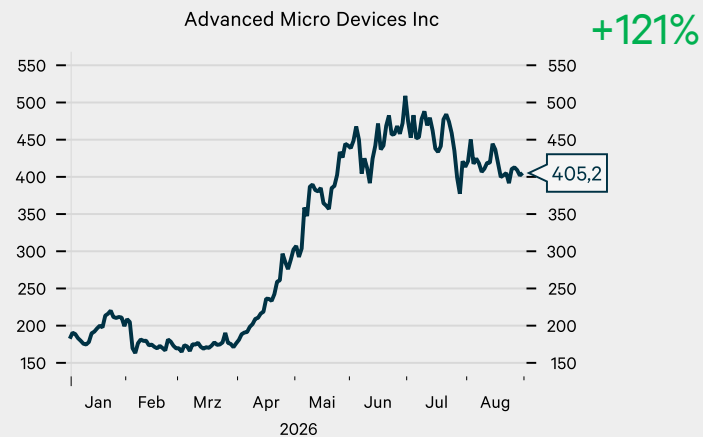
Top Sektoren 2026:

	REAL ESTATE	+27%	↑		 EQUINIX	
	INFORMATION TECHNOLOGY	+23%	↑		 TEL TOKYO ELECTRON	
	MATERIALS	+18%	↑			

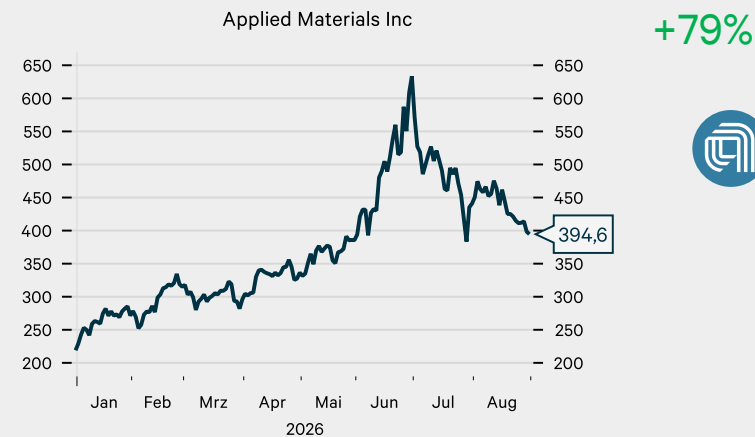
Flop Sektoren 2026:

	CONSUMER STAPLES	+5%	↓			
	HEALTH CARE	-5%	↓			
	CONSUMER DISCRETIONARY	-17%	↓			

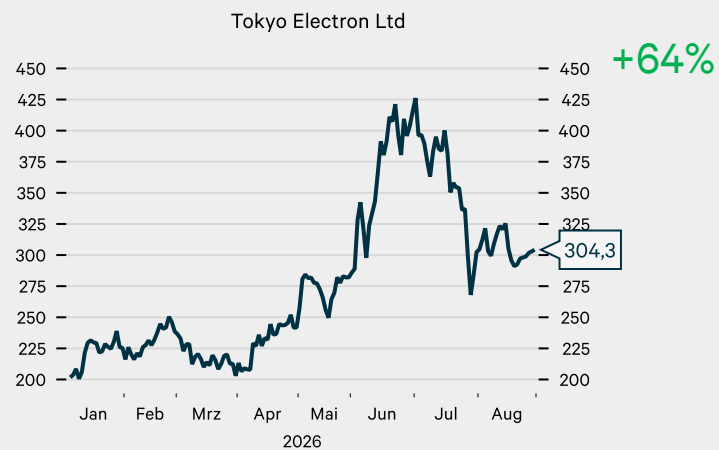
Top Performer 2026



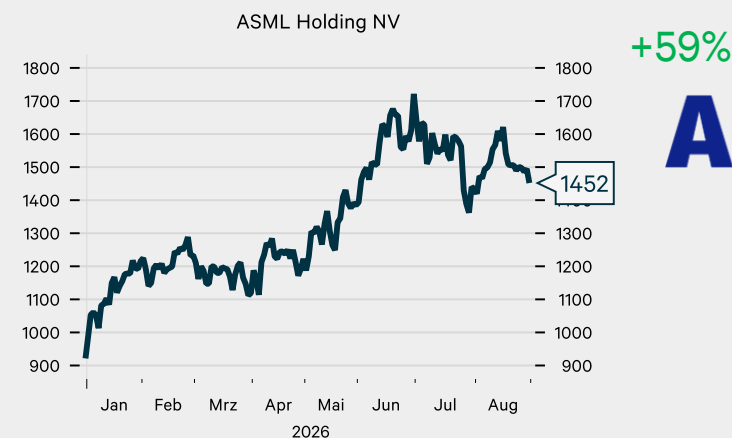
Source: Macrobond, PM Aktien.



Source: Macrobond, PM Aktien.



Source: Macrobond, PM Aktien.



Source: Macrobond, PM Aktien.



Underperformer 2026



Boston Scientific Corp



Source: Macrobond, PM Aktien.



Intuit Inc



Source: Macrobond, PM Aktien.



EssilorLuxottica SA



Source: Macrobond, PM Aktien.

- Gewinnwarnungen und Marktanteilsverluste belasten die Bewertung
- Starke Marktpositionen in wachsenden Medizintechnikmärkten bleiben intakt
- Attraktives Chance-Risiko-Verhältnis nach Kursrückgang

- KI-Sorgen und schwächere Prognosen belasten die Bewertung
- Preisanpassungen drücken kurzfristig auf Wachstum und Margen
- QuickBooks/TurboTax bleiben Marktführer mit starkem Gewinnwachstum

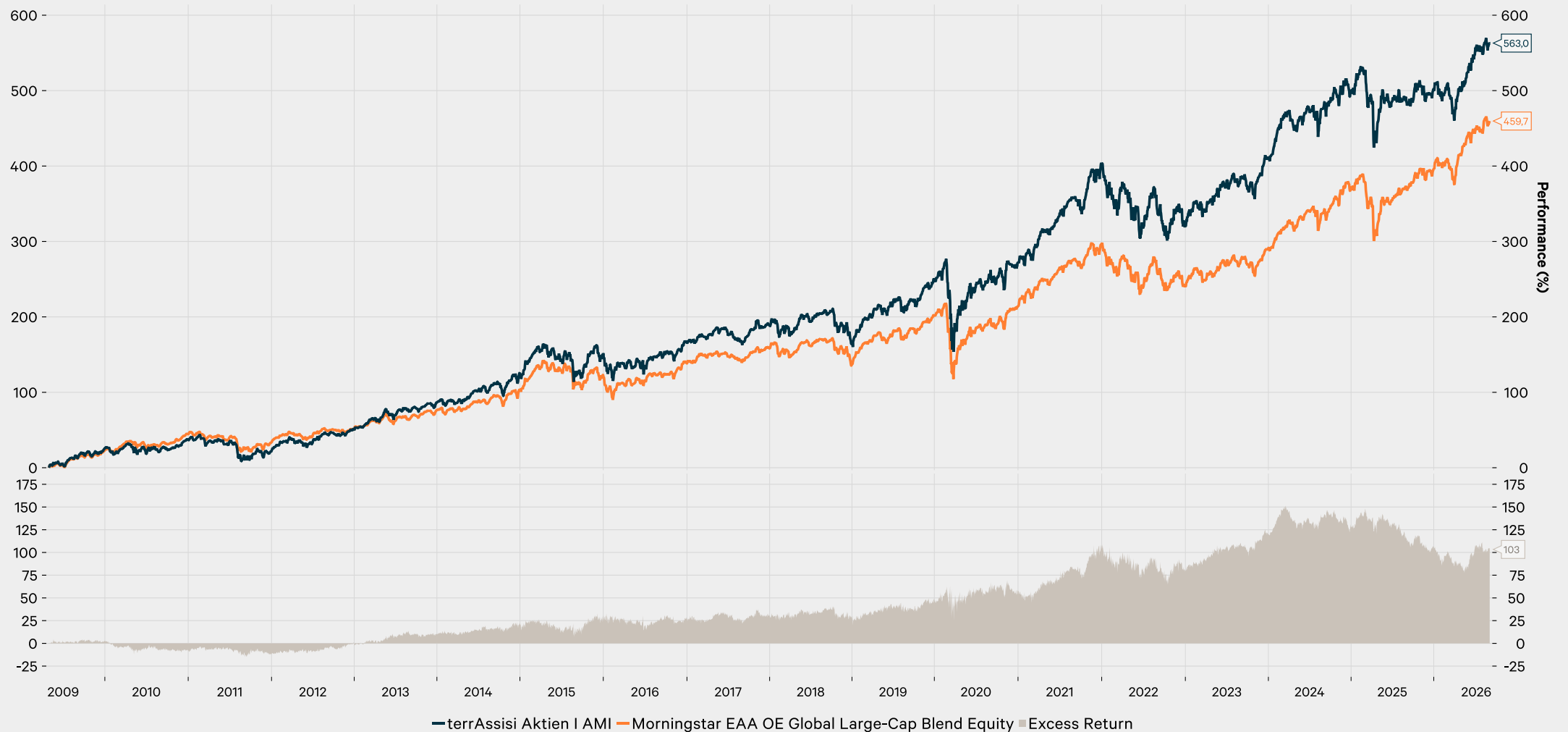
- Apple & Alibaba erhöhen Wettbewerbsdruck bei Smart Glasses
- Margenbelastung und Umsatzenttäuschungen drücken die Bewertung
- Marktführer mit starken Marken und attraktivem Smart-Glasses-Potenzial

Neuaufnahmen 2026



Quelle: Ampega

Wertentwicklung seit Start Fondskonzept im Mai 2009



Source: Macrobond, PM Aktien.

Die Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Stand 31.08.2026

ampega.

terrAssisi Aktien Europa

Nachhaltig wertorientiert.



Top & Flop Sektoren

Top Sektoren 2026:

↑	INFORMATION TECHNOLOGY	+20%
↑	FINANCIALS	+19%
↑	INDUSTRIALS	+11%

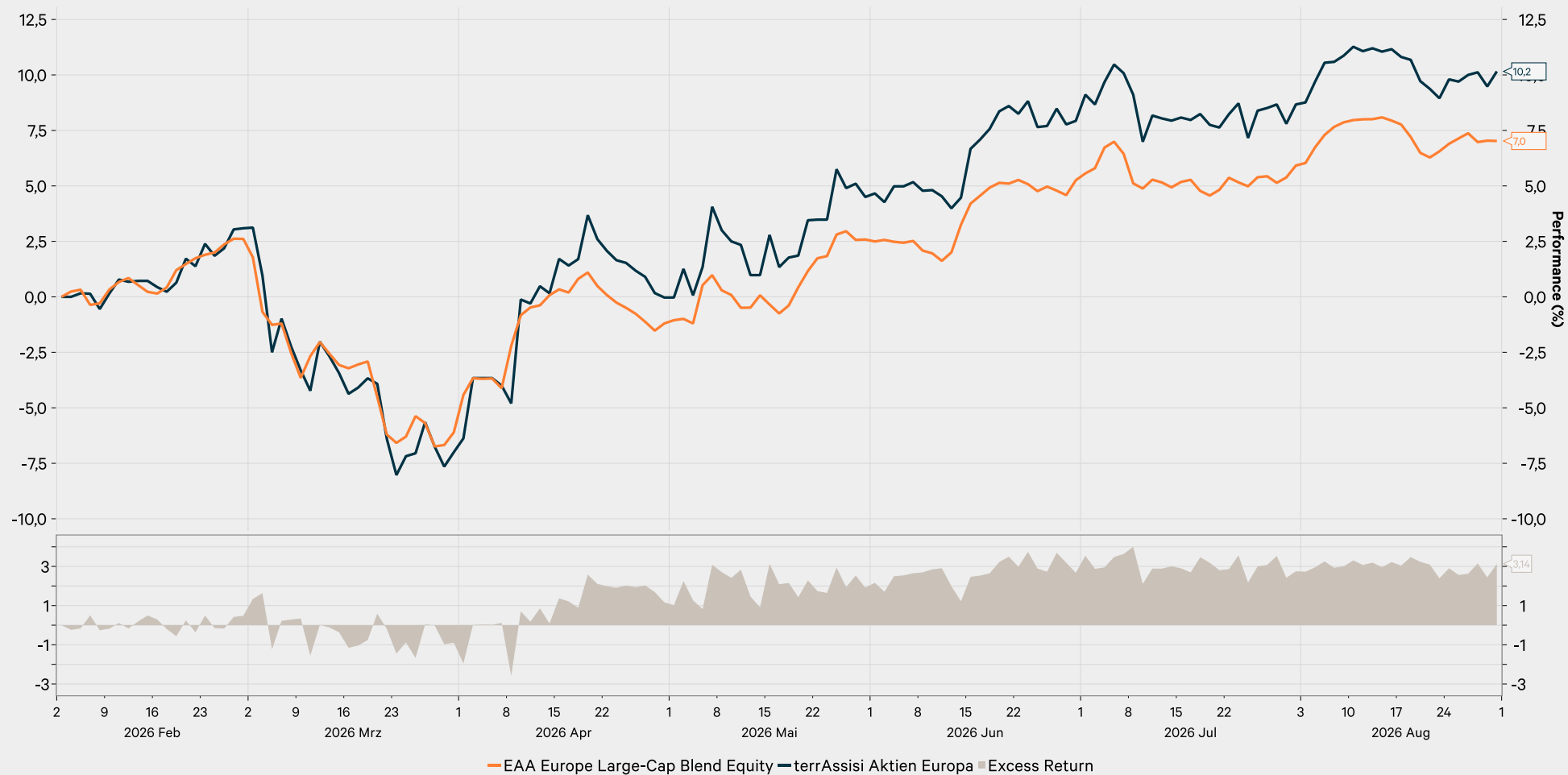


Flop Sektoren 2026:

↓	HEALTH CARE	-3%
↓	ENERGY	-5%
↓	CONSUMER DISCRETIONARY	-8%



Wertentwicklung seit Start Fondskonzept im Februar 2026

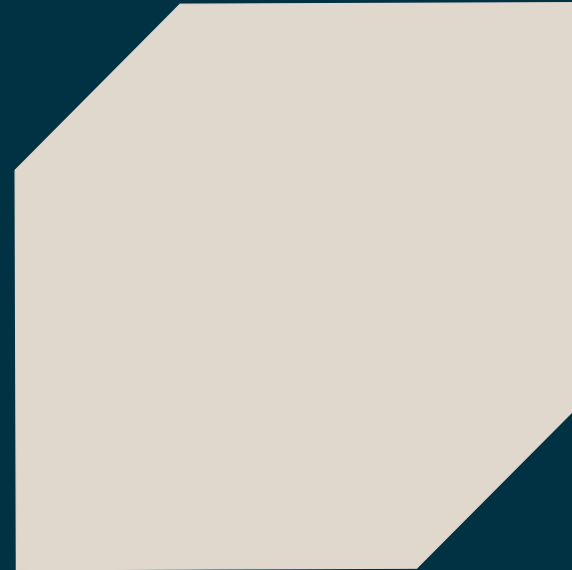


Source: Macrobond, Ampega MSITAA

Die Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

ampega.

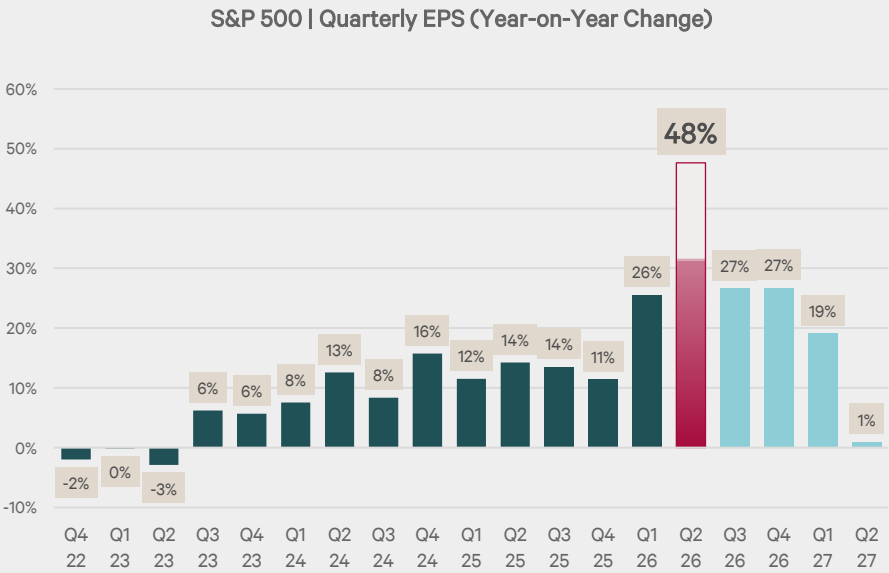
Marktausblick



Mikro-Umfeld

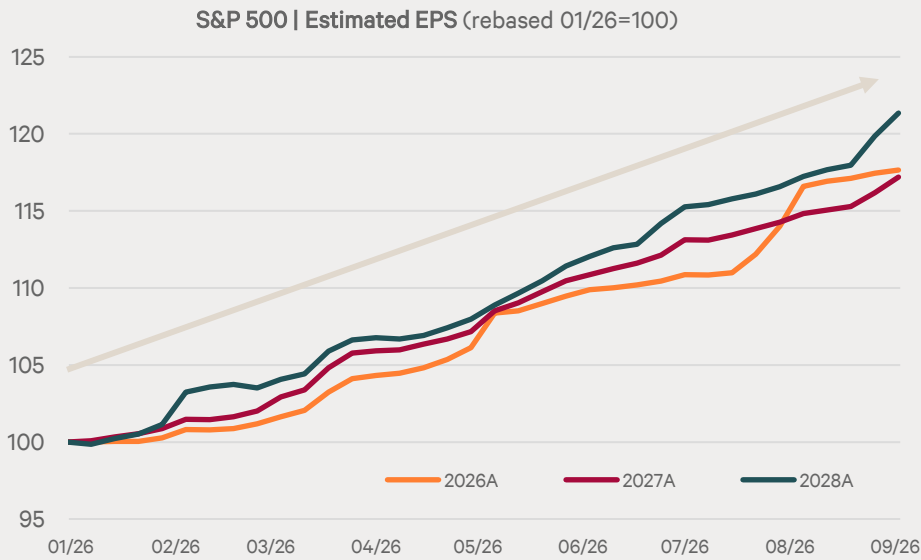
Gewinnwachstum bleibt in Q2 26 mit >30 % (YoY) außerordentlich und zentraler Performancetreiber

Gewinnwachstum auf extrem hohem Niveau



Quelle: Bloomberg, Ampega.

Gewinnerwartungen steigen im Vergleich zum Jahresbeginn kräftig

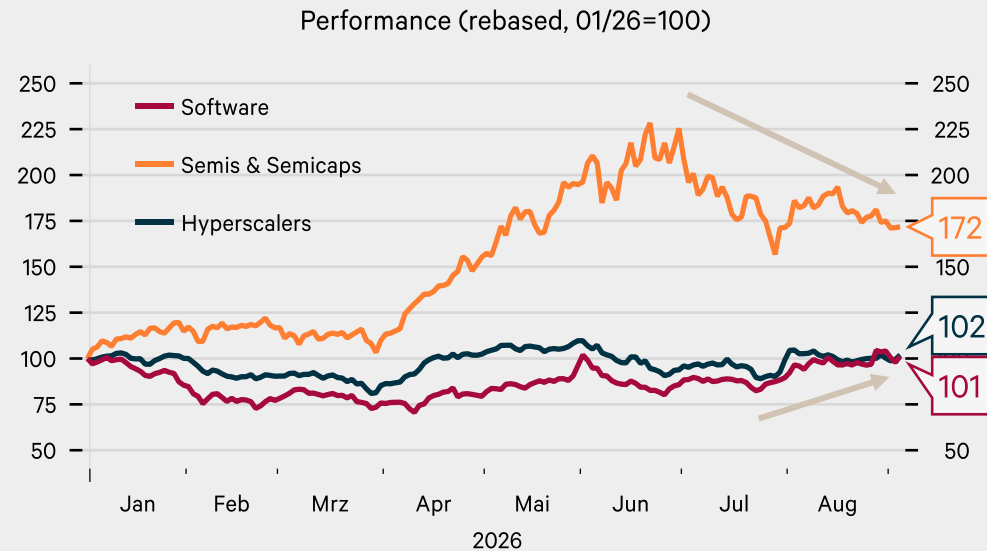


Quelle: Bloomberg, Ampega.

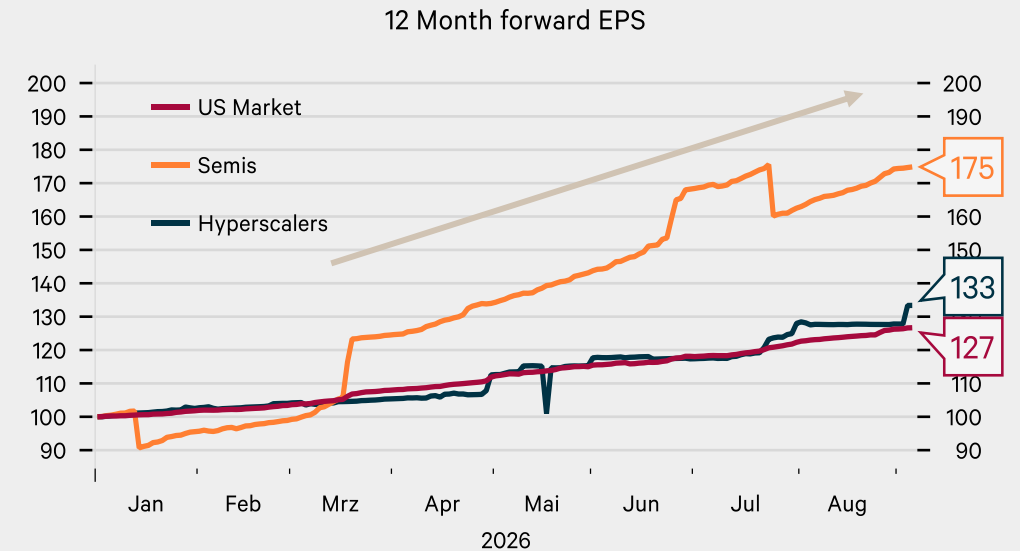
Künstliche Intelligenz

Positionierungsbereinigung bei Semiconductors im Sommer – Bewertung wieder nahe Marktlevel

Outperformance von Hyperscaler & Software vs. Semis im Sommer



Gewinnschätzungen für Semiconductors steigen weiter



Vielen Dank für Ihre
Aufmerksamkeit!



Disclaimer

Die in diesem Dokument enthaltenen Meinungen und Prognosen sind allein diejenigen der Ampega Investment GmbH. Die Informationen und Meinungen sind datumsbezogen und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern.

Die Ampega Investment GmbH hat den Inhalt dieses Dokumentes erstellt auf der Grundlage von allgemein zugänglichen Quellen, die als zuverlässig gelten, diese aber nicht unabhängig geprüft. Daher wird die Ausgewogenheit, Genauigkeit, Vollständigkeit oder Richtigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen oder Meinungen weder ausdrücklich gewährleistet noch eine solche Gewährleistung hierdurch impliziert. Die Ampega Investment GmbH 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. Eine Investitionsentscheidung sollte auf der Grundlage eines ordnungsgemäß genehmigten Prospekts oder Informationsmemorandums erfolgen und auf keinen Fall auf der Grundlage dieses Dokumentes.

Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Einladung zur Zeichnung oder zum Kauf eines Wertpapiers dar, noch bildet dieses Dokument oder die darin enthaltenen Informationen eine Grundlage für eine vertragliche oder anderweitige Verpflichtung irgendeiner Art.

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.

Die Preise und die Verfügbarkeit von Finanzinstrumenten können sich ebenfalls jederzeit ändern. Sofern Finanzinstrumente in fremden Währungen angegeben sind, ist das Kursrisiko zu beachten; Wechselkurse können den Preis oder Wert eines Finanzinstruments beeinflussen.

Das Dokument wird Ihnen ausschließlich zu Ihrer Information zur Verfügung gestellt. Dieses Dokument unterliegt dem Urheberrecht der Ampega; es darf weder als Ganzes noch teilweise reproduziert werden oder an eine andere Person weiterverteilt werden. Zitierungen aus diesem Dokument sind mit einer Quellenangabe zu versehen. Jede darüber hinausgehende Nutzung bedarf der vorherigen schriftlichen Zustimmung durch Ampega.