ampega.

Oktober 2026

terrAssisi Aktien Europa

Werteorientiert investieren.





Warum terrAssisi Aktien Europa?

- **Globale Zeitenwende**
  Tektonische Verschiebungen der Weltordnung: US-Abhängigkeit reduzieren, von strukturellen Investitionsprogrammen in Europa profitieren.

- **Diversifikation statt Konzentration**
  Dominanz von USA, IT-Sektor und KI-Giganten in globalen Aktienindizes auf extremen Niveaus, Diversifikation umso wichtiger für langfristigen Erfolg.

- **Konservatives Qualitätswachstum**
  Fokus auf profitable, solide bilanzierte Qualitätsunternehmen mit beständigem Gewinnwachstum – eine langfristig nachweislich erfolgreiche Anlagestrategie.

- **Franziskanische Werte und gesellschaftliches Engagement**
  Langfristig werteorientiert investieren durch Kombination aus erfolgreicher Geldanlage und Verantwortung – gemeinsam mit FRANZISKANER HELFEN.



Globale Zeitenwende

Von MAGA zu MEGA – Europa muss erwachsen werden

Infrastruktur

- Energieunabhängigkeit
- Industrieinfrastruktur wiederaufbauen
- Modernisierung

Politische Reformen

- Fiskalunion & gemeinsame Investitionsfähigkeit
- Bürokratieabbau & regulatorische Harmonisierung

Digitale Souveränität

- Digitale Infrastruktur
- Künstliche Intelligenz
- Technologie-Unabhängigkeit

Sicherheit & Verteidigung

- Aufbau europäischer Verteidigungsindustrie
- Militärische Einsatzfähigkeit
- Schutz kritischer Infrastruktur

✓

Industriesektor

- Elektrifizierung & Energiewende
- Netzausbau & Infrastrukturmodernisierung
- Energieeffizienz in Gebäuden und Industrie sowie Digitalisierung & Automatisierung

✓

Finanzsektor

- Finanzierung öffentlicher & privater Investitionen
- Versicherungen als Stabilitätsanker
- Kreditvergabe für Modernisierung
- Kapitalmarktunion-Effekt

✓

Technologiesektor

- Globale Player und lokale Champions im Fokus durch europazentrische KI-Ambitionen
- Halbleiterproduktion
- Software & Automatisierung
- Telekommunikation & Infrastruktur

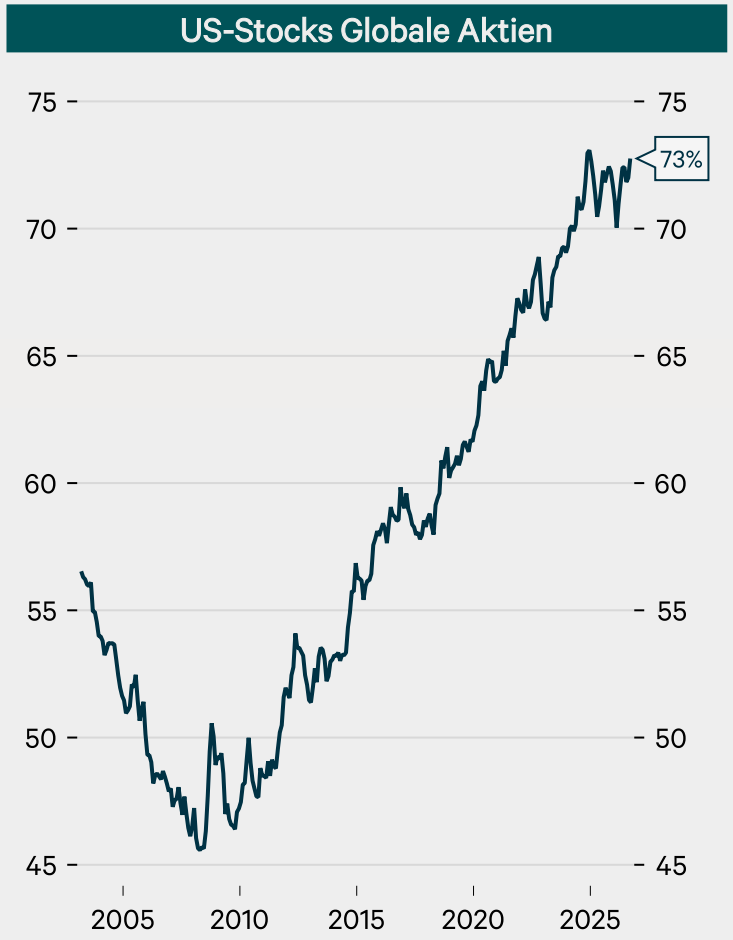
✗

Rüstung

- Im terrAssisi Europa aufgrund der Nachhaltigkeitskriterien ausgeschlossen

Diversifikation statt Konzentration (I)

Ungleichgewicht am Weltaktienmarkt: Dominanz weniger Länder und Branchen

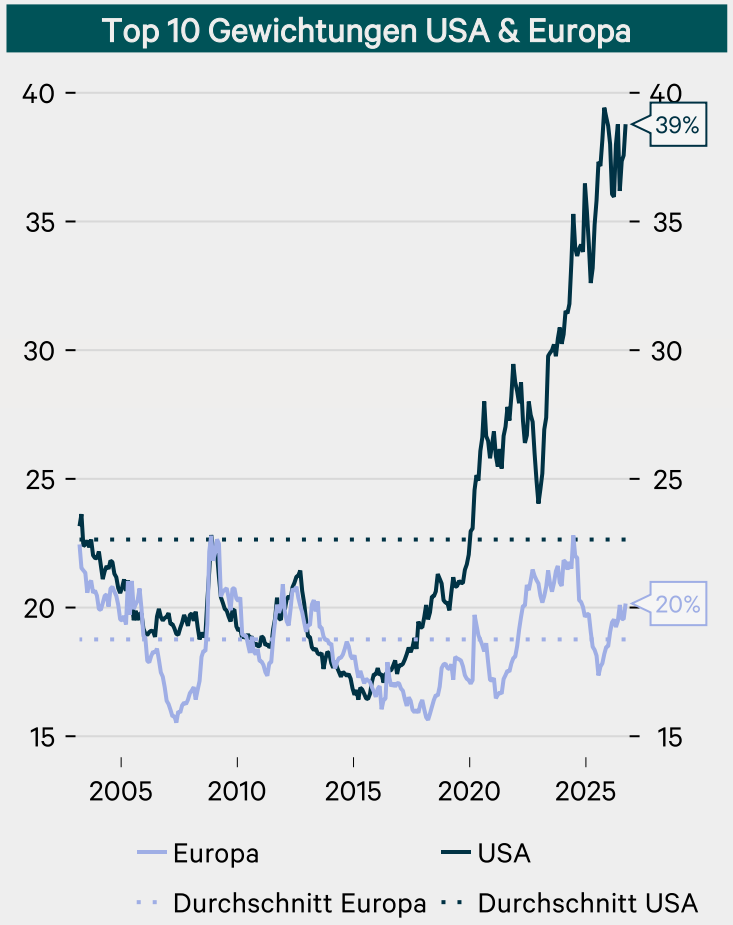


- Der globale Aktienmarkt ist stark auf US- und Tech-Aktien konzentriert
- Der US-Anteil ist in den letzten 15 Jahren um über 25 Prozentpunkte gestiegen
- Korrekturen im US-Tech-Sektor wirken unmittelbar auf den Gesamtindex – die Marktenge erhöht die Fallhöhe
- Hoher USD-Anteil im Portfolio: Wechselkursbewegungen zwischen Dollar und Euro schlagen direkt auf die Rendite von Euro-Investoren durch – Dollarabwertung kann Kursgewinne dämpfen (siehe 2025)
- US-Aktien sind historisch hoch bewertet – im Vergleich zu Europa besteht weniger Puffer, falls Marktstimmung und Wachstumserwartungen nachlassen

Quelle: Ampega, Macrobond

Diversifikation statt Konzentration (II)

Warum eine Europa-Beimischung sinnvoll ist



Bessere Diversifikation

- Europa ergänzt den globalen Aktienmarkt um unterrepräsentierte Branchen: Banken, Industrie, Luxusgüter
- Reduziert die starke US- und Tech-Lastigkeit

Währungsdiversifikation

- Höherer Europa-Anteil senkt Abhängigkeit vom USD
- Geringeres Risiko negativer Dollar-/Euro-Wechselkurseffekte

Attraktivere Bewertungen

- Europäische Aktien oft günstiger bewertet als US-Titel
- Höherer Risikopuffer, falls die Marktbewertung zurückkommt

Starke, global führende Unternehmen

- Europa bietet Weltmarktführer in Schlüsselbranchen:

• LVMH – Luxus
• ASML – Halbleiterfertigung
• SAP – Software
• Siemens – Industrie

⟶ Global tätig – aber zu europäischen Bewertungsniveaus investierbar

Quelle: Ampega, Macrobond

Konservatives Qualitätswachstum (I)

Langfristige Outperformance von Qualitätswerten empirisch nachgewiesen

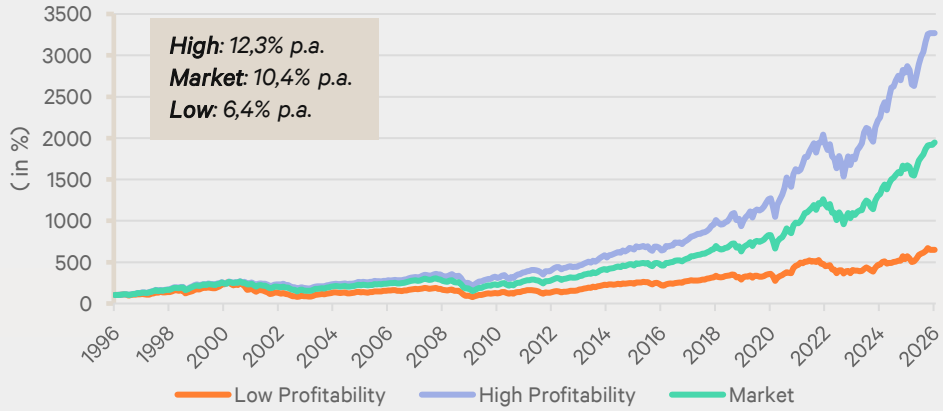
Was ist „Quality“?

- Hohe Profitabilität (ROE, Margen, Cashflows)
- Stabile und vorhersehbare Gewinne
- Solide Bilanzqualität (geringe Verschuldung)
- Effiziente Kapitalallokation
- Starke Marktposition & Wettbewerbsfähigkeit

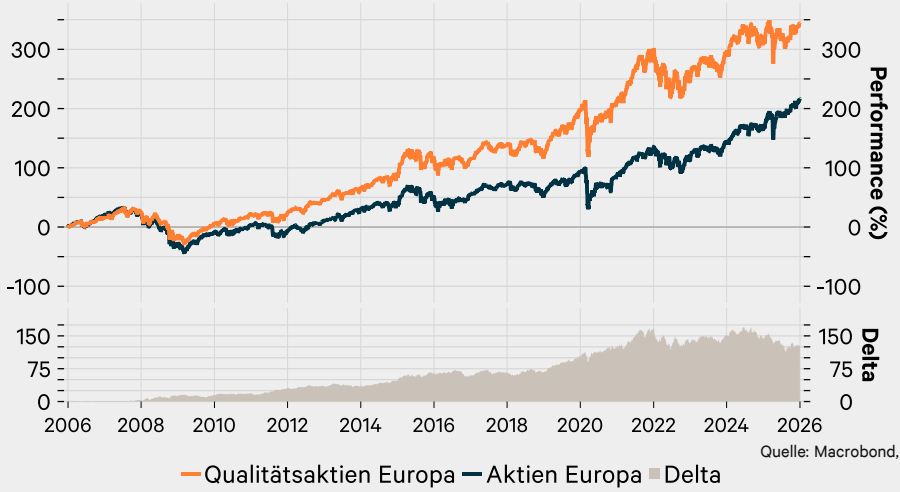
Warum in Qualitätstitel investieren?

- Widerstandsfähig in Abschwüngen: stabile Cashflows, geringere Volatilität
- Attraktive risikoadjustierte Renditen: langfristig überdurchschnittliche Performance
- Nachhaltige Wertschöpfung: hohe Kapitalrenditen, robuste Geschäftsmodelle
- Geringeres Ausfallrisiko: solide Finanzierung, stabile Unternehmensstrukturen

Profitabilität als zentraler Renditetreiber



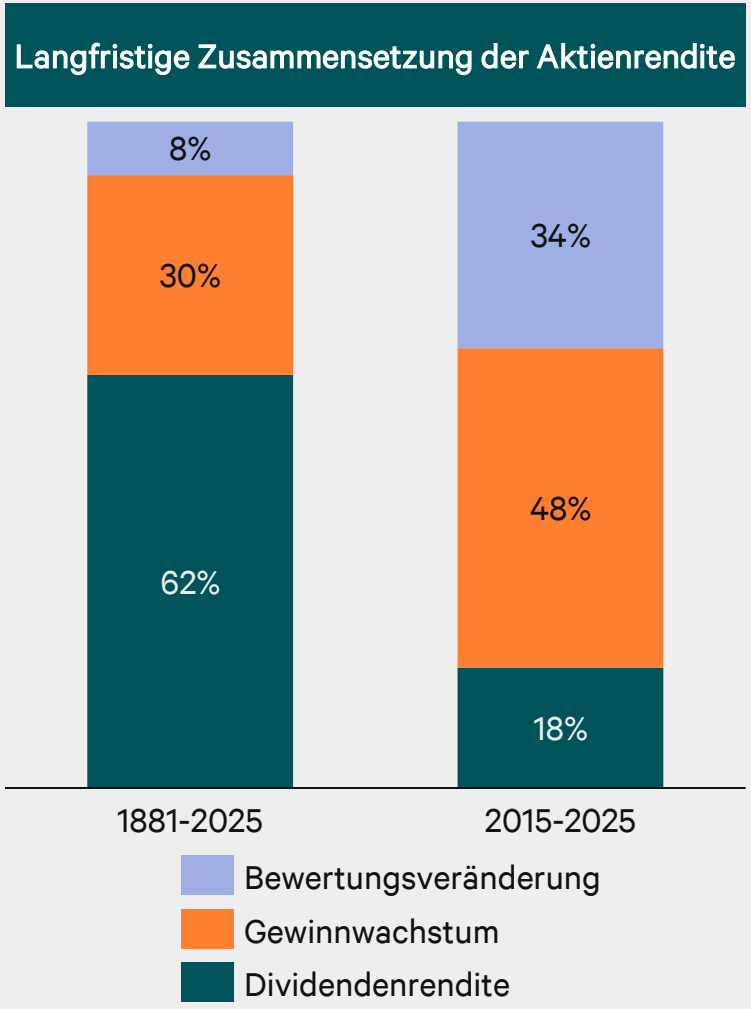
Qualitätsaktien vs. Aktienmarkt Europa



Quelle: Macrobond, Bloomberg, Fama French

Konservatives Qualitätswachstum (II)

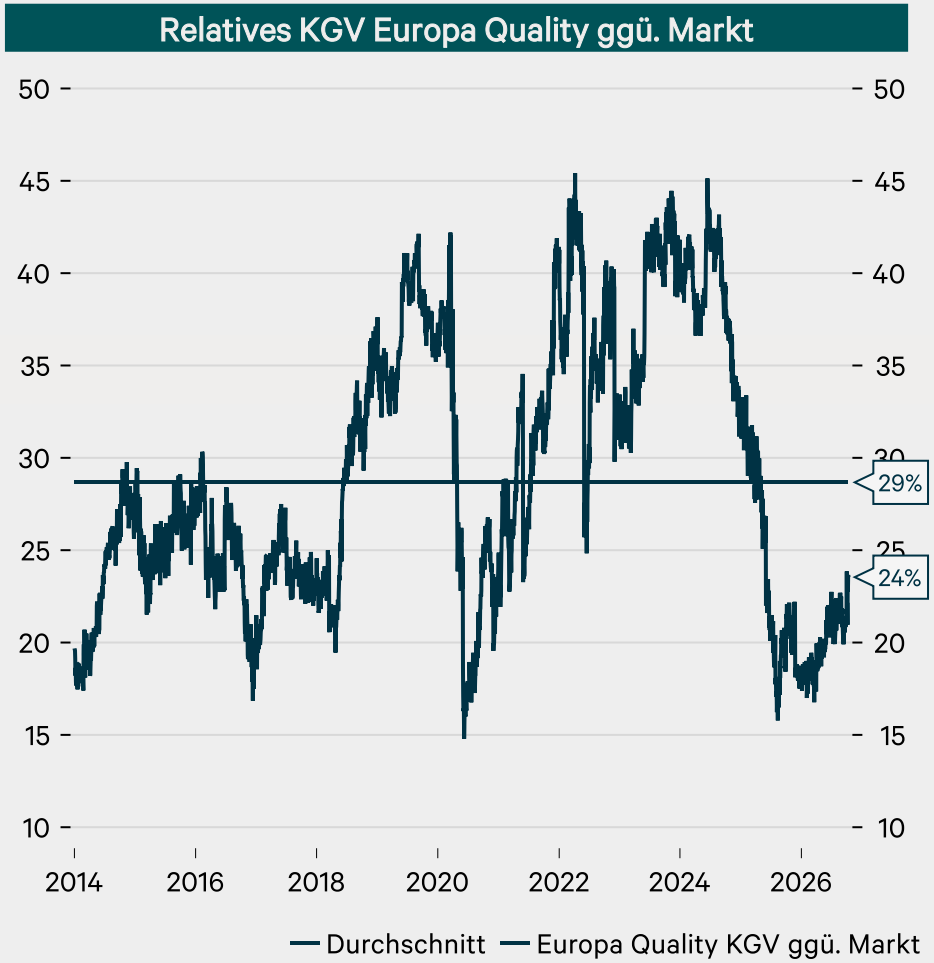
- In der Vergangenheit waren **Dividenden und Gewinnwachstum** die **Hauptrenditetreiber**
- **Bewertungsausweitung** lieferte zuletzt hohen Beitrag – **unwahrscheinlich**, dass sich der **Renditebeitrag** so weiter **fortsetzt**
- Fokus auf **Dividenden und Quality Growth** als **robuste Langfriststrategie**
- **Geografische Diversifikation** ist wichtig, Klumpenrisiken mit sehr hohen Bewertungsniveaus reduzieren



Quelle: AQR (2025)

Konservatives Qualitätswachstum (III)

Langfristige Outperformance von Qualitätswerten empirisch nachgewiesen



Quality-Bewertung auf historisch niedrigem Niveau – hohe Qualität aktuell mit deutlichem Abschlag verfügbar.

Nachlassender Gegenwind durch Zinsen – stabilere oder fallende Zinsen könnten Quality wieder unterstützen.

Verbessertes Risiko-Rendite-Profil – defensive Eigenschaften kombiniert mit attraktiver Bewertung.

Gute Einstiegsphase nach Underperformance – langjährige Muster sprechen für künftige Aufholbewegung.

Quelle: Ampega, Macrobond

Investmentprozess

Vom Anlageuniversum zum terrAssisi Portfolio

Universum	ESG-Integration	Gewinn	Dividende	Fundamentals	Portfolio
Pre Screening	Absolute Best-in-Class Ausschlusskriterien	Wachstum & Stabilität	Rendite & Kontinuität	Cashflow-Entwicklung & Verschuldung	Konstruktion



1.700 Titel → 875 Titel → 750 Titel → ~65 Titel

Rating & Ausschlusskriterien

ISS ESG

Corporate Rating

- Prime Status
  (ESG Performance Score > 50)

Ethisch kontroverse Geschäftsfelder

FRANZISKANER HELFEN

- Atomenergie
- Fossile Brennstoffe
- Gewaltverherrlichende Videospiele
- Glücksspiel
- Grüne Gentechnik
- Massentierhaltung
- Pestizide
- Pornografie
- Rüstung
- Tabak
- Tierversuche

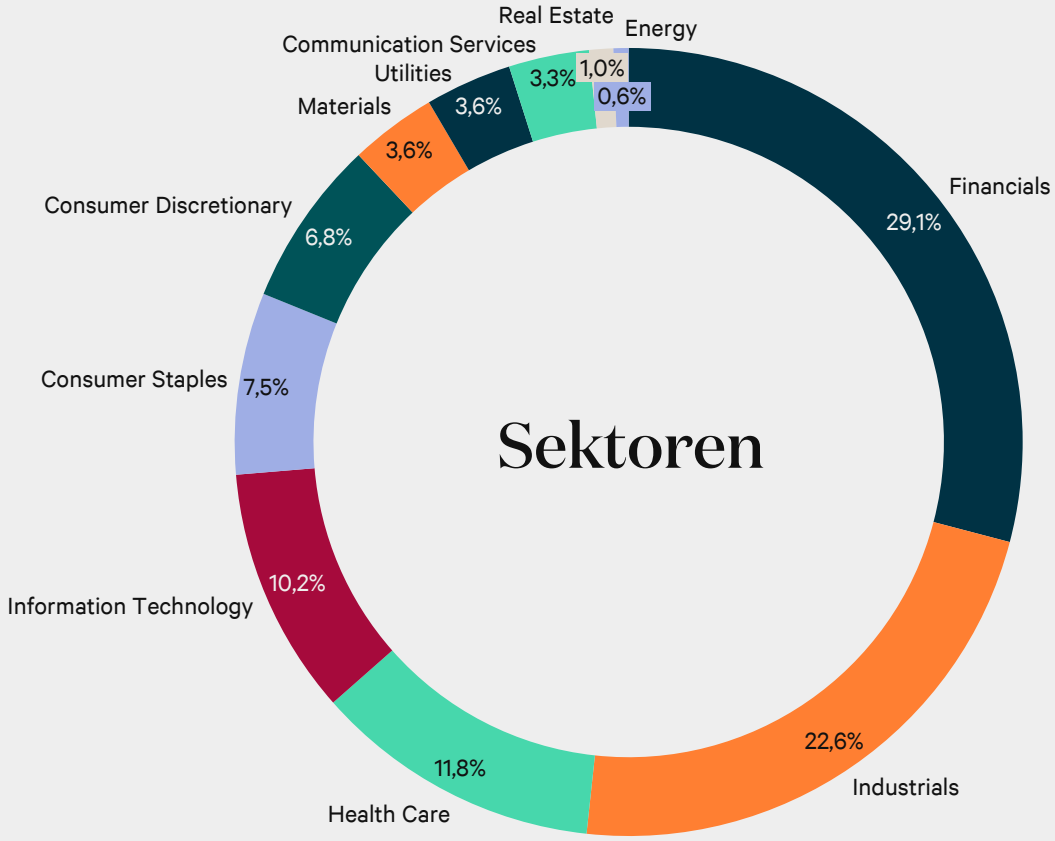
Ethisch kontroverse Geschäftspraktiken

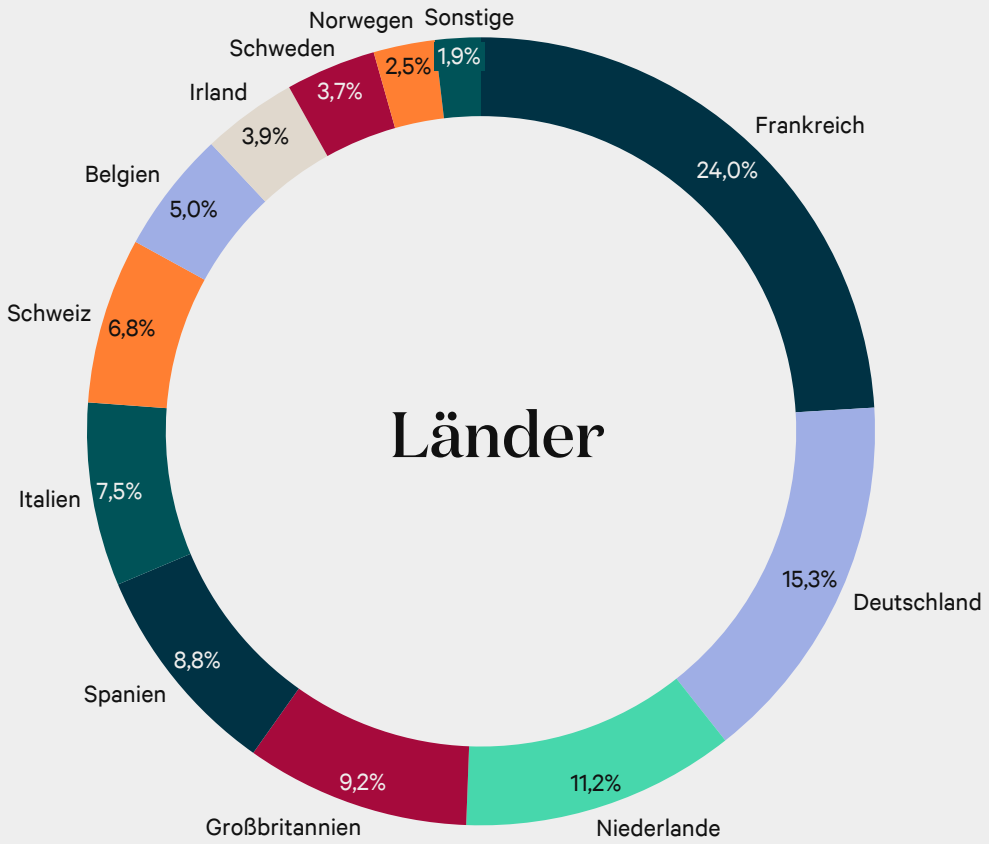
- Arbeitsrechtsverletzungen
- Kinderarbeit
- Kontroverses Umweltverhalten
- Kontroverse Wirtschaftspraktiken
- Menschenrechtsverletzungen

Quelle: ISS ESG, eigene Darstellung

Allokation

Quality Growth Portfolio – Fokus auf Financials & Industrials





Quelle, Bloomberg, 30.09.2026

terrAssisi Aktien Europa - Stärken & Besonderheiten

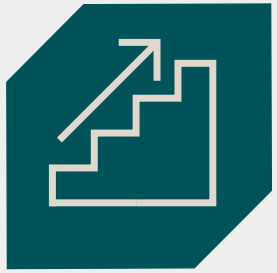
Europa-Case | Quality Growth | Nachhaltigkeit

Europa-Case



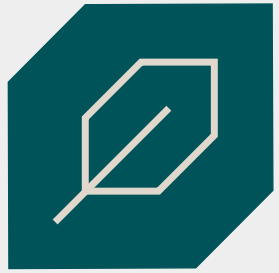
Strukturelles Investitions- und Modernisierungsprogramm in Europa

Quality Growth



Geschäftsmodelle mit Preissetzungsmacht und hoher Planbarkeit

Nachhaltigkeit



ESG Integration Best-in-Class Ansatz mit klaren Ausschlusskriterien

Rendite und Verantwortung

Projektarbeit „Suppenküche der Franziskaner in Berlin “











Die Suppenküche der FRANZISKANER in Berlin

- Die **franziskanische Suppenküche** existiert seit 1991 und ist heute mit den vier Säulen die größte Suppenküche Berlins.
- Vier Säulen: **Suppe – Kleidung – Hygienestation und Sozialberatung**
- Die Arbeit wird zu **100% durch private Spenden** finanziert und erhält weder staatliche noch kirchliche Zuwendungen.
- Von Dienstag bis Sonntag werden **täglich bis zu 210 Gäste** verpflegt.
- Das Team besteht aus sieben Angestellten und mehr als 182 Ehrenamtlichen.



Eine Antwort aus franziskanischer Perspektive ist:

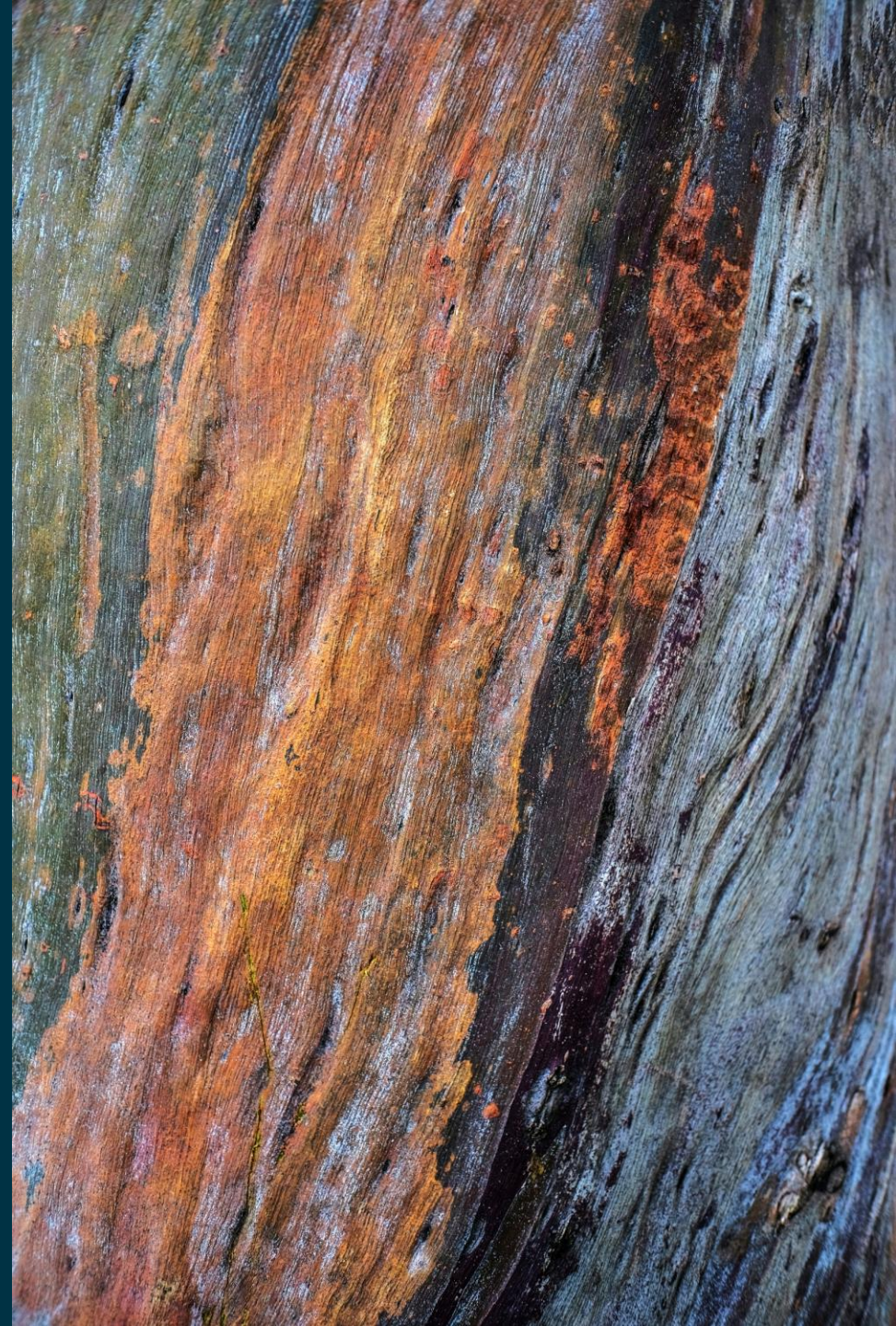
Das weitergeben, was uns geschenkt wird. Und wenn es nur eine Suppe ist...



terrAssisi Aktien Europa

Stammdaten per 30.09.2026

ISIN	DE000A419Y60 (P) / DE000A419Y78 (I)
Start Fondskonzept	02.02.2026
Verwaltungsvergütung	1,30 % p.a. / 0,45 % p.a.
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Fondsvolumen	107 Mio. Euro
Geschäftsjahr	01.10. - 30.09.
Rechtsform	Richtlinienkonformer Fonds (UCITS 4), deutsches Recht



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.