

GLASKLAR UND BULLENSTARK

PRÄMIERTE TRANSPARENZ

Der **neue Maßstab** für eine anlegergerechte
Informationspolitik in Publikums- und Spezialfonds





ANLEGERGERECHTE
TRANSPARENZ- UND
INFORMATIONSPOLITIK

2019

Rödl & Partner
finanzverlag



terrAssisi Aktien I AMI P (a)



David Reusch

ISIN/WKN DE0009847343/ 984734
BVI-Zuordnung Aktienfonds, global
Ertragsverwendung ausschüttend
KVG Ampega Investment GmbH
Management Sebastian Riefe
Auflage/Strategie* 20.05.2000/01.05.2009
Volumen 113,29 Mio. € (31.12.2018)

*Start der aktuellen Strategie

Stefan Höhne
Telefon +49 (0)221 790 799 613
Mail stefan.hoehne@ampega.com
Internet www.ampega.de

Kurzporträt Mit dem Ethos des Franziskaner-Ordens

Der terrAssisi Aktien I AMI investiert weltweit in Unternehmen, die ökonomische, Umwelt- und Sozialkriterien in ihre Firmenstrategie einbeziehen. Grundlage dieser Auswahl ist das Nachhaltigkeitsuniversum des Analysehauses ISS-Oekom. Einen zusätzlichen ethischen Filter stellen die Grundsätze des Franziskanerordens dar, die durch zusätzliche Kriterien die sozialen und kulturellen Aspekte der Investments überprüfen. Aus dem so definierten Anlageuniversum wählen die Ampega-Investment-Manager die Titel aus, die nach klassischen Bewertungskriterien wie Kurs-Cashflow-Verhältnis, Gewinn- und Dividendenentwicklung, Kurs-Buchwert-Verhältnis die besten Aussichten auf nachhaltige Wertsteigerung bieten. So entsteht ein globales Aktienportfolio, das aktienmarkttypische Wertentwicklung bei vermindertem Risiko aufweist.

Besonderheit Vergütung für einen guten Zweck

Der Aktienfonds weist aufgrund seines doppelten Nachhaltigkeitsfilters (ISS-oekom plus Kriterienlogik des Franziskanerordens) einen besonders hohen Grad an Nachhaltigkeit auf und hat zudem eine direkte soziale Wirkung: ein Teil der Management Fee fließt direkt an soziale Hilfsprojekte in aller Welt, die von der Missionszentrale der Franziskaner unterstützt werden. Dieser „social impact“ ist in dieser direkten Form einzigartig.

Das Fondsprofil 2018

Portfolio-Zusammensetzung

Aktien \varnothing 99,18% (97,60 – 99,83%)
Renten keine
Alternatives keine
Liquidität \varnothing 0,82% (0,17 – 2,40%)

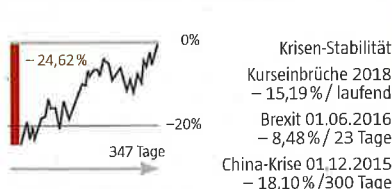
Portfolio-Instrumente

	Aktien	Renten	Liquidität
Einzeltitel	100,00%		
Fonds			
ETFs			
Sonstiges			
Bankguthaben			100,00%

Performance



Maximum Drawdown & Aufholzeit



RÖDL & PARTNER TRANSPARENZBERICHT

Prüfungshandlungen und Analysen erweitern und ergänzen das Reporting des terrAssisi Aktien I AMI P (a)

✓ Anlagevorschriften

- Überprüfung der eingesetzten Aktientitel hinsichtlich der fondsspezifischen Nachhaltigkeitsanforderungen
- Überprüfung des Anlageschwerpunkts und der Aktieninvestitionsquote
- Überprüfung der Maximalquoten für Geldmarktinstrumente, Bankguthaben und Investmentanteile
- Überprüfung des Derivateeinsatzes auf dessen Zulässigkeit und Funktion

✓ Rendite-Monitoring

- Aggregierte Darstellung der Kapitalflussrechnung für die vergangenen fünf Geschäftsjahre

✓ Risiko- und Kosten-Controlling

- Überprüfung der Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung sowie Feststellung der Transaktionskosten und laufenden Kosten
- Analyse der Aktien-Einzeltitel hinsichtlich der Abdeckung von Branchen und Informationen zur Einlagensicherung der eingesetzten Kreditinstitute
- Darstellung des Risikomaßes Value at Risk
- Angaben zum Maximalen Wertverlust seit Fondsauflegung im Vergleich zum Maximum Drawdown verschiedener Indizes sowie zur Dauer der Aufholzeit

Weitere Ergebnisse der Transparenzberichte kostenlos unter <https://www.transparenzbericht.com> abrufbar

Zahlen und Prüfungsergebnisse

Kennzahlen 2018

Volatilität	13,07%
Value at Risk (VaR, 99%, 10 Tage)	- 5,50%
Sharpe Ratio	- 0,65
Maximum Drawdown	- 15,19%
Aufholzeit	laufend
Temporäre Gewinne	≤ 7,62%
Jahresergebnis	- 8,73%

Kosten 2018

Laufende Kosten	zulässig	1,47% berechnet
Verwaltung	1,35%	1,35%
Anlageberatung	n.a.	n.a.
Verwahrstelle	0,10%	0,07%
Transaktionen	n.a.	(62 Titel per 31.12.2018)
Volumenanteil	52%	

Wertentwicklung 2016 bis 2018

2016: 5,73%; 2017: 8,54%; 2018: - 8,73%



ANLEGERGERECHTE
TRANSPARENZ- UND
INFORMATIONSPOLITIK
2019
Rödl & Partner
finanzenverlag

OPPENHEIM

LANDERT FAMILY OFFICE

Landert Stiftungsfonds AMI I (a)



ISIN/WKN: **DE000A1WZ0S9/ A1WZ0S**
 BVI-Zuordnung: **Mischfonds ausgewogen, global ausschüttend**
 Ertragsverwendung KVG: **Ampega Investment GmbH**
 Management: **Thomas Pethofer**
Landert Family Office AG
 Auflage: **17.11.2014**
 Volumen: **57,98 Mio. € (31.12.2018)**
Thomas Pethofer
 Telefon +49 (0)221 99 57 307 740
 Mail tp@landert.de
 Internet www.ampega.de

RÖDL & PARTNER TRANSPARENZBERICHT

Prüfungshandlungen und Analysen erweitern und ergänzen das Reporting des Landert Stiftungsfonds AMI I (a)

✓ Anlagevorschriften

- › Zielquoten je Anlageklasse im Vergleich zur jeweils durchschnittlichen Investitionsquote
- › Überprüfung der Maximalquote für Fremdwährungen bzw. Minimalquote für Unternehmensanleihen
- › Überprüfung des Mindestanforderungen für Einzelanleihen (Emissionsvolumen, Rating) bzw. Aktien (Anlageregionen, Marktkapitalisierung)

✓ Rendite-Monitoring

- › Darstellung der rollierenden 12-Monatswertentwicklung im Vergleich zur Benchmark
- › Darstellung der Ausschüttungen in Euro und Prozent seit Fondsauflegung

✓ Risiko- und Kosten-Controlling

- › Überprüfung der Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung sowie Feststellung der Transaktionskosten und laufenden Kosten
- › Zusammenstellung der Ratings, des Sitzes des Emittenten und der Restlaufzeit der eingesetzten Rentenpapiere
- › Analyse der Aktien-Einzeltitel hinsichtlich der Abdeckung Branchen und Ländern
- › Analyse der eingesetzten Investmentfonds hinsichtlich der Kosten und Wertentwicklung
- › Darstellung des Risikomaßes Value at Risk
- › Angaben zum Maximalen Wertverlust seit Fondsauflegung im Vergleich zum Maximum Drawdown verschiedener Indizes sowie zur Dauer der Aufholzeit

Weitere Ergebnisse der Transparenzberichte kostenlos unter <https://www.transparenzbericht.com> abrufbar

Kurzporträt Solide Anleihen und dividendenstarke Aktien

Der Landert Stiftungsfonds ist ein Mischfonds, der überwiegend in fest- und variabel verzinsliche Anleihen investiert, die auf Euro lauten. Der Rentenbaustein beträgt mindestens 51 Prozent und fokussiert sich auf Unternehmensanleihen mit einem Durchschnittsrating, das mindestens „BBB-“ (Investmentgrade-Rating) betragen soll. Um das Anlageziel zu erreichen, können Aktien, Aktienfonds sowie Währungen beige-mischt werden. Der Aktienbaustein besteht überwiegend aus schwankungsarmen dividendenstarken europäischen Einzeltiteln. Der Anteil an Aktien und Aktienfonds ist auf 35 Prozent des Fondsvermögens begrenzt, um Schwankungen zu begrenzen. Das Aktien-Basisportfolio kann auch Marktführer aus dem Mittelstand enthalten sowie Unternehmen, die aufgrund spezieller Ereignisse besondere Opportunitäten bieten.

Besonderheit Kontinuierliche Ausschüttungen angestrebt

Ziel des Landert Stiftungsfonds ist die Erwirtschaftung einer Rendite von drei bis vier Prozent im mehrjährigen Durchschnitt sowie eine Ausschüttung von ca. drei Prozent pro Jahr. Der Landert Stiftungsfonds eignet sich durch die Begrenzung seiner Aktienquote auf maximal 35 Prozent besonders für Anleger, die in ihren eigenen Anlagevorschriften eine Aktienquote festgelegt haben, die diese Höhe nicht überschreitet.

Das Fondsprofil 2018

Portfolio-Zusammensetzung

Aktien Ø 23,50% (19,59 – 27,21%)
Renten Ø 72,85% (69,61 – 77,74%)
 Alternatives Ø 3,60% (3,45 – 3,73%)
 Liquidität Ø 3,03% (1,04 – 6,26%)

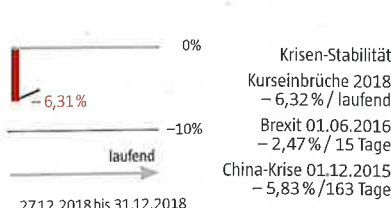
Portfolio-Instrumente

	Aktien	Renten	Liquidität
Einzeltitel	88,43%	97,57%	
Fonds		2,43%	
ETFs	11,37%		
Sonstiges			
Bankguthaben			100,00%

Performance



Maximum Drawdown & Aufholzeit



Zahlen und Prüfungsergebnisse

Kennzahlen 2018

Volatilität	3,75%
Value at Risk (VaR, 99%, 10 Tage)	– 1,20
Sharpe Ratio	– 1,30
Maximum Drawdown	– 6,32%
Aufholzeit	laufend
Temporäre Gewinne	≤ 1,13%
Jahresergebnis	– 5,06%

Kosten 2018

Laufende Kosten	zulässig	0,64% berechnet
Verwaltung	1,00%	0,53%
Anlageberatung	n.a.	n.a.
Verwahrstelle	0,05%	0,04%
Transaktionen	n.a.	(115 Titel per 31.12.2018)
Volumenanteil	42%	

Ausschüttungsrenditen 2016 bis 2018

2016: 2,52%; 2017: 2,39%; 2018: 2,70%



ANLEGERGERECHTE
TRANSPARENZ- UND
INFORMATIONSPOLITIK

2019

Rödl & Partner
finanzenverlag



Bayerische Vermögen

Bayerischer Stiftungsfonds



Stefan Mayerhofer

ISIN/WKN DE000A1J3ALS/A1J3AL
BVI-Zuordnung Mischfonds rentenbetont, global
Ertragsverwendung ausschüttend
KVG Ampega Investment GmbH
Management Stefan Mayerhofer
Bayerische Vermögen AG
Auflage 30.04.2013
Volumen 19,26 Mio. € (31.12.2018)

Stefan Mayerhofer
Telefon +49 (0)89 17924 6514
Mail s.mayerhofer@bv-vermoegen.de
Internet www.ampega.de

Kurzporträt Zinsen und Dividenden als Risikopuffer

Der Bayerische Stiftungsfonds ist ein Mischfonds, der vorrangig in fest und variabel verzinsliche Anleihen und in Aktien investiert. Dabei kann der Anleihenanteil zwischen 0 und 100 Prozent frei gewählt werden. Der Aktienanteil darf maximal 50 Prozent des Fondsvermögens betragen und kann sowohl durch Einzeltitel als auch durch Aktienfonds abgebildet werden. Im Vordergrund der Investitionsentscheidung steht die Aussicht auf regelmäßige und im längerfristigen Zeitverlauf stabile Erträge. Hierzu dürfen neben Anleihen mit Investment Grade auch in begrenztem Umfang Anleihen mit schlechterem oder ohne Rating sowie Aktien mit hoher erwarteter Dividende und Investmentfonds erworben werden. Die erwarteten Zins- und Dividendenzahlungen sollen die Schwankungen der erworbenen Titel dämpfen.

Besonderheit Starke Unternehmen als Renditetreiber

Ziel des Bayerischen Stiftungsfonds ist, langfristig stabile Erträge von etwa vier Prozent p.a. zu erwirtschaften und diese regelmäßig auszuschütten. Da Erträge in dieser Höhe aus verzinslichen Anlagen aktuell nicht erwartet werden können, nutzt der Bayerische Stiftungsfonds die Flexibilität, die durch eine maximale Aktienquote von 50 Prozent gegeben ist, und investiert in Titel mit erwartet hoher Dividendenrendite.

Das Fondsprofil 2018

Portfolio-Zusammensetzung

Aktien Ø 34,97%	(10,55 - 46,45%)
Renten Ø 49,60%	(35,67 - 62,31%)
Alternatives Ø 1,49%	(0,00 - 4,19%)
Liquidität Ø 13,95%	(1,35 - 36,73%)

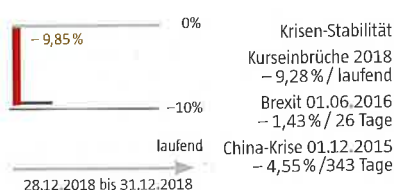
Portfolio-Instrumente

	Aktien	Renten	Alternatives
Einzeltitel	33,52%	77,45%	
Fonds			100,00%
ETFs	66,48%	22,55%	
Sonstiges			
Bankguthaben			

Performance



Maximum Drawdown & Aufholzeit



RÖDL & PARTNER TRANSPARENZBERICHT

Prüfungshandlungen und Analysen erweitern und ergänzen das Reporting des Bayerischen Stiftungsfonds

✓ Anlagevorschriften

- Überprüfung der Maximalquoten für Aktien, sonstige Fremdwährungen, Rohstoffe, Emerging Markets sowie Emittenten-, Einzelaktien- und Sektoranteil
- Prüfung der Mindestanforderungen für Einzelanleihen (Emissionsvolumen, Rating) bzw. Aktien (Marktkapitalisierung)
- Überprüfung der Derivate auf Zulässigkeit und Funktion

✓ Rendite-Monitoring

- Vergleich der Wertentwicklung mit der Zielrendite in Höhe von jährlich vier Prozent
- Monatsrenditen und Ausschüttungen seit Fondsauflegung
- Aggregierte Kapitalflussrechnung seit Fondsauflegung

✓ Risiko- und Kosten-Controlling

- Überprüfung der Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung sowie Feststellung der Transaktions- und laufenden Kosten
- Zusammenstellung der Ratings und der Restlaufzeit der eingesetzten Rentenpapiere
- Analyse der Aktien-Einzeltitel hinsichtlich der Abdeckung von Indizes, Branchen und Ländern
- Analyse der eingesetzten ETFs hinsichtlich der Kosten, der Abbildungsqualität, der Replikationsmethodik und der Handelseffizienz/Liquidität
- Darstellung des Risikomaßes Value at Risk
- Angaben zum maximalen Wertverlust seit Fondsauflegung im Vergleich zum Maximum Drawdown verschiedener Indizes sowie zur Dauer der Aufholzeit

Weitere Ergebnisse der Transparenzberichte kostenlos unter <https://www.transparenzbericht.com> abrufbar

Zahlen und Prüfungsergebnisse

Kennzahlen 2018

Volatilität	4,30%
Value at Risk (VaR, 99%, 10 Tage)	-0,90%
Sharpe Ratio	-1,75
Maximum Drawdown	-9,28%
Aufholzeit	laufend
Temporäre Gewinne	≤ 1,72%
Jahresergebnis	-7,72%

Kosten 2018

Laufende Kosten	zulässig	0,44% berechnet
Verwaltung	0,20%	0,10%
Anlageberatung	0,30%	0,30%
Verwahrstelle	0,05%	0,05%
Transaktionen	n.a.	(25 Titel per 31.12.2018)
Volumenanteil	176%	

Ausschüttungsrenditen 2016 bis 2018

2016: 2,02%; 2017: 4,02%; 2018: n.a.