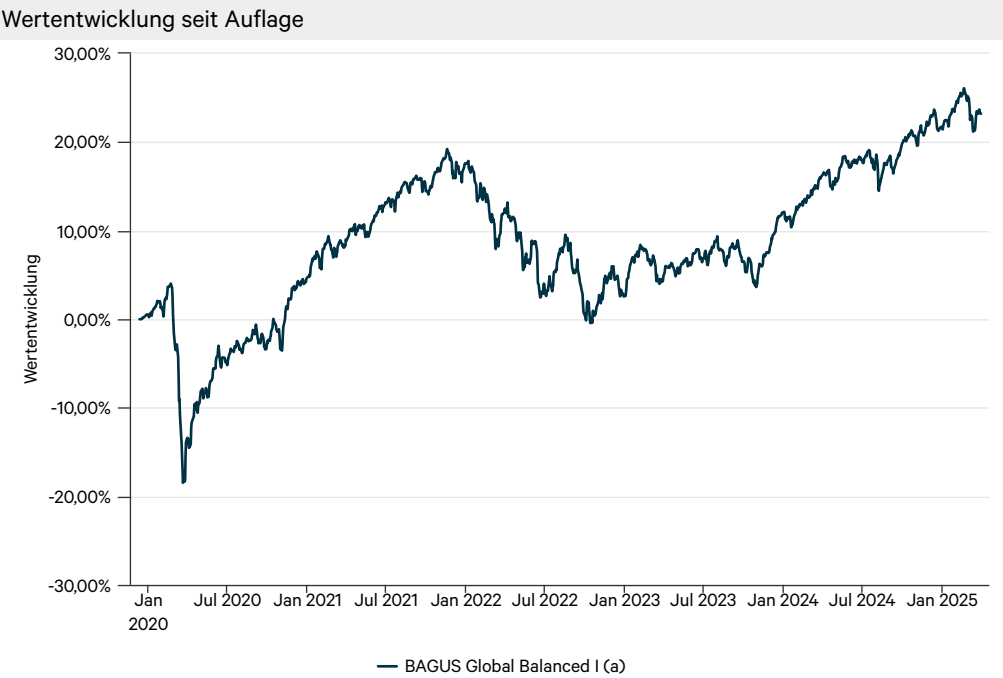


Fondsdaten	
Rücknahmepreis	116,99 EUR
Fondsvermögen	4,45 Mio. EUR
Anteilklassenvermögen	3,77 Mio. EUR

Fondsinformationen	
ISIN	DE000A2N68V2
WKN	A2N68V
Auflagedatum	11.12.2019
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Nachhaltigkeit	Art. 6
Mindestanlagesumme	Keine
Vertriebszulassung	DE
Sparplanfähigkeit	Nein
Geschäftsjahresende	30.11.2025
KVG	Ampega Investment GmbH
Verwahrstelle	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Laufende Kosten	1,93 %
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	-
Verwaltungsvergütung	0,90 %
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja
Risikoindikator (SRI)	3

Anlagestrategie

Der BAGUS Global Balanced Fonds ist ein vermögensverwaltender Dachfonds. Er investiert vorwiegend in Aktien- und Anleihenfonds. Die weltweite Ausrichtung des Portfolios kommt durch die eingesetzten, global investierenden Fonds zum Ausdruck. Diese werden in der Regel durch Fonds mit regionalem oder thematischem Bezug ergänzt. Die Fondsauswahl erfolgt neben den quantitativen vor allem nach qualitativen Kriterien. Besonderer Wert wird auf die Person des Fondsmanagers und die Stringenz des Investmentansatzes gelegt. Im Portfolio werden verschiedene Fonds mit unterschiedlichen Investmentstilen kombiniert. Die Gewichtungen der Fonds sollen dabei je nach Marktphase und Sicht des Anlageberaters variieren.

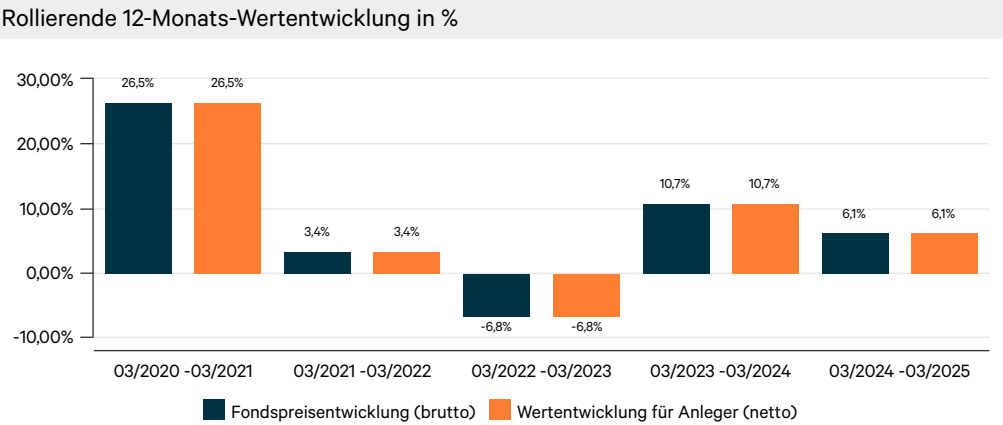


Kennzahlen						
Periode	Beginn	Fonds				
	Periode	Performance	Performance (annualisiert)	Volatilität	Sharpe Ratio	Max. Drawdown
1 Monat	28.02.2025	-1,61 %		6,83 %		-3,22 %
laufendes Kalenderjahr	30.12.2024	1,20 %		5,21 %		-3,89 %
1 Jahr	28.03.2024	6,13 %		5,01 %	0,58	-3,89 %
3 Jahre	31.03.2022	9,52 %	3,07 %	6,22 %	0,06	-12,04 %
5 Jahre	31.03.2020	43,22 %	7,44 %	6,30 %	0,96	-16,50 %
seit Auflage	11.12.2019	23,20 %	4,01 %	7,10 %	0,38	-21,63 %

Ratings

Alle Auszeichnungen mit Stand Vormonat





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

Erläuterung: 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).

Management Kommentar

Trump (..., Trump und nochmals Trump ...) dominierte die Schlagzeilen ... so begann unser Marktkommentar Januar. Und so beginnt er auch für den Februar. Allerdings sind die Auswirkungen auf die verschiedenen Börsen sehr unterschiedlich.

Europa profitierte neben niedrigen Bewertungen beispielsweise von dem zarten Pflänzchen einer möglichen Lösung des Ukraine Kriegs – zumindest bis zum Eklat im Weißen Haus zum Monatsultimo. Der DAX avancierte um +3,8%, der Euro Stoxxx 50 um 3,3%.

Die US-Börse litt dagegen unter den Unsicherheiten bezüglich der Trump'schen Zollpolitik. Der S&P 500 gab -1,5% nach, der Tech-Index Nasdaq 100 um -2,9% und Nebenwerte sogar um 5,4% (Russel 2000).

Die negative Entwicklung der US-Aktien zog auch den Weltindex ins Minus (-0,8% in Euro). Die Value Komponente des Index lag dabei mit 1,5% im Plus, wohingegen die Wachstums- bzw. Growth Teil um -2,9% nachgab. Aktien aus den Emerging Markets gewannen +0,4% hinzu.

Anleihen profitierten dagegen von sinkenden Zinsen. Der REXP zog um +0,9% an, der iBoxx Eurozone um +0,7%. Globale Anleihen erhöhten sich um +1,3% in Euro, jedoch nur um +0,9% in der gehedgten Variante.

Der BAGUS Global Balanced Fonds zeigte im Februar unter Einbeziehung der Ausschüttung eine positive Wertentwicklung. AO

Assetgruppenallokation	
Assetgruppe	Anteil FV in %
Investmentanteile	85,57
Bankguthaben	15,17
Sonstige Investments	-0,74

Sektorallokation	
Standard Branchen	Anteil FV in %
Finanzen	84,83
Kasse	15,17

Chance
– Partizipation an der Wertentwicklung der globalen Anleihen und Aktienmärkte
– Diversifiziertes Portfolio schwerpunktmäßig aktiver Anleihen- und Aktienmanager
– Aktiver Managementansatz erlaubt die Auswahl von besonders erfolgsversprechenden Investmentstilen
– Flexible Investmentmöglichkeiten im Rahmen der zulässigen Vermögensgegenstände
– Einsatz auch qualitativer Analysemethoden

Länderallokation	
Ländername	Anteil FV in %
Deutschland	22,98
Luxemburg	19,52
Irland	18,92
Frankreich	11,43
Vereinigtes Königreich	9,97
Belgien	2,74
Nicht ermittelte Länder	-0,74
Kasse	15,17

Größte Positionen	
Bezeichnung	Anteil FV in %
DNCA Invest - Alpha Bonds	7,28
FAM Credit Select	7,26
Heptagon Fund PLC - Kopernik Global All-Cap Equity	7,23
Squad - Squad Makro	6,65
Cobas LUX SICAV-Cobas Selection Fund	6,01
Fidecum-Contrarian Value Euroland C	5,96
Dodge&Cox Worldwide Global Stock Fund Cl. A	4,79
Brown Advisory Global Leaders Fund	4,50
Steyl.Fair Invest-Bonds I	4,42
Natixis International Funds Lux I - Harris Associa	4,16

Risiko
– Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursrückgänge
– Renditeanstieg bzw. Kursverluste auf den Rentenmärkten und/oder Erhöhung der Renditeaufschläge bei höher verzinslichen Papieren
– Länderrisiko, Emittenten-, Liquiditäts-, Kontrahentenbonitäts- und Ausfallrisiko
– Wechselkursrisiken
– Ggfs. Einsatz derivativer Finanzinstrumente

Disclaimer

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 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. 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. Disclaimer der Ratingagentur: 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.