

Stand: 31.03.2025

Fondsdaten

Rücknahmepreis	151,36 EUR
Fondsvermögen	11,46 Mio. EUR
Anteilklassenvermögen	11,46 Mio. EUR

Fondsinformationen

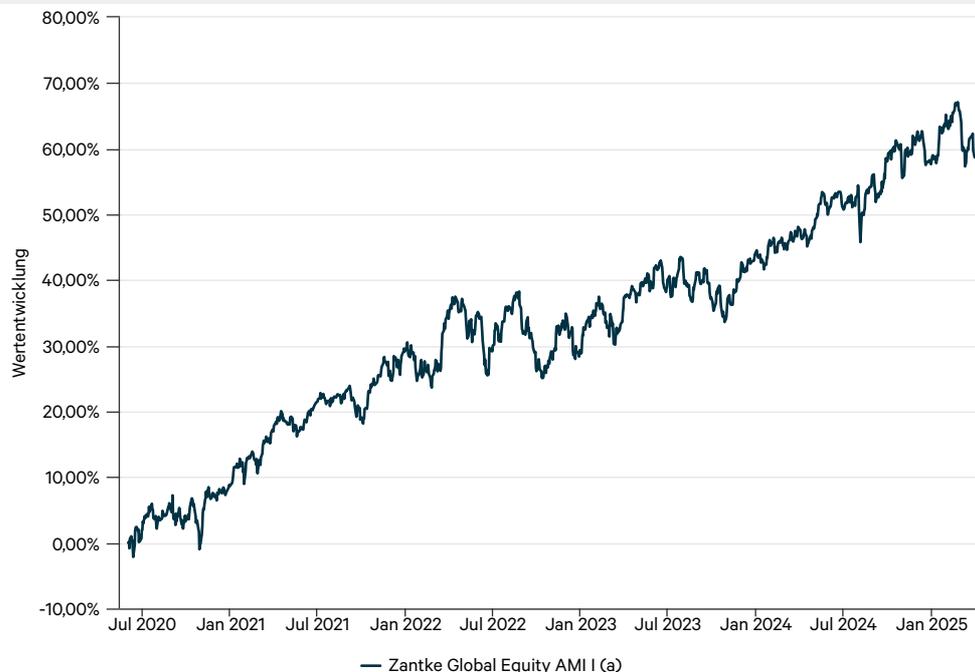
ISIN	DE000A2PPHR9
WKN	A2PPHR
Auflagedatum	02.06.2020
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Nachhaltigkeit	Art. 6
Mindestanlagesumme	Keine
Vertriebszulassung	DE
Sparplanfähigkeit	Ja
Geschäftsjahresende	31.12.2025
KVG	Ampega Investment GmbH
Verwahrstelle	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Laufende Kosten	1,18 %
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Rücknahmeabschlag	-
Verwaltungsvergütung	0,80 %
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
Risikoindikator (SRI)	4
Verwahrstellenvergütung	0,03 %

Anlagestrategie

Der Fonds ist ein breit diversifizierter globaler Aktienfonds mit fundamentalem Investmentansatz. Das Fondsvermögen wird überwiegend in hochkapitalisierte Standardaktien nach einem diversifizierten Top-Down-Bottom-Up Bewertungsansatz investiert. Der Anlageschwerpunkt liegt dabei auf Unternehmen mit erstklassigen Bilanzstrukturen und guter Bonität, einem stabilen Ertragspotential und attraktiven Bewertungen.

Die Investition erfolgt überwiegend in lokaler Währung, jedoch größtenteils in Unternehmen deren Ursprung in Ländern mit Hartwährungen, aber weitgehend außerhalb des Euroraums liegt. Der Fonds verfolgt einen langfristigen Anlagehorizont.

Wertentwicklung seit Auflage



Kennzahlen

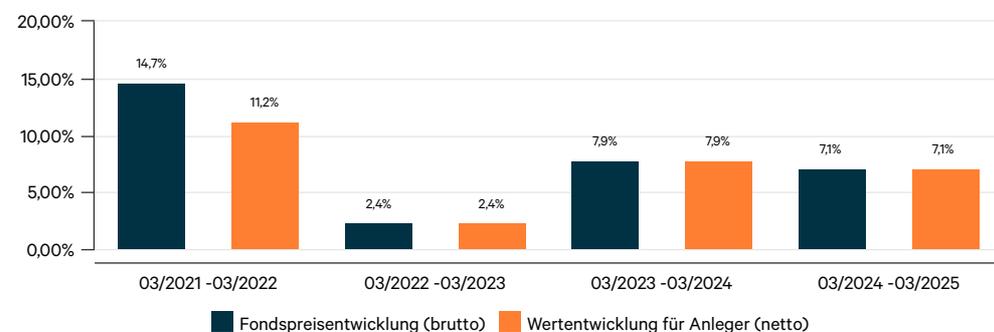
Periode	Fonds					
	Beginn Periode	Performance	Performance (annualisiert)	Volatilität	Sharpe Ratio	Max. Drawdown
1 Monat	28.02.2025	-4,23 %		11,55 %		-5,06 %
laufendes Kalenderjahr	30.12.2024	0,67 %		9,51 %		-5,86 %
1 Jahr	28.03.2024	7,14 %		9,13 %	0,43	-5,86 %
3 Jahre	31.03.2022	18,32 %	5,76 %	9,57 %	0,32	-9,54 %
seit Auflage	02.06.2020	58,68 %	10,03 %	10,01 %	0,85	-9,54 %

Ratings

Alle Auszeichnungen mit Stand Vormonat



Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung in %



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

Erläuterung: Der Anleger möchte für 1.000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 3,00 % muss er dafür 1.030,- EUR aufwenden. 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 nur zu Beginn anfällt, ist die Wertentwicklung im ersten Jahr reduziert. In den Folgejahren fällt kein Ausgabeaufschlag mehr an, so dass die Nettowertentwicklung der Bruttowertentwicklung entspricht. Es können zusätzliche, die Wertentwicklung mindernde Kosten auf der Anlegerebene entstehen (z. B. Depotkosten).

Stand: 31.03.2025

Management Kommentar

Bundestag und Bundesrat stimmten dem gigantischen Schuldenpaket der designierten Bundesregierung um CDU/CSU und SPD zu. Neben den 500 Mrd. Euro zur Instandsetzung der Infrastruktur kann theoretisch unbegrenzt in Rüstung investiert werden. Zudem will die EU 800 Mrd. EUR für die Aufrüstung ausgeben. Dies dürfte zu großen Haushaltsdefiziten, einer zunehmenden Emission von Bundesanleihen sowie steigenden Inflationsraten führen. Entsprechend stiegen die Renditen von langen Bundesanleihen stark an, was auch die EZB mit der erneuten Leitzinssenkung um 25 BP nicht verhindern konnte. Nachdem die Trump-Administration umfangreiche Zölle auf europäische Waren ankündigte, nahm die Befürchtung vor einer Eskalation im Handelskrieg sowie einer wirtschaftlichen Abkühlung zu. Zudem bleibt die geopolitische Lage sehr komplex. Frankreich und Großbritannien machen sich für europäische Schutztruppen in der Ukraine stark. Zahlreiche deutsche Politiker fordern die Kriegswirtschaft. In diesem unsicheren Umfeld schalteten die Anleger in den Risk-Off-Modus (MSCI World Index -4,4 % in USD). Am Euro Unternehmensanleihenmarkt stiegen die Risikoprämien an. Verwunderlich war die starke Aufwertung des Euro gegenüber dem USD um über 4 %, zumal die Fed ihren Leitzins im Gegensatz zur EZB nicht senkte. Vermutlich überwiegt am Devisenmarkt derzeit die Hoffnung, dass sich die trübe Stimmung für die europäische Wirtschaft aufhellt. Die Aktienmarktteilnehmer (DAX -1,72 %, MDAX -3,20 %) haben aber realisiert, dass der fiskalpolitische Tsunami keine Garantie für eine Wiederbelebung der Wirtschaft hierzulande ist.

Währungsallokation

Positions Währung Name	Anteil FV in %
USD	45,36
EUR	29,41
CHF	9,76
GBP	9,49
ZAR	2,48
JPY	2,03
HKD	1,41
NOK	0,03
SEK	0,01
Sonstige	0,01

Sektorallokation

Standard Branchen	Anteil FV in %
Nicht-Basiskonsumgüter	20,04
Finanzen	19,62
Industriegüter	13,69
Basiskonsumgüter	10,90
Energie	9,44
Informationstechnologie	6,88
Roh- und Grundstoffe	6,70
Gesundheitswesen	4,10
Kommunikationsdienstleistungen	1,59
Kasse	7,04

Chance

- Weltweit diversifiziertes Portfolio
- Aktiver Managementansatz erlaubt die Auswahl von besonders erfolgsversprechenden Aktien
- Die Anlagepolitik unterliegt keinen Benchmarkzwängen

Länderallokation

Ländername	Anteil FV in %
Vereinigte Staaten	45,17
Deutschland	19,14
Vereinigtes Königreich	11,00
Schweiz	9,72
Japan	2,02
Irland	1,89
Südkorea	1,82
China	0,93
Sonstige	1,28
Kasse	7,04

Größte Positionen

Bezeichnung	Anteil FV in %
iShares MSCI AC Far East ex-Japan ETF	9,35
Berkshire Hathaway Inc. -Class A-	6,45
Nestle SA	5,05
Mercedes-Benz Gruppe AG	4,99
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft St.	4,91
Dr Ing hc F Porsche AG Vz.	4,65
Volkswagen AG St.	4,59
Unilever PLC	3,94
PayPal Holdings Inc.	3,40
Chevron Corp.	2,67

Risiko

- Markt-, branchen-, und unternehmensbedingte Kursrückgänge
- Länderrisiko, Emittenten-, Kontrahentenbonitäts- und Ausfallrisiko
- Ggfs. Einsatz derivativer Finanzinstrumente
- Ggfs. Wechselkursrisiken

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.