

Fondsdaten	
Rücknahmepreis	130,26 EUR
Fondsvermögen	9,12 Mio. EUR
Anteilklassenvermögen	9,12 Mio. EUR

Fondsinformationen	
ISIN	DE000A2PPHR9
WKN	A2PPHR
Aufledgedatum	02.06.2020
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Nachhaltigkeit	Art. 8
Mindestanlagesumme	Keine
Vertriebszulassung	DE
Sparplanfähigkeit	Ja
Geschäftsjahresende	31.12.2023
KVG	Ampega Investment GmbH
Verwahrstelle	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Laufende Kosten	0,98 %
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.

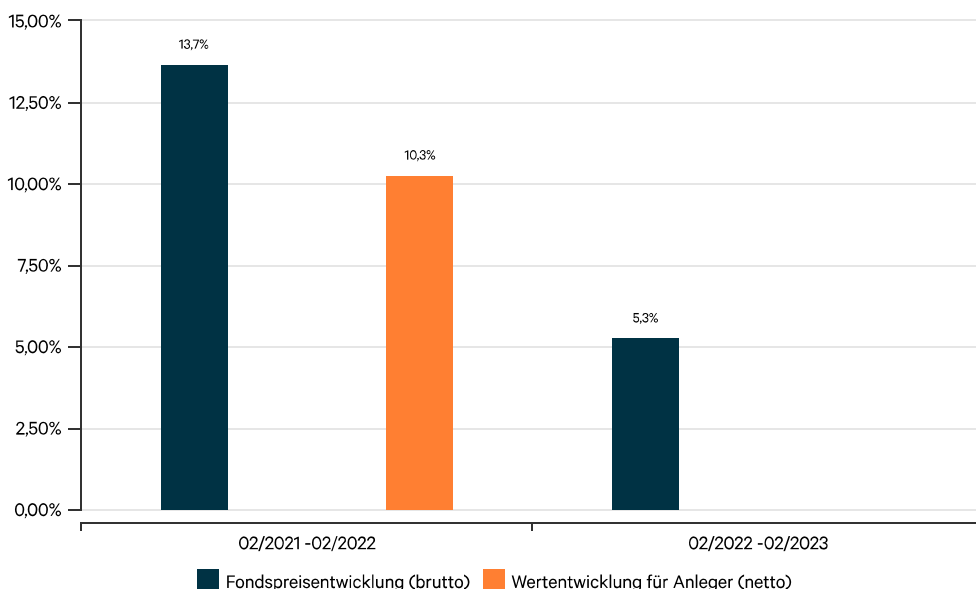
Wertentwicklung seit Auflage



Kennzahlen

Periode	Beginn	Fonds				
	Periode	Performance	Performance (annualisiert)	Volatilität	Sharpe Ratio	Max. Drawdown
1 Monat	31.01.2023	-2,07 %		8,47 %		-3,71 %
laufendes Kalenderjahr	30.12.2022	2,79 %		8,54 %		-3,71 %
1 Jahr	28.02.2022	5,29 %		11,26 %	0,40	-9,54 %
seit Auflage	02.06.2020	32,37 %	10,77 %	10,86 %	0,99	-9,54 %

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung* in %



Management Kommentar

Die Renditen von Staatsanleihen stiegen im Februar aufgrund der anhaltend hohen Inflation stark an. Bei Euro Investment Grades engten sich die Spreads leicht und bei Euro High Yields sogar deutlich ein. US-Aktien kamen unter Abgabedruck (S&P 500 in USD -2,45 %). Hingegen konnte der Euro Stoxx 50 um +1,94 % zulegen. Ein wichtiger Grund dürften die hohen Preissteigerungen sein, welche von den Unternehmen an die Kunden weitergegeben werden und den Inputfaktor Arbeit zunächst billiger machen. Gleichzeitig werden Shorts aus dem Markt gedrängt. Die fundamentalen Risiken werden derzeit v. a. in Europa ignoriert. Die Energieprobleme dürften zurückkehren, da der milde Winter die strukturellen Missstände wahrscheinlich nur temporär positiv überschatten kann. Zudem werden hierzulande wichtige Investitionen zurückgehalten, was zu Lasten der zukünftigen Wirtschaftsleistung geht. Die hohen Lohnforderungen der großen Gewerkschaften erhöhen die Gefahr für eine Lohn-Preis-Spirale. Die Inflation sollte daher in Europa für längere Zeit hoch bleiben, sich zunächst aber, auch aufgrund von Basiseffekten, abschwächen. Die EZB muss sich aber mit Sicht auf die Schuldenländer, aber auch auf die angeschlagenen und wachstumsschwachen Länder wie Deutschland, mit kräftigen Zinserhöhungen wahrscheinlich zurückhalten.

Das realwirtschaftliche Umfeld sowie die geopolitische Lage dürften die Anleger weiter vor große Herausforderungen stellen. Wir bleiben vorerst bei unserer vergleichsweisen vorsichtigen Positionierung mit einer hohen Gewichtung von nicht-zyklischen Konsumwerten.

Länderallokation

Ländername	Anteil FV in %
Vereinigte Staaten	45,76
Schweiz	23,39
Japan	8,09
Vereinigtes Königreich	5,63
Norwegen	3,06
Australien	2,42
Schweden	2,11
Irland	1,77
Sonstige	5,98
Kasse	1,79

Größte Positionen

Bezeichnung	Anteil FV in %
iShares MSCI AC Far East ex-Japan ETF	5,84
Berkshire Hathaway Inc. -Class A-	4,76
Nestle SA	4,65
Apple Inc.	3,44
Marine Harvest ASA	3,06
Unilever PLC	3,06
Microsoft Corp.	3,05
Schlumberger NV	2,90
LafargeHolcim Ltd.	2,47
Salesforce.com Inc.	2,39

Chance

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

Sektorallokation

Standard Branchen	Anteil FV in %
Nahrungsherstellung (Verarbeitung Land- und Forst)	15,27
Software	10,21
Elektroindustrie, Elektronik	7,29
sonstige Finanzunternehmen	6,38
Kapitalanlagegesellschaften	5,84
Herstellung pharmazeutischer Grundst. & Produkte	4,89
Computerhardware	4,71
Chemische Industrie	4,61
Sonstige	39,01
Kasse	1,79

Währungsallokation

Positions Währung Name	Anteil FV in %
USD	41,99
CHF	23,39
EUR	13,12
GBP	7,05
JPY	5,87
NOK	3,06
HKD	2,37
SEK	2,13
AUD	1,00
CAD	0,00

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. 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.