

Fondsdaten

Rücknahmepreis	135,09 EUR
Fondsvermögen	12,49 Mio. EUR
Anteilklassenvermögen	12,49 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.

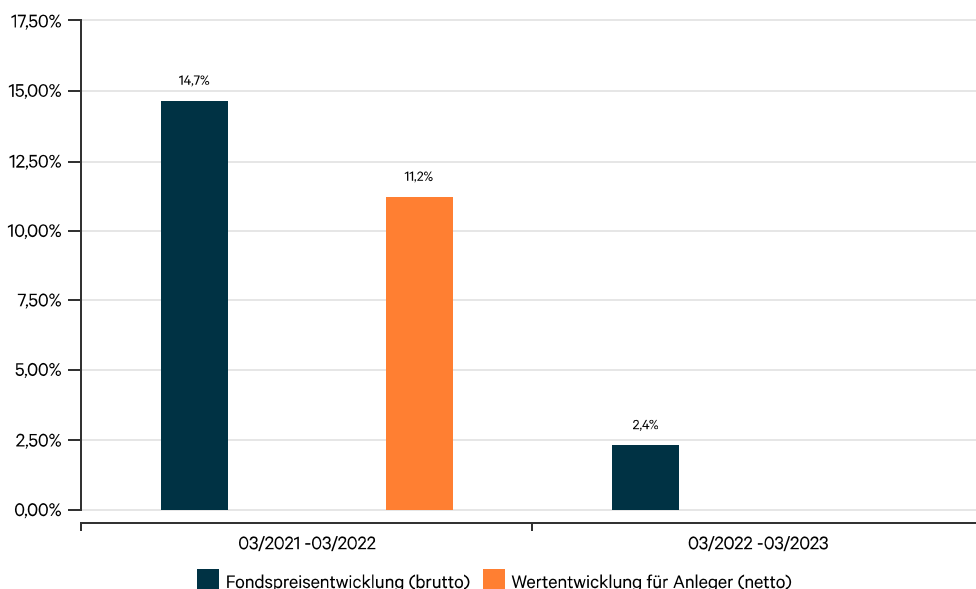
Wertentwicklung seit Auflage



Kennzahlen

Periode	Beginn	Fonds				
	Periode	Performance	Performance (annualisiert)	Volatilität	Sharpe Ratio	Max. Drawdown
1 Monat	28.02.2023	3,71 %		12,00 %		-3,47 %
laufendes Kalenderjahr	30.12.2022	6,60 %		9,83 %		-5,31 %
1 Jahr	31.03.2022	2,36 %		11,27 %	0,11	-9,54 %
seit Auflage	02.06.2020	37,28 %	11,86 %	10,89 %	1,08	-9,54 %

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung* in %



Management Kommentar

In den USA kollabierten die Silicon Valley Bank, die Signature Bank und die Silvergate Bank. Zudem musste die Regionalbank First Republic gestützt werden. Die Credit Suisse (CS) schockierte mit der Verschiebung des Geschäftsberichts. Kritische Bemerkungen der Wirtschaftsprüfer und die fehlende Bereitschaft eines Großaktionärs frisches Kapital einzubringen stürzten die CS in eine Vertrauenskrise. Schließlich musste die UBS die CS übernehmen, um eine drohende Pleite abzuwenden. Die Aktienkurse von Banken brachen ein (STOXX Europe 600 Banks -13 %). Die Spreads von Investment Grade und v. a. von High Yield Anleihen stiegen deutlich an. Obwohl die EZB wie auch die Fed ihre Leitzinsen weiter anhoben sind die Renditen von Staatsanleihen stark gefallen. Die Notenbanken weisen weiterhin auf die hohe Inflation hin. Dennoch spekulieren die Anleger auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus und preisen sogar wieder Leitzinssenkungen in den USA bis Jahresende ein. Der MSCI World Index profitierte v. a. von den zinsensiblen Technologiewerten und generierte ein Plus von 3,16 % in USD. Die massiven Leitzinserhöhungen hinterlassen immer sichtbarere Probleme. Zudem werden Banken bei der Kreditvergabe restriktiver. Angesichts der explodierenden Preise fordern die Gewerkschaften hierzulande signifikante Gehaltserhöhungen. Die Inflation verfestigt sich damit und entwickelt sich zum Dauerproblem. Wir befinden uns daher wahrscheinlich mitten in einer Stagflation. Wir bleiben bei unserer vergleichsweisen vorsichtigen Positionierung und halten vorerst an der hohen Gewichtung von nicht-zyklischen Konsumwerten fest. Das USD-Risiko wurde taktisch abgesichert.

Länderallokation

Ländername	Anteil FV in %
Vereinigte Staaten	45,82
Schweiz	24,12
Japan	7,68
Vereinigtes Königreich	6,00
Norwegen	3,19
Schweden	2,16
Australien	1,92
Frankreich	1,56
Sonstige	5,82
Kasse	1,74

Größte Positionen

Bezeichnung	Anteil FV in %
iShares MSCI AC Far East ex-Japan ETF	5,89
Nestle SA	5,01
Berkshire Hathaway Inc. -Class A-	3,42
Microsoft Corp.	3,27
Marine Harvest ASA	3,19
Apple Inc.	3,15
Unilever PLC	3,13
Lindt & Spruengli AG	2,61
Salesforce.com Inc.	2,31
Alphabet Inc -Class A-	2,18

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)	16,21
Software	10,58
Elektroindustrie, Elektronik	7,54
Kapitalanlagegesellschaften	5,89
Chemische Industrie	5,59
Gewinnung von Steinen & Erden	5,39
Herstellung pharmazeutischer Grundst. & Produkte	5,31
sonstige verarbeitende Industrie	4,55
Sonstige	37,19
Kasse	1,74

Währungsallokation

Positions Währung Name	Anteil FV in %
USD	41,96
CHF	24,26
EUR	12,15
GBP	7,11
JPY	5,51
NOK	3,20
SEK	2,17
HKD	1,69
CAD	1,07
AUD	0,87

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.