

Fondsdaten

Rücknahmepreis	137,81 EUR
Fondsvermögen	10,38 Mio. EUR
Anteilklassenvermögen	10,38 Mio. EUR

Fondsinformationen

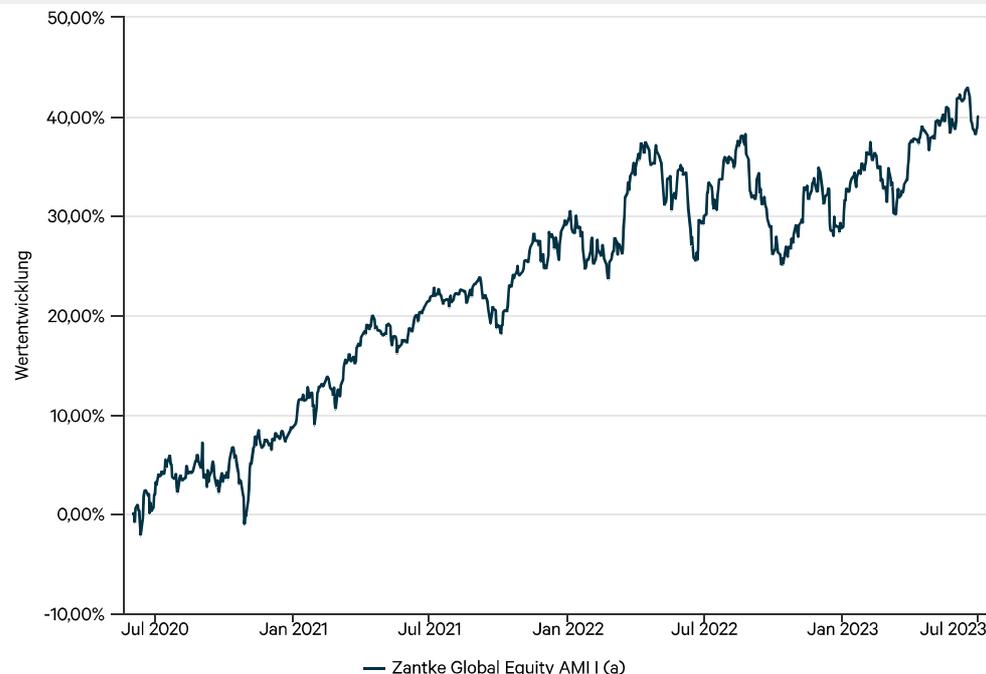
ISIN	DE000A2PPHR9
WKN	A2PPHR
Aufledgedatum	02.06.2020
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Nachhaltigkeit	Art. 8
Mindestanlagesumme	Keine
Vertriebszulassung	DE
Sparplanfähigkeit	Ja
Geschäftsjahresende	31.12.2023
KVG	Ampega Investment GmbH
Verwahrstelle	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Laufende Kosten	1,00 %
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.

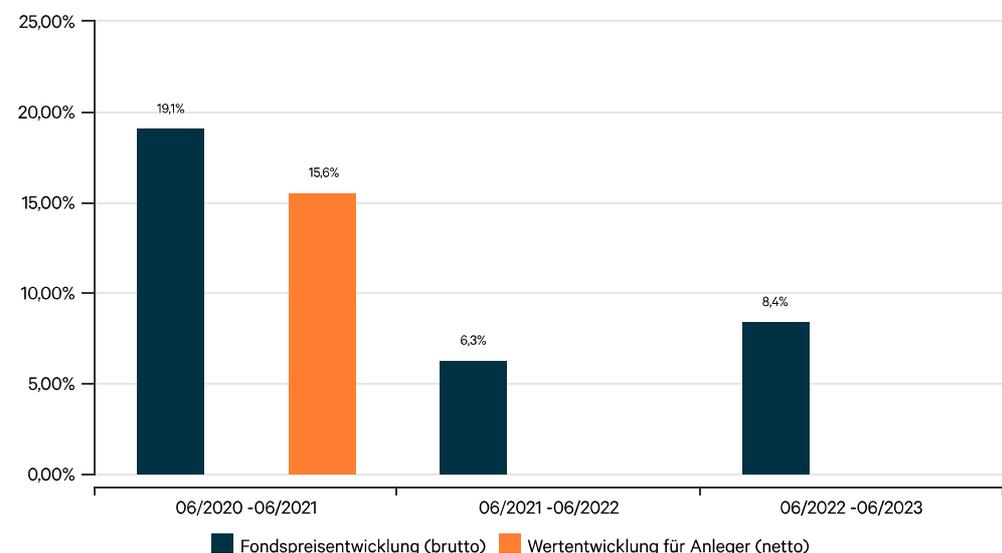
Wertentwicklung seit Auflage



Kennzahlen

Periode	Beginn	Fonds				
	Periode	Performance	Performance (annualisiert)	Volatilität	Sharpe Ratio	Max. Drawdown
1 Monat	31.05.2023	0,92 %		9,14 %		-3,36 %
laufendes Kalenderjahr	30.12.2022	8,74 %		8,98 %		-5,31 %
1 Jahr	30.06.2022	8,43 %		10,10 %	0,63	-9,54 %
3 Jahre	30.06.2020	37,35 %	11,16 %	10,42 %	1,04	-9,54 %
seit Auflage	02.06.2020	40,04 %	11,57 %	10,69 %	1,05	-9,54 %

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung* in %



Management Kommentar

Im Juni stiegen die Renditen von Staatsanleihen v. a. im kurzen bis mittleren Laufzeitenbereich erneut an. Die Fed belässt ihren Leitzins bei 5,0 bis 5,25 %, aber signalisiert zwei weitere kleine Zinsanhebungen in 2023. Damit dürfte das Ende des Zinserhöhungszyklus aufgrund des robusten US-Arbeitsmarktes etwas nach hinten gerückt sein. Die EZB-Chefin Lagarde erhöhte den Leitzins um 25 BP auf 4 % und stellte einen weiteren kleinen Zinsschritt im Juli in Aussicht. Die vollen wirtschaftlichen Auswirkungen der vielen Zinsanhebungen dürften v. a. in der EU noch nicht angekommen sein. Dennoch ist der Citi Economic Surprise Index Eurozone (-144,9 Punkte) so negativ wie zuletzt im Juni des Pandemiejahres 2020. Die EZB muss ihr Zinserhöhungstempo im weiteren Jahresverlauf daher höchstwahrscheinlich deutlich drosseln. Die US-Konjunktur entwickelt sich gemäß dem Citi Economic Surprise Index USA (+54,4 Punkte) weiterhin sehr solide. Entsprechend legte der S&P 500 in USD um +5,98 % zu. Der USD verlor gegenüber dem Euro 2,5 % an Wert, was v. a. an dem zuletzt relativ falckenhaften Auftritt der EZB-Chefin liegen dürfte. Im Risk-on Modus engten sich die Spreads von Unternehmensanleihen ein.

Wir bleiben pessimistisch für die europäische Wirtschaft. Der EZB dürften für größere Zinserhöhungen zunehmend die Hände gebunden sein, obwohl diese zur Inflationsbekämpfung notwendig wären. Die jüngste Eurostärke ist für uns daher nur eine Momentaufnahme, zumal in den USA das Soft-Landing gelingen könnte.

Wir bleiben daher bei unserer relativ vorsichtigen Branchenallokation mit einem hohen Anteil von nicht-zyklischen Konsumwerten.

Währungsallokation

Positions Währung Name	Anteil FV in %
USD	33,68
CHF	24,29
EUR	15,27
GBP	8,26
JPY	6,81
NOK	3,30
SEK	2,45
HKD	1,98
ZAR	1,78
Sonstige	2,18

Sektorallokation

Standard Branchen	Anteil FV in %
Industriegüter	19,91
Basiskonsumgüter	19,23
Roh- und Grundstoffe	18,64
Finanzen	13,54
Gesundheitswesen	11,45
Informationstechnologie	6,66
Nicht-Basiskonsumgüter	3,69
Kommunikationsdienstleistungen	1,67
Kasse	5,21

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	36,23
Schweiz	24,18
Japan	9,36
Vereinigtes Königreich	8,62
Norwegen	3,24
Deutschland	3,13
Schweden	2,38
Australien	2,19
Sonstige	5,46
Kasse	5,21

Größte Positionen

Bezeichnung	Anteil FV in %
iShares MSCI AC Far East ex-Japan ETF	6,77
Berkshire Hathaway Inc. -Class A-	4,57
Nestle SA	4,53
Unilever PLC	3,76
Marine Harvest ASA	3,24
Novartis AG	2,66
Procter & Gamble Co.	2,47
Shimano Inc.	2,42
Air Products & Chemicals Inc.	2,37
Sony Corp.	2,31

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 Dokumentes 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.