

Stand: 30.04.2026

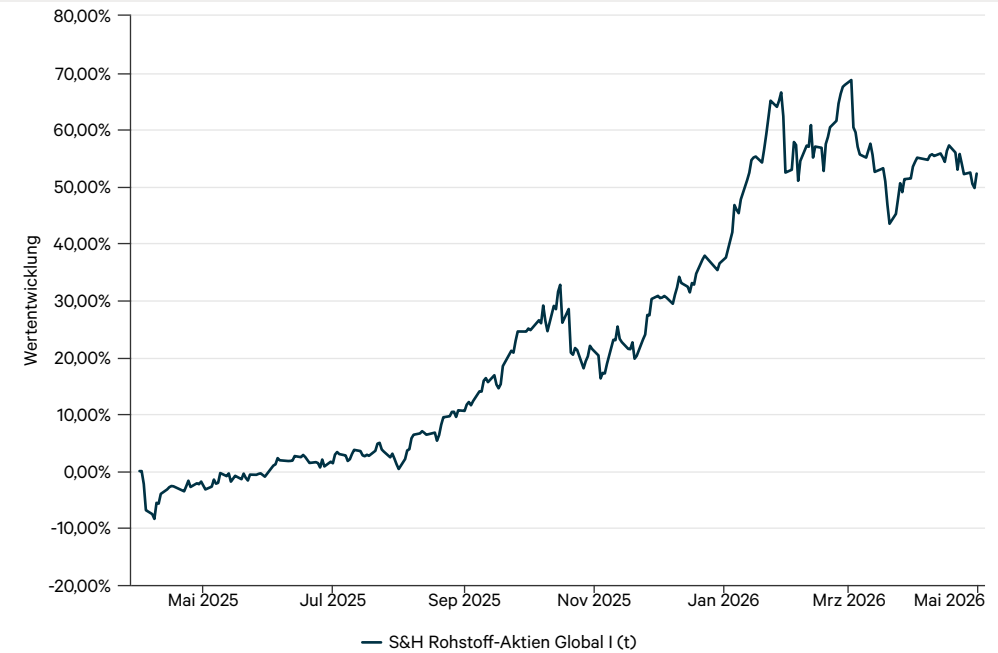
| Fondsdaten            |                |
|-----------------------|----------------|
| Rücknahmepreis        | 152,27 EUR     |
| Fondsvermögen         | 22,16 Mio. EUR |
| Anteilklassenvermögen | 11,00 Mio. EUR |

| Fondsinformationen         |                        |
|----------------------------|------------------------|
| ISIN                       | DE000A401EE4           |
| WKN                        | A401EE                 |
| Auflagedatum               | 01.04.2025             |
| Ertragsverwendung          | Thesaurierend          |
| Nachhaltigkeit             | Art. 6                 |
| Mindestanlagesumme         | 250,000.00             |
| Vertriebszulassung         | DE                     |
| Sparplanfähigkeit          | Nein                   |
| Geschäftsjahresende        | 31.08.2026             |
| KVG                        | Ampega Investment GmbH |
| Verwahrstelle              | UBS Europe SE          |
| Laufende Kosten            | 1,21 %                 |
| Ausgabeaufschlag           | 0,00 %                 |
| Rücknahmeabschlag          | -                      |
| Verwaltungsvergütung       | 0,90 %                 |
| Erfolgsabhängige Vergütung | Nein                   |
| Risikoindikator (SRI)      | 5                      |
| Verwahrstellenvergütung    | 0,05 %                 |

Anlagestrategie

Der Fonds hat das Ziel, den breiten Rohstoffmarkt abzubilden, indem er in Aktien globaler Emittenten aus der Rohstoffindustrie investiert. Darunter fallen beispielsweise Aktien globaler Emittenten, die sachlich den Branchen Erzeugung, Gewinnung, Handel oder Weiterverarbeitung von Rohstoffen, inklusive Energie- oder Agrarrohstoffe, zuzuordnen sind. Der sachliche Bezug dieser Unternehmen zum Thema Rohstoffe wird anhand verschiedener Kriterien (beispielsweise Umsatzanteil) beurteilt.

Wertentwicklung seit Auflage



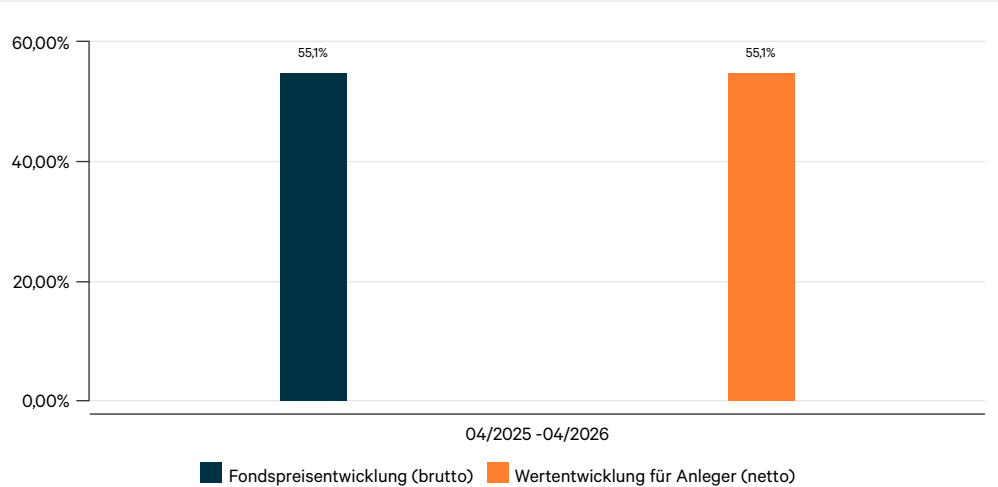
Kennzahlen

| Periode                | Beginn     |             | Fonds                      |             |              |               |
|------------------------|------------|-------------|----------------------------|-------------|--------------|---------------|
|                        | Periode    | Performance | Performance (annualisiert) | Volatilität | Sharpe Ratio | Max. Drawdown |
| 1 Monat                | 31.03.2026 | -0,79 %     |                            | 15,63 %     |              | -4,76 %       |
| laufendes Kalenderjahr | 30.12.2025 | 11,55 %     |                            | 27,71 %     |              | -14,97 %      |
| 1 Jahr                 | 30.04.2025 | 55,12 %     |                            | 22,91 %     | 2,32         | -14,97 %      |
| seit Auflage           | 01.04.2025 | 52,27 %     | 47,63 %                    | 23,09 %     | 1,97         | -14,97 %      |

Ratings

Alle Auszeichnungen mit Stand 31.03.2026

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung in %



**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).

Stand: 30.04.2026

Management Kommentar

Der breite Rohstoff Index (Bloomberg Commodity Index) legte im April um gut 4 % zu. Stärkster Treiber war der Energiesektor mit einem Plus von rund 7 %, gestützt durch anhaltende Versorgungsrisiken durch die Blockade im Nahen Osten. Industriemetalle, allen voran Kupfer, gewannen 5,5 % hinzu. Rückenwind lieferten Erholungszeichen in der chinesischen Industrieproduktion sowie strukturelle Angebotsengpässe. Agrarrohstoffe schlossen moderat positiv. Edelmetalle hingegen gaben leicht nach.

Der April war makroökonomisch von einem vorsichtigen Stimmungsumschwung geprägt. Hoffnungen auf Deeskalation im Handelskonflikt zwischen den USA und China stützten die Risikobereitschaft. Gleichzeitig blieb die geopolitische Lage rund um die Straße von Hormus angespannt und hielt eine strukturelle Risikoprämie im Energiebereich aufrecht. Die Inflationserwartungen blieben erhöht und begrenzten den Spielraum der Zentralbanken für weitere Zinssenkungen.

Der Fonds schloss den April mit einer leicht negativen Monatsrendite von -0,79 %. Energiewerte lieferten trotz starker Rohstoffpreise einen negativen Beitrag, da aktienseitig Bewertungsanpassungen und Gewinnmitnahmen dämpfend wirkten. Silberminen standen unter Druck und belasteten die Performance zusätzlich. Positiv wirkten Uranwerte, die von Investitionen in Kernkraftkapazitäten und einem angespannten physischen Markt profitierten. Kupferminen trugen ebenfalls positiv bei. Lithiumwerte erholten sich, da erste Anzeichen einer Angebotskonsolidierung und eine stabile Batterienachfrage das Sentiment aufhellten.

Wir halten die Gewichtung in Energiewerten aufrecht, da die geopolitische Risikoprämie noch nicht vollständig eingepreist ist. Kupfer und Uran bleiben zentrale Überzeugungspositionen. Die zwei tektonischen Brüche, der Übergang in eine multipolare Weltordnung und das strukturell erhöhte Inflationsumfeld, bleiben die prägenden Langfriskräfte für den Rohstoffkomplex.

Währungsallokation

| Positions Währung Name | Anteil FV in % |
|------------------------|----------------|
| USD                    | 62,97          |
| JPY                    | 10,89          |
| AUD                    | 8,32           |
| CAD                    | 7,37           |
| EUR                    | 5,15           |
| GBP                    | 1,94           |
| SEK                    | 1,44           |
| NOK                    | 1,35           |
| PLN                    | 0,58           |

Sektorallokation

| Standard Branchen    | Anteil FV in % |
|----------------------|----------------|
| Roh- und Grundstoffe | 56,34          |
| Energie              | 19,79          |
| Basiskonsumgüter     | 16,29          |
| Industriegüter       | 4,79           |
| Finanzen             | 0,12           |
| Kasse                | 2,68           |

Chance

- Einfacher und transparenter Zugang zu den globalen Rohstoffmärkten über Aktien aus den Bereichen Energie, Metalle und Agrar
- Potenzieller Inflationsschutz, da Rohstoffunternehmen von Preissteigerungen profitieren können
- Aktives Management kann in Schwächephasen durch gezielte Absicherungsmaßnahmen substanziellen Mehrwert schaffen
- Der wertorientierte, fundamentale Investmentansatz des Fondsmanagements kann mittelfristig attraktive Renditen bei kontrollierten Risiken erzielen
- Attraktive Ausschüttungen können einen positiven Beitrag zum laufenden Einkommen des Anlegers leisten
- Eignet sich ideal als Depotbeimischung zur Diversifikation

Länderallokation

| Ländername         | Anteil FV in % |
|--------------------|----------------|
| Vereinigte Staaten | 34,69          |
| Kanada             | 14,48          |
| Japan              | 10,88          |
| Südafrika          | 9,20           |
| Australien         | 8,31           |
| Brasilien          | 7,12           |
| Österreich         | 2,84           |
| Chile              | 2,45           |
| Sonstige           | 7,34           |
| Kasse              | 2,68           |

Größte Positionen

| Bezeichnung                      | Anteil FV in % |
|----------------------------------|----------------|
| IGO Ltd.                         | 6,22           |
| Devon Energy Corp.               | 5,95           |
| Petroleo Brasileiro SA ADR       | 5,89           |
| Impala Platinum Holdings Ltd ADR | 5,07           |
| Newmont Corp.                    | 4,74           |
| Nisshin Seifun Group Inc.        | 4,32           |
| Li-FT Power Ltd                  | 4,27           |
| Harmony Gold Mining Co. Ltd. ADR | 4,14           |
| Wellneo Sugar Co Ltd             | 3,66           |
| Alcoa Corporation                | 3,56           |

Risiko

- Erhöhte Wertschwankungen möglich
- Direkte Partizipation an Marktbewegungen durch Aktieninvestments
- Mögliche Wertveränderungen durch Branchen- oder unternehmensspezifische Entwicklungen
- Länder-, Emittenten-, Kontrahenten- sowie Bonitäts- und Ausfallrisiken
- Währungsrisiken bei Investitionen außerhalb des Euro-Raums
- Risiken durch den Einsatz von Derivaten als Absicherungsinstrumente

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](http://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.