

Stand: 30.04.2026

Fondsdaten	
Rücknahmepreis	100,87 EUR
Fondsvermögen	20,18 Mio. EUR
Anteilklassenvermögen	20,17 Mio. EUR

Anlagestrategie

Der Fonds verfolgt einen fokussierten „Pure Play“-Ansatz und investiert überwiegend in Anleihen europäischer Finanzinstitute, mit Schwerpunkt auf nachrangigen und hybriden Instrumenten wie Additional Tier 1- (AT1) bzw. Restricted Tier 1 (RT1), auch als "CoCo's" bekannt, und Tier- 2- Anleihen. Ergänzend können andere Schuldverschreibungen von Banken und Versicherungen beigemischt werden, sofern diese mit dem angestrebten Ertrags- und Risikoprofil des Fonds im Einklang stehen. Im Vordergrund stehen liquide Anleihen mit einem typischen Volumen zwischen 500 Mio. EUR und 2 Mrd. EUR. Der Anlagefokus nutzt gezielt alternative Risikoprämien wie Nachrang- , Call- und Perpetual-Prämien, die historisch einen wesentlichen Anteil an der Gesamtrendite dieser Segmente ausmachen und ein im Vergleich zu klassischen Zinsund Emittentenrisiken weitgehend unkorreliertes Ertragsprofil ermöglichen. Die Titelauswahl basiert auf einer detaillierten fundamentalen Analyse der Emittenten, bei der neben Bonität auch regulatorische Kapitalquoten, Liquiditätsausstattung und Bilanzstruktur bewertet werden. Der Fonds profitiert hierbei von den strengen aufsichtsrechtlichen Eigenkapital- und Liquiditätsanforderungen für europäische Banken und Versicherungen, die die Stabilität der Emittenten unterstützen. Das Portfolio ist breit diversifiziert über verschiedene Emittenten, Laufzeiten und Kapitalstrukturen, um Klumpenrisiken zu vermeiden, und wird aktiv gesteuert, um Marktopportunitäten in unterschiedlichen Zins- und Kreditmarktphasen zu nutzen. Währungsrisiken werden, sofern vorhanden, weitgehend abgesichert. Das Durationsprofil wird aktiv gemanagt, um flexibel auf Veränderungen des Zinsumfelds reagieren zu können.

Anlageziel:
Der Fonds strebt an, durch überwiegende Investitionen in nachrangige und hybride Anleihen (insbesondere AT1/RT1- und Tier-2-Instrumente) sowie ergänzend in weitere Schuldverschreibungen europäischer Banken und Versicherungen eine attraktive laufende Rendite und einen langfristigen Wertzuwachs zu erzielen. Hierbei sollen alternative Risikoprämien genutzt und durch breite Diversifikation sowie aktive Steuerung ein ausgewogenes Rendite-Risiko-Profil mit moderater Volatilität erreicht werden.

Fondsinformationen	
ISIN	DE000A411PJ8
WKN	A411PJ
Auflagedatum	13.03.2026
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Nachhaltigkeit	Art. 8
Mindestanlagesumme	100,00
Vertriebszulassung	DE
Sparplanfähigkeit	Ja
Geschäftsjahresende	31.10.2026
KVG	Ampega Investment GmbH
Verwahrstelle	UBS Europe SE
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Rücknahmeabschlag	-
Verwaltungsvergütung	1,40 %
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja
Risikoindikator (SRI)	3
Verwahrstellenvergütung	0,05 %

Wertentwicklung seit Auflage

Da die Anteilklasse nicht über eine Kurshistorie von mindestens 12 Monaten verfügt, dürfen keine Angaben zu der Wertentwicklung gemacht werden.

Kennzahlen

Da die Anteilklasse nicht über eine Kurshistorie von mindestens 12 Monaten verfügt, dürfen keine Angaben zu der Wertentwicklung gemacht werden.

Ratings

Alle Auszeichnungen mit Stand 31.03.2026

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung in %

Da die Anteilklasse nicht über eine Kurshistorie von mindestens 12 Monaten verfügt, dürfen keine Angaben zu der Wertentwicklung gemacht werden.

Management Kommentar

Währungsallokation

Positions	Währung	Name	Anteil FV in %
	EUR		76,79
	USD		18,35
	GBP		4,85

Länderallokation

Ländername	Anteil FV in %
Frankreich	14,62
Deutschland	14,41
Vereinigtes Königreich	14,19
Niederlande	10,31
Italien	8,28
Spanien	7,77
Dänemark	5,44
Schweden	5,22
Sonstige	17,37
Kasse	2,40

Sektorallokation

Standard	Branchen	Anteil FV in %
	Finanzen	97,60
	Kasse	2,40

Größte Positionen

Bezeichnung	Anteil FV in %
Banca Monte d Paschi Siena fix-to-float (Sub.)	2,15
Banco Santander PERP fix-to-float (sub.)	2,14
Jyske Bank PERP fix-to-float (sub.)	2,12
Natwest Group MTN fix-to-float (sub.)	2,10
Nord LB fix-to-float (sub.)	2,14
Hessische Landesbank MTN fix-to-float (sub.)	2,05
HSBC Holdings MTN (subordinated)	2,03
Generali MTN PERP fix-to-float (sub.)	1,97
Aareal Bank PERP fix-to-float (sub.)	1,91
Allianz PERP fix-to-float (sub.)	1,78

Laufzeiten-Struktur

Restlaufzeit	Anteil FV in %
Bis 1 Jahr	
1 bis 3 Jahre	4,28
3 bis 5 Jahre	
5 bis 10 Jahre	11,80
10 bis 20 Jahre	
Mehr als 20 Jahre	83,92

Rating-Struktur

Rating	Anteil FV in %
A	8,63
BBB	49,47
BB	33,82
B	5,86
Unbekannt	2,21

Rentenkennzahlen

Kennzahl	
Yield to Maturity	6,96 %
Duration inkl. Futures	2,92
Mod. Duration inkl. Futures	7,91
Durchschnittsrating ohne n.r. (exp.)	BB+

Chance

Risiko

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.