

Stand: 30.06.2025

Fondsdaten

Rücknahmepreis	143,99 EUR
Fondsvermögen	66,10 Mio. EUR
Anteilklassenvermögen	42,68 Mio. EUR

Fondsinformationen

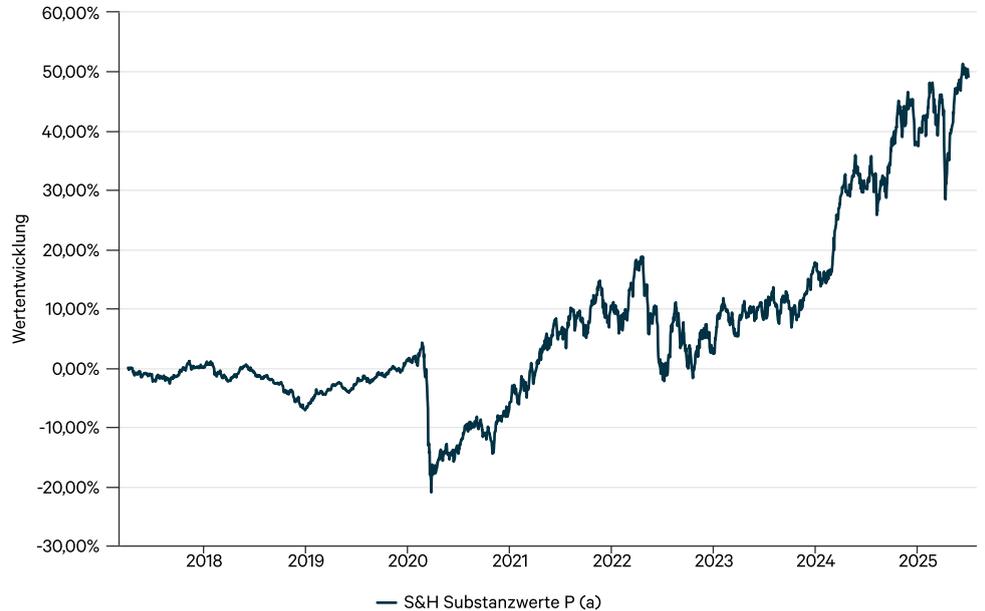
ISIN	DE000A12BRG9
WKN	A12BRG
Auflagedatum	03.04.2017
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Nachhaltigkeit	Art. 6
Mindestanlagesumme	Keine
Vertriebszulassung	DE
Sparplanfähigkeit	Ja
Geschäftsjahresende	31.10.2025
KVG	Ampega Investment GmbH
Verwahrstelle	Donner & Reuschel AG
Laufende Kosten	1,54 %
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Rücknahmeabschlag	-
Verwaltungsvergütung	1,35 %
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja
Risikoindikator (SRI)	4

Anlagestrategie

Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist die Erwirtschaftung eines angemessenen Wertzuwachses der Vermögensanlagen in der Fondswährung Euro.

Das Fondsvermögen unterliegt keinen Restriktionen hinsichtlich regionaler oder branchenspezifischer Schwerpunkte. Je nach Börsenlage können die Anlageschwerpunkte des Fonds sehr unterschiedlich sein, d.h. es findet eine permanente Anpassung an die Lage an den internationalen Kapitalmärkten statt. Die Anlageinstrumente können auch auf Nicht-Euro Währung lauten.

Wertentwicklung seit Auflage



Kennzahlen

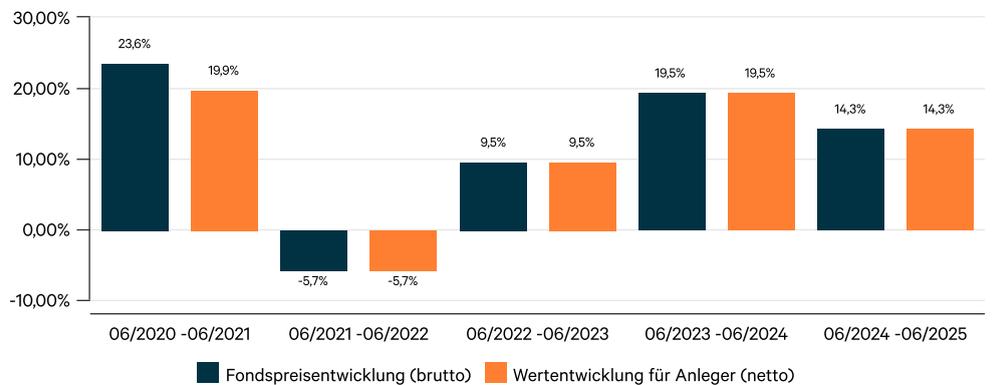
Periode	Fonds					
	Beginn Periode	Performance	Performance (annualisiert)	Volatilität	Sharpe Ratio	Max. Drawdown
1 Monat	30.05.2025	1,08 %		9,40 %		-1,59 %
laufendes Kalenderjahr	30.12.2024	8,48 %		15,18 %		-13,31 %
1 Jahr	28.06.2024	14,25 %		14,03 %	0,82	-13,31 %
3 Jahre	30.06.2022	49,50 %	14,33 %	12,53 %	0,91	-13,31 %
5 Jahre	30.06.2020	74,26 %	11,74 %	12,33 %	0,83	-17,70 %
seit Auflage	03.04.2017	49,13 %	4,97 %	10,69 %	0,38	-24,26 %

Ratings

Alle Auszeichnungen mit Stand Vormonat



Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung in %



Die Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Erläuterung: Der Anleger möchte für 1.000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 3,00 % muss er dafür 1.030,- EUR aufwenden. 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 nur zu Beginn anfällt, ist die Wertentwicklung im ersten Jahr reduziert. In den Folgejahren fällt kein Ausgabeaufschlag mehr an, so dass die Nettowertentwicklung der Bruttowertentwicklung entspricht. Es können zusätzliche, die Wertentwicklung mindernde Kosten auf der Anlegerebene entstehen (z. B. Depotkosten).

Stand: 30.06.2025

Management Kommentar

Im Juni rückten geopolitische Spannungen in den Fokus der Finanzmärkte, während Handelsstreitigkeiten vorübergehend in den Hintergrund traten. Am 13. Juni führte Israel einen umfassenden Angriff auf den Iran durch, mit dem Ziel, dessen Atomprogramm einzudämmen. Zwar reagierte der Ölpreis zunächst mit einem Anstieg, notiert inzwischen jedoch unter dem Niveau vor dem Beginn der Offensive. Statt einer weiteren Eskalation folgte lediglich ein weitgehend symbolischer Gegenschlag Teherans, woraufhin bereits am Dienstag, dem 24. Juni, ein Waffenstillstand zwischen beiden Ländern vereinbart wurde, der bislang offenbar eingehalten wird. Währenddessen setzten die Börsen zur Erholung an, sodass der globale Aktienindex, der US-Leitindex S&P 500 sowie der Nasdaq 100 den Juni jeweils auf neuen Rekordständen abschlossen. Während sich Dollar-Anleger über erfreuliche Kursgewinne freuen können, belastet der starke EURO die Performance aus Sicht europäischer Investoren. Besonders deutlich fiel die Abwertung des US-Dollars, des japanischen Yen und des chinesischen Yuan gegenüber dem EURO aus. Trotz des Anspruchsvollen Umfelds konnte der Fonds im Juni eine positive Wertentwicklung erreichen. Besonders positiv entwickelte sich der Silberpreis. Dahinter rangierten Aktien aus Schwellenländern sowie US-Aktien. Gold enttäuschte mit einem Rückgang von etwa 3% und konsolidierte damit nach dem kräftigen Anstieg der Vormonate. Ende Juni liegt unsere Aktienquote bei knapp 70%, während Anleihen deutlich unter 20% des Portfolios ausmachen. Edelmetalle wie Gold und Silber sind zusammen mit Kupfer mit 12% vertreten und tragen zur Diversifikation bei. Wir lassen uns von Trumps Handelspolitik nicht verunsichern. Das ist nicht das entscheidende Thema. Wichtiger ist vielmehr, dass die Welt in eine Dekade der Inflation eingetreten ist und multipolar geworden ist. Wir erachten dies als tektonische Verschiebungen, auf die wir unsere Strategie überwiegend mit Sachwerten ausrichten.

Assetgruppenallokation

Assetgruppe	Anteil FV in %
Aktien	68,28
Renten	16,19
Zertifikate	9,86
Investmentanteile	4,87
Bankguthaben	1,06
Sonstige Investments	-0,27

Sektorallokation

Standard Branchen	Anteil FV in %
Roh- und Grundstoffe	30,51
Finanzen	21,87
Industriegüter	12,30
Informationstechnologie	6,82
Staaten	6,55
Nicht-Basiskonsumgüter	5,70
Immobilien	4,82
Energie	4,46
Sonstige	5,91
Kasse	1,06

Chance

- Aktives Management kann in Marktschwächephasen durch Absicherungsmaßnahmen einen substanzialen Mehrwert generieren.
- Der wertorientierte, fundamentale Ansatz des Fondsmanagements ist in der Lage mittelfristig gute Renditen bei überschaubaren Risiken zu erwirtschaften.
- Durch attraktive Ausschüttungen kann der Anleger einen positiven Beitrag zu seinem Einkommen generieren.

Länderallokation

Ländername	Anteil FV in %
Vereinigte Staaten	19,46
Kanada	15,99
Deutschland	7,30
Irland	6,60
Hong Kong	5,93
Mexiko	5,28
China	5,08
Vereinigtes Königreich	4,03
Sonstige	29,26
Kasse	1,06

Größte Positionen

Bezeichnung	Anteil FV in %
xTrackers ETC Silber 80	2,27
Agnico-Eagle Mines Ltd.	1,95
Deutsche Börse XETRA Gold ETC	1,84
Dell Technologies Inc -Class C-	1,76
WisdomTree Copper ETC	1,75
Hong Kong Exch. & Clearing Ltd.	1,70
Mexico Bondes Desarroll Fix Rate	1,72
S&H Rohstoff-Aktien Global I (1)	1,54
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao ADR	1,54
DWS Gold Plus	1,54

Risiko

- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursrückgänge
- Renditeanstieg bzw. Kursverluste auf den Rentenmärkten und/oder Erhöhung der Renditeaufschläge bei höher verzinslichen Papieren
- Länderrisiko, Emittenten-, Kontrahentenbonitäts- und Ausfallrisiko

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.