

Stand: 30.06.2025

Fondsdaten

Rücknahmepreis	145,18 EUR
Fondsvermögen	170,81 Mio. EUR
Anteilklassenvermögen	170,81 Mio. EUR

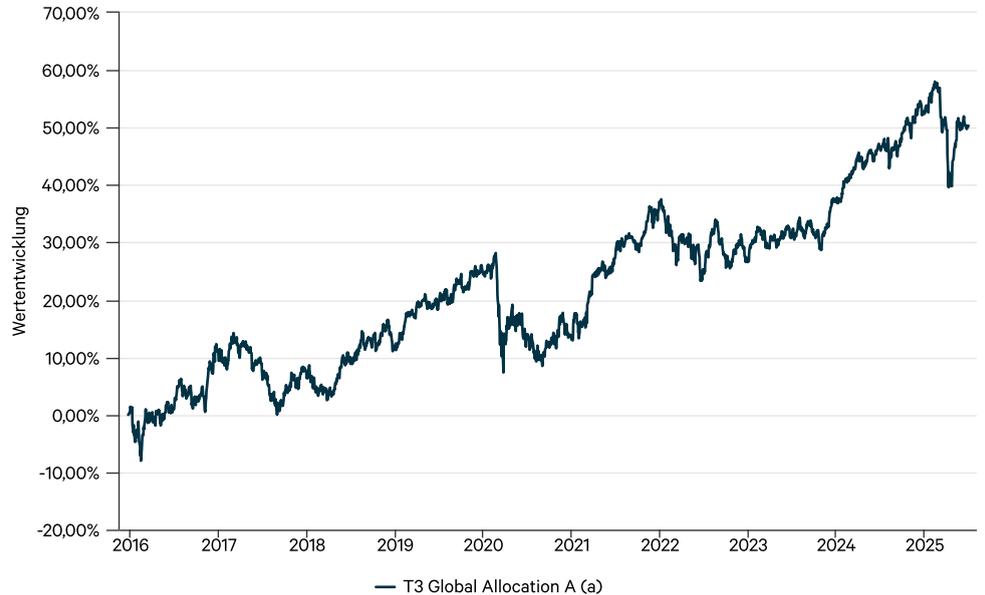
Fondsinformationen

ISIN	DE000A12BRH7
WKN	A12BRH
Auflagedatum	21.12.2015
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Nachhaltigkeit	Art. 6
Mindestanlagesumme	Keine
Vertriebszulassung	DE, AT
Sparplanfähigkeit	Ja
Geschäftsjahresende	30.06.2025
KVG	Ampega Investment GmbH
Verwahrstelle	Kreissparkasse Köln
Laufende Kosten	0,53 %
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	-
Verwaltungsvergütung	0,40 %
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
Risikoindikator (SRI)	3

Anlagestrategie

Der T3 Global Allocation ist ein Multi-Asset Fonds der global nach dem Grundsatz der Risikostreuung hauptsächlich in Aktien, Renten oder andere Investmentfonds und ETFs investiert. Der Fonds strebt eine stetige Wertsteigerung mit niedrigen Verlustrisiken an. Dies geschieht durch vorausschauendes Investieren in Anlagen mit dem attraktivsten Rendite-Risiko-Profil. Zudem darf das OGAW-Sondervermögen Derivate einsetzen, um Vermögenspositionen abzusichern, höhere Wertzuwächse zu erzielen oder um auf steigende oder fallende Kurse zu spekulieren. Im Rahmen des aktiven Investmentansatzes weicht der Fonds bewusst von ineffizienten Marktindizes ab und zeichnet sich durch eine antizyklische Positionierung auf Basis identifizierter Fehlbewertungen aus. Diese Multi Asset Anlagestrategie wird so seit dem 01.06.2021 verfolgt.

Wertentwicklung seit Auflage



Kennzahlen

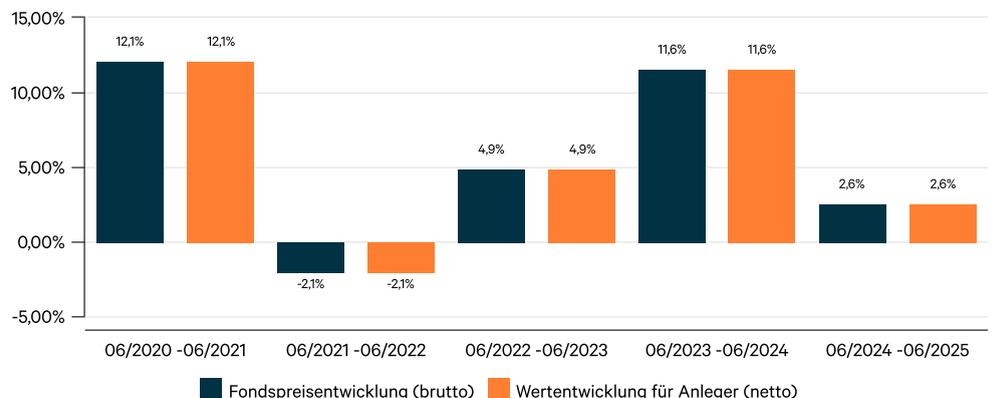
Periode	Fonds					
	Beginn Periode	Performance	Performance (annualisiert)	Volatilität	Sharpe Ratio	Max. Drawdown
1 Monat	30.05.2025	-0,12 %		4,66 %		-1,46 %
laufendes Kalenderjahr	30.12.2024	-1,36 %		9,90 %		-11,64 %
1 Jahr	28.06.2024	2,59 %		8,38 %	-0,03	-11,64 %
3 Jahre	30.06.2022	20,06 %	6,28 %	6,94 %	0,49	-11,64 %
5 Jahre	30.06.2020	31,82 %	5,68 %	7,86 %	0,53	-11,64 %
seit Auflage	21.12.2015	50,33 %	4,37 %	9,19 %	0,39	-16,23 %

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: 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: 30.06.2025

Management Kommentar

Der Mai war weiterhin vor allem von der Zollpolitik in den USA gekennzeichnet. Im Gegensatz zu April waren die Schlagzeilen im Mai allerdings deutlich positiver; so schloss die US-Regierung nicht nur mit Großbritannien den ersten Handelsvertrag ab, sondern senkte und pausierte die Zölle auf die meisten chinesischen Güter bis Mitte August. Die US-amerikanischen Makrodaten hielten sich trotz der Zollunsicherheit weiterhin besser als allgemein erwartet. Die Q1-Berichtssaison war ebenfalls besser als erwartet, vor allem in den USA. Einige Unternehmen nahmen zwar ihre Vorhersagen zurück, allerdings waren dies weithin weniger als befürchtet. Dies alles führte dazu, dass globale Aktienmärkte ihre Gewinne weiter ausbauten und Credit-Spreads sich einengten, während die Renditen der Staatsanleihen der Industrieländer stiegen.

Im Zuge der US-Zölle, der stärkeren Risikoassets sowie besserer US-Makrodaten stiegen die Renditen der großen Staatsanleihen sowohl am kurzen als auch langen Ende der Zinskurven. Die Renditen US-amerikanischer Staatsanleihen stiegen dabei am meisten. Trotz der steigenden US-Renditen hielten sich Schwellenländer-Anleihen weiterhin verhältnismäßig gut. Die Renditen 2-jähriger und 10-jähriger Bundesanleihen stiegen im Vergleich zu April dagegen weniger als 10bp an.

Letztendlich beendeten globale Aktien (MSCI World) den Mai mit einem Plus von 5,7% (sowohl in Euro als auch in USD). US-Aktien stiegen mit einem Plus von 6,2% am meisten, dicht gefolgt von Euroraum-Aktien. Getrieben von der besseren Q1-Berichtssaison waren Technologietitel mit einem Plus von 10,5% der mit Abstand stärkste Sektor (in EUR). Dahinter rangierten Industriegüter mit einem Gewinn von 8% (in EUR) sowie Konsumenten-Titel mit einem Plus von 7,7% (in EUR). Dagegen verloren Gesundheitstitel getrieben von weiterer regulatorischer Unsicherheit in den USA beinahe 4% (in EUR). Die vermehrte Risikobereitschaft machte sich auch im Credit-Bereich bemerkbar. So engten sich High-Yield-Spreads sowohl im EUR- als auch im USD-Bereich stark ein, wobei USD-Credit stärker abschnitt. Der USD blieb im Monatsverlauf weiter schwach und entkoppelte sich nochmals von den Zinsdifferentialen.

Das Fondsvermögen konnte sich deutlich erholen. Wir halten an unserer Untergewichtung der US-Assets gegenüber Europa und den Emerging Markets fest. Zudem haben wir eine relative Strategie ergänzt, bei der wir von einer Outperformance britischer im Vergleich zu amerikanischen Staatsanleihen ausgehen.

Assetgruppenallokation

Assetgruppe	Anteil FV in %
Aktien	40,81
Renten	33,01
Investmentanteile	25,12
Bankguthaben	0,96
Optionen	0,06
Sonstige Investments	0,03
Futures	0,00

Sektorallokation

Standard Branchen	Anteil FV in %
Finanzen	40,81
Industriegüter	12,10
Informationstechnologie	9,94
Staaten	8,94
Nicht-Basiskonsumgüter	7,12
Gesundheitswesen	4,74
Kommunikationsdienstleistungen	4,63
Roh- und Grundstoffe	3,40
Sonstige	7,35
Kasse	0,96

Chance

- Stabile Wertentwicklung und niedrige Kursschwankungen durch vorausschauende Investition in die Anlageklassen mit dem attraktivsten Rendite-Risiko-Profil
- Renditechancen durch flexible und antizyklische Investments basierend auf volkswirtschaftlichen Analysen und fundamentaler Unternehmensanalyse
- Risikoreduktion durch konsequentes Meiden überbewerteter Einzelwerte und Anlageklassen
- Zusatzerträge durch das aktive Management von Fremdwährungsanlagen

Länderallokation

Ländername	Anteil FV in %
Vereinigte Staaten	37,62
Deutschland	20,81
Irland	13,88
Frankreich	7,19
Schweiz	3,30
Norwegen	3,05
Italien	2,57
Vereinigtes Königreich	2,47
Sonstige	8,15
Kasse	0,96

Größte Positionen

Bezeichnung	Anteil FV in %
Tresides Dividend & Growth AMI A (a)	11,50
db x-trackers MSCI Em. Markets Index UCITS ETF	8,18
US Treasury -Infl. linked-	4,07
iShares Emerging Markets Local Gov Bond UCITS ETF2,77	
Norway S.478	2,45
Microsoft Corp.	2,23
iShares Emerging Markets Local Gov Bond UCITS ETF 2,19	
US Treasury Bonds	1,52
Alphabet Inc -Class A-	1,25
Amazon.com Inc.	1,23

Risiko

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