

Stand: 30.12.2025

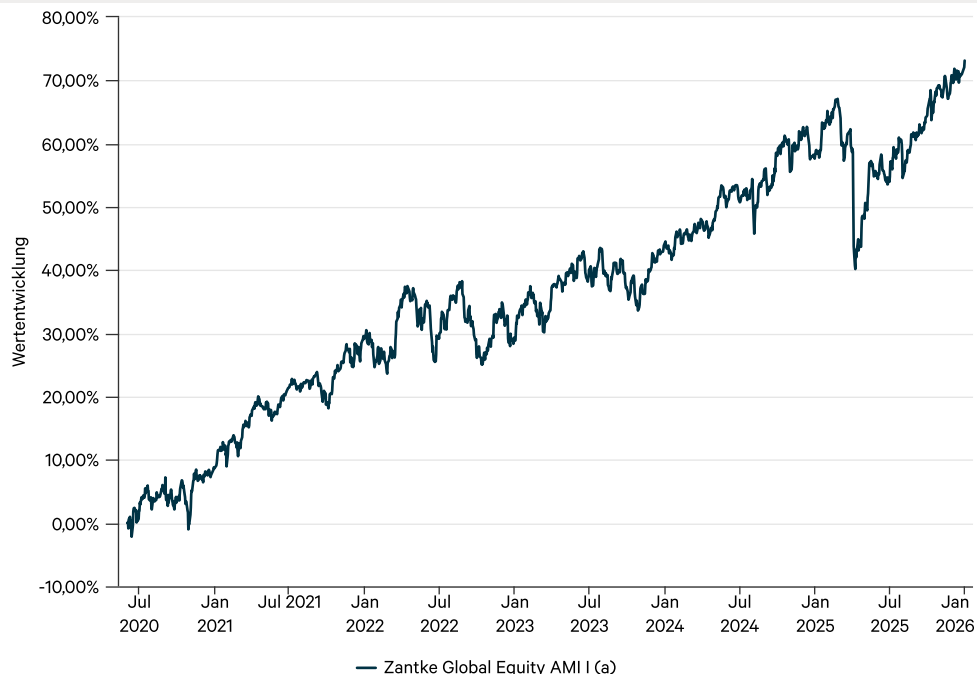
Fondsdaten	
Rücknahmepreis	162,41 EUR
Fondsvermögen	13,83 Mio. EUR
Anteilklassenvermögen	13,83 Mio. EUR

Fondsinformationen	
ISIN	DE000A2PPHR9
WKN	A2PPHR
Auflagedatum	02.06.2020
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Nachhaltigkeit	Art. 6
Mindestanlagesumme	Keine
Vertriebszulassung	DE
Sparplanfähigkeit	Ja
Geschäftsjahresende	31.12.2025
KVG	Ampega Investment GmbH
Verwahrstelle	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Laufende Kosten	1,23 %
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Rücknahmeabschlag	-
Verwaltungsvergütung	0,80 %
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
Risikoindikator (SRI)	3
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

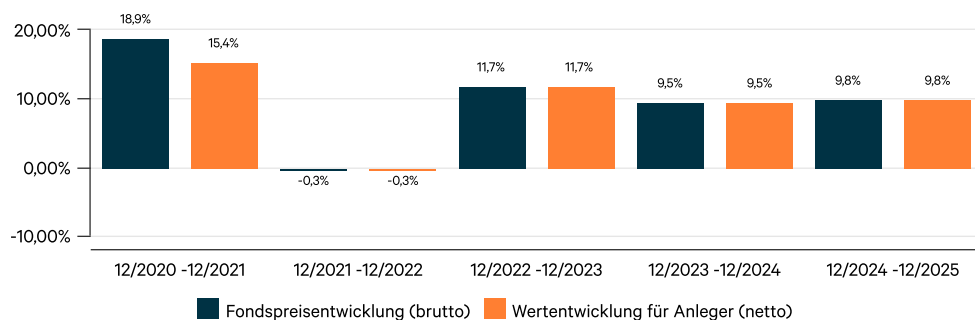
Periode	Beginn		Fonds			
	Periode	Performance	Performance (annualisiert)	Volatilität	Sharpe Ratio	Max. Drawdown
1 Monat	28.11.2025	1,36 %		7,71 %		-1,28 %
laufendes Kalenderjahr	30.12.2024	9,84 %		12,31 %		-16,11 %
1 Jahr	30.12.2024	9,84 %		12,31 %	0,62	-16,11 %
3 Jahre	30.12.2022	34,45 %	10,36 %	10,00 %	0,73	-16,11 %
5 Jahre	30.12.2020	59,40 %	9,77 %	10,08 %	0,79	-16,11 %
seit Auflage	02.06.2020	73,14 %	10,34 %	10,47 %	0,84	-16,11 %

## Ratings

Alle Auszeichnungen mit Stand 28.11.2025



## 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: 30.12.2025

## Management Kommentar

Im Dezember beendete der Aktienmarkt das Jahr 2025 (MSCI World +0,84 % in USD) im Plus. Unterstützend wirkten die überwiegend robusten US-Konjunkturdaten und die erneute Leitzinssenkung der Fed um 25 BP. Von Seiten der EZB gab es keine neuen Impulse. Der USD wertete in diesem Umfeld um 1 % gegenüber dem Euro ab. Im letzten Monat kam es zu einem deutlichen Renditeanstieg bei langlaufenden Staatsanleihen, aber die Corporate-Spreads engten sich ein. Das Jahr 2026 bleibt herausfordernd. Die wesentlichen Risiken ergeben sich aus der strategischen Neuausrichtung der US-Politik in einer multipolaren Weltordnung. Ein weiteres großes Risiko ist der rasante Anstieg der Staatsverschuldung in den Industriestaaten und die damit verbundenen mittel- bis langfristigen Inflationsrisiken. Der grundsätzliche Trend zur Flucht in die Sachwerte dürfte daher zunächst anhalten. Allerdings sehen wir v. a. in der Eurozone eine große Gefahr von steigenden Renditen in den langen Laufzeitenbereichen, was die Diskussion über die Schulden Tragfähigkeit erneut entfachen könnte. Fundamental bleiben wir für die US-Wirtschaft deutlich optimistischer als für die europäische Ökonomie. Zudem hat die Fed im aktuellen Zinssenkungszyklus ihren Leitzins bisher lediglich von 5,5 % (obere Spanne) auf 3,75 % reduziert, während die EZB den Hauptrefinanzierungssatz von 4,50 % auf 2,15 % senkte. Sollte sich die US-Konjunktur stärker als erwartet eintrüben, verfügt die Fed daher über einen deutlich größeren geldpolitischen Spielraum, was aber eine Gefahr für den USD ist. Wir bleiben vorerst bei unserer Positionierung.

## Währungsallokation

Positions Währung Name	Anteil FV in %
USD	81,26
GBP	8,67
CHF	7,75
SEK	3,33
ZAR	2,70
JPY	1,75
HKD	1,30
NOK	0,03
AUD	0,00
Sonstige	-6,79

## Sektorallokation

Standard Branchen	Anteil FV in %
Roh- und Grundstoffe	18,32
Industriegüter	16,03
Finanzen	15,58
Energie	13,50
Basiskonsumgüter	12,82
Nicht-Basiskonsumgüter	9,48
Informationstechnologie	4,11
Gesundheitswesen	3,91
Kommunikationsdienstleistungen	0,50
Kasse	5,75

## 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	46,58
Niederlande	37,04
Deutschland	10,82
Schweiz	9,45
Vereinigtes Königreich	9,13
Frankreich	6,30
Schweden	3,32
Südkorea	2,95
Sonstige	-31,34
Kasse	5,75

## Größte Positionen

Bezeichnung	Anteil FV in %
iShares MSCI AC Far East ex-Japan ETF	9,53
Berkshire Hathaway Inc. -Class A-	4,65
Nestle SA	3,78
Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	2,95
Unilever Plc	2,94
Airbus SE	2,52
Valterra Platinum Ltd.	2,47
SSAB	2,28
Dr Ing hc F Porsche AG Vz.	2,01
Exxon Mobil Corp.	2,01

## 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](http://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. 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.