

Stand: 30.06.2025

Fondsdaten	
Rücknahmepreis	146,87 EUR
Fondsvermögen	12,40 Mio. EUR
Anteilklassenvermögen	12,40 Mio. EUR

Fondsinformationen	
ISIN	DE000A2PPHR9
WKN	A2PPHR
Auflegedatum	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

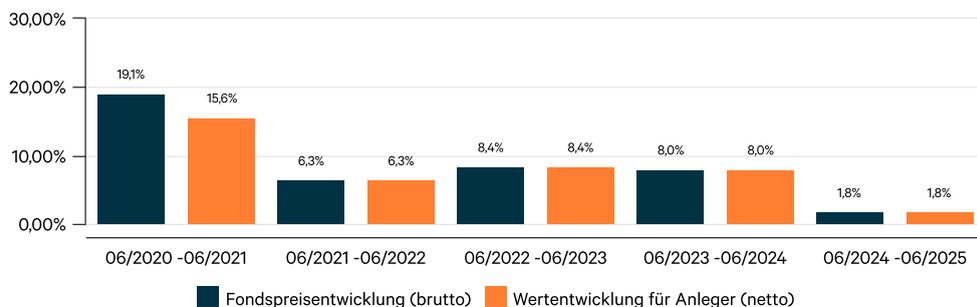
Periode	Beginn		Fonds			
	Periode	Performance	Performance (annualisiert)	Volatilität	Sharpe Ratio	Max. Drawdown
1 Monat	30.05.2025	-0,61 %		8,63 %		-2,99 %
laufendes Kalenderjahr	30.12.2024	-2,32 %		15,10 %		-16,11 %
1 Jahr	28.06.2024	1,82 %		12,79 %	-0,08	-16,11 %
3 Jahre	30.06.2022	19,21 %	6,03 %	10,37 %	0,30	-16,11 %
5 Jahre	30.06.2020	51,01 %	8,59 %	10,45 %	0,67	-16,11 %
seit Auflage	02.06.2020	53,97 %	8,87 %	10,62 %	0,69	-16,11 %

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 senkte die EZB den Einlagensatz zum achten Mal auf 2,00 %. Die Fed lies den Leitzins unverändert bei 4,25 bis 4,50 %. Fed-Chef Powell sieht u. a. Unsicherheiten bzgl. der diskutierten Handelszölle. Deshalb mehrten sich die Spekulationen, dass US-Präsident Trump bereits im Herbst 2025 einen Nachfolger für den Fed-Vorsitz benennen möchte, obwohl Powells Amtszeit erst im Mai 2026 ausläuft. Die Anleger hoffen daher spätestens Mitte 2026 auf eine deutliche Lockerung der US-Geldpolitik, was die weitere starke USD-Abwertung erklären könnte. Das Sentiment für den USD blieb sehr negativ, denn die sonstigen Nachrichten, wie die zunehmenden geopolitischen Risiken, die anhaltend robuste US-Wirtschaft, die bisher ausgebliebene Eskalation im globalen Zollstreit sowie die restriktivere US-Geldpolitik sprechen fundamental eher für einen festeren USD. Der S&P 500 legte um +5,08 % in USD zu und die Spreads von Unternehmensanleihen engten sich v. a. im USD-High Yield Bereich (HOAO -36 BP) stark ein. Nach unserer Einschätzung bleiben die wirtschaftlichen und politischen Risiken erheblich. Selbst, wenn die am Ende verhängten Schutzzölle deutlich unter den am „Liberation Day“ angekündigten Niveaus liegen dürften, ist von negativen wirtschaftlichen Auswirkungen und tendenziell anziehenden Inflationsraten auszugehen. Der anhaltende Krieg in der Ukraine bleibt v. a. für Europa ein großes Finanz- und Sicherheitsrisiko. Zudem kann der Nahost-Konflikt jederzeit unerwartet weiter eskalieren. Damit verbundene potenzielle Energiepreisschocks dürften v. a. Europa hart treffen.

Währungsallokation

Positions Währung Name	Anteil FV in %
USD	49,29
EUR	27,25
CHF	8,20
GBP	7,89
ZAR	2,51
SEK	2,00
JPY	1,59
HKD	1,25
NOK	0,03
Sonstige	0,00

Sektorallokation

Standard Branchen	Anteil FV in %
Finanzen	19,13
Industriegüter	17,71
Energie	13,87
Roh- und Grundstoffe	11,64
Nicht-Basiskonsumgüter	10,56
Basiskonsumgüter	8,95
Staaten	5,79
Informationstechnologie	5,01
Sonstige	6,66
Kasse	0,69

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	53,41
Deutschland	12,85
Vereinigtes Königreich	10,44
Schweiz	8,14
Frankreich	4,16
Schweden	1,98
Südkorea	1,75
Japan	1,57
Sonstige	5,02
Kasse	0,69

Größte Positionen

Bezeichnung	Anteil FV in %
iShares MSCI AC Far East ex-Japan ETF	8,94
US Treasury Bill	5,79
Berkshire Hathaway Inc. -Class A-	4,99
Mercedes-Benz Gruppe AG	4,23
Nestle SA	4,21
Dr Ing hc F Porsche AG Vz.	3,91
Unilever PLC	3,41
PayPal Holdings Inc.	3,28
Alphabet Inc -Class A-	2,67
Airbus SE	2,50

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. 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.