

Stand: 30.06.2025

## Fondsdaten

Rücknahmepreis	101,65 EUR
Fondsvermögen	9,98 Mio. EUR
Anteilklassenvermögen	5,05 Mio. EUR

## Fondsinformationen

ISIN	DE000A401EE4
WKN	A401EE
Auflagedatum	01.04.2025
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Nachhaltigkeit	Art. 6
Mindestanlagesumme	250,000.00
Vertriebszulassung	DE
Sparplanfähigkeit	Nein
Geschäftsjahresende	31.08.2025
KVG	Ampega Investment GmbH
Verwahrstelle	UBS Europe SE
Laufende Kosten	0,00 %
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	-
Verwaltungsvergütung	0,90 %
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
Risikoindikator (SRI)	5
Verwahrstellenvergütung	0,05 %

## Anlagestrategie

Der Fonds hat das Ziel, den breiten Rohstoffmarkt abzubilden, indem er in Aktien globaler Emittenten aus der Rohstoffindustrie investiert. Darunter fallen beispielsweise Aktien globaler Emittenten, die sachlich den Branchen Erzeugung, Gewinnung, Handel oder Weiterverarbeitung von Rohstoffen, inklusive Energie- oder Agrarrohstoffe, zuzuordnen sind. Der sachliche Bezug dieser Unternehmen zum Thema Rohstoffe wird anhand verschiedener Kriterien (beispielsweise Umsatzanteil) beurteilt.

## 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 Vormonat

## 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.

Stand: 30.06.2025

## Management Kommentar

Im Mai standen die globalen Finanzmärkte weiterhin stark unter dem Einfluss der US-Politik. Die vorübergehende Aussetzung der erhöhten Zölle im Handelsstreit zwischen den USA und China sowie die knappe Zustimmung des US-Repräsentantenhauses zur Steuerreform von Präsident Trump sorgten für spürbare Erleichterung an den Börsen. In der Folge konnten die meisten Aktienindizes deutliche Kursgewinne verzeichnen. Besonders dynamisch entwickelten sich US-Aktien, getrieben von konjunktureller Zuversicht und der Aussicht auf steuerliche Entlastung. Auch europäische Märkte und Schwellenländer zeigten sich von ihrer freundlichen Seite und trugen zur insgesamt positiven Entwicklung bei.

Im Rohstoffsektor ergab sich hingegen ein gemischtes Bild: Industriemetalle profitierten von verbesserten Konjunkturaussichten, was sich auch positiv auf Minenwerte auswirkte. Energiewerte konnten diesen Trend zwar aufnehmen, blieben aber in ihrer Wertentwicklung hinter den Erwartungen zurück. Grund hierfür ist das anhaltende Überangebot an Rohöl, das durch die Produktionsausweitung der OPEC+-Staaten getrieben wird. Gold und Goldminenwerte schlossen den Monat hingegen schwächer ab, da Rezessionsorgen in den USA temporär in den Hintergrund rückten und damit die Nachfrage nach sicheren Häfen nachließ.

Insgesamt verzeichnete der Fonds im Berichtsmonat einen leichten Wertzuwachs von rund einem Prozent und partizipierte damit an der freundlichen Marktentwicklung. Unsere breite Diversifikation sowie selektive Titelauswahl trugen maßgeblich zur positiven Performance bei.

## Währungsallokation

Positionen Währung Name	Anteil FV in %
USD	52,80
EUR	19,87
CAD	8,42
GBP	7,48
JPY	4,49
AUD	3,02
NOK	2,71
PLN	1,20

## Sektorallokation

Standard Branchen	Anteil FV in %
Roh- und Grundstoffe	55,36
Energie	13,45
Basiskonsumgüter	12,04
Nicht-Basiskonsumgüter	2,93
Finanzen	-0,07
Kasse	16,30

## Chance

- Einfacher und transparenter Zugang zu den globalen Rohstoffmärkten über Aktien aus den Bereichen Energie, Metalle und Agrar
- Potenzieller Inflationsschutz, da Rohstoffunternehmen von Preissteigerungen profitieren können
- Aktives Management kann in Schwächephasen durch gezielte Absicherungsmaßnahmen substanziellen Mehrwert schaffen
- Der wertorientierte, fundamentale Investmentansatz des Fondsmanagements kann mittelfristig attraktive Renditen bei kontrollierten Risiken erzielen
- Attraktive Ausschüttungen können einen positiven Beitrag zum laufenden Einkommen des Anlegers leisten
- Eignet sich ideal als Depotbeimischung zur Diversifikation

## Länderallokation

Ländername	Anteil FV in %
Vereinigte Staaten	26,68
Kanada	25,00
Australien	4,71
Japan	4,49
Vereinigtes Königreich	4,14
Brasilien	3,99
Deutschland	3,81
Südafrika	3,13
Sonstige	7,76
Kasse	16,30

## Größte Positionen

Bezeichnung	Anteil FV in %
Cheniere Energy Inc.	5,20
Neo Performance Materials Inc	4,28
Royal Gold Inc.	3,95
Newmont Corp.	3,83
Aurubis AG	3,81
Pan American Silver Corp.	3,78
Cameco Corp.	3,42
Harmony Gold Mining Co. Ltd. ADR	3,13
Tyson Foods Inc.	3,01
New Gold Inc.	2,96

## Risiko

- Erhöhte Wertschwankungen möglich
- Direkte Partizipation an Marktbewegungen durch Aktieninvestments
- Mögliche Wertveränderungen durch Branchen- oder unternehmensspezifische Entwicklungen
- Länder-, Emittenten-, Kontrahenten- sowie Bonitäts- und Ausfallrisiken
- Währungsrisiken bei Investitionen außerhalb des Euro-Raums
- Risiken durch den Einsatz von Derivaten als Absicherungsinstrumente

## 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 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.