# Value Intelligence ESG Fonds AMI I (a)

ampega.

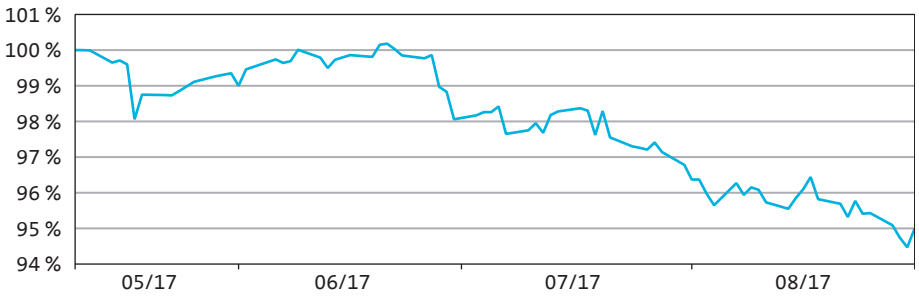
## Mischfonds

Stand 31. August 2017

## Anlagegrundsatz

Das Anlageziel des Fonds ist es, durch eine wertorientierte und nachhaltige Anlagestrategie in diversen Vermögensklassen einen unter Berücksichtigung des Anlagerisikos angemessenen Wertzuwachs zu erzielen. Der Fonds investiert unter Anwendung eines wertorientierten Investmentprozesses weltweit in Wertpapiere aller Art, zu denen u.a. Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente, Zertifikate, andere Fonds und Festgelder zählen. Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden Nachhaltigkeits- bzw. ESG -Kriterien (Ecological, Social, Governance) berücksichtigt. Im Rahmen der Aktienselektion investiert der Fonds überwiegend in unterbewertete Unternehmen mit einem stabilen Geschäftsmodell, effizienter Kapitalallokation und soliden Bilanzen. Zudem kann der Fonds auch in unterbewertete Unternehmen investieren, die nicht über die anderen Merkmale verfügen. Die Aktienquote ist flexibel.

## Wertentwicklung* (10.05.2017 - 31.08.2017)




| Performance | lfd. Jahr | 1 Monat | 3 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | seit Auflage |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fonds | - | -1,84 % | -4,38 % | - | - | - | -5,00 % |

## Rollierende 12-Monats-Entwicklung in %*

Für den Fonds sind noch keine ausreichenden Daten vorhanden, um dem Anleger nützliche Angaben über die frühere Wertentwicklung zu geben.

## Größte Positionen

| | |
|---|---|
| Kasse | 41,90 % |
| Deutsche Börse XETRA Gold IHS | 3,55 % |
| Alphabet Inc. -Class C- | 3,45 % |
| Sensata Technologies Holding NV | 3,28 % |
| Microsoft Corp. | 2,74 % |
| Sodexo SA | 2,65 % |
| Astellas Pharma Inc. | 2,44 % |
| American Express Co. | 2,38 % |
| Compass Group PLC | 2,23 % |
| Cognizant Techn. Solutions Corp -Class A- | 2,06 % |

## Fondsdaten

| | |
|---|---|
| ISIN | DE000A2DJT31 |
| Auflagedatum | 10.05.2017 |
| Währung | EUR |
| Geschäftsjahresende | 31.12. |
| Ertragsverwendung | ausschüttend |
| Ausgabeaufschlag | 0,00 % |
| Verwaltungsvergütung | 0,95% |
| Verwahrstellenverg. | 0,05% |
| Erfolgsabhängige Vergütung | nein |
| Manager | Ampega Investment GmbH |
| Berater | Value Intelligence Advisors GmbH |
| Mindestanlage | 100,000 |
| Index zum Vgl. | MSCI World TR Net € |
| Risiko- und Ertragsprofil | 5 von 7 |
| Fondsvolumen | 9,96 Mio. Euro |
| Rücknahmepreis | 95,00 Euro |

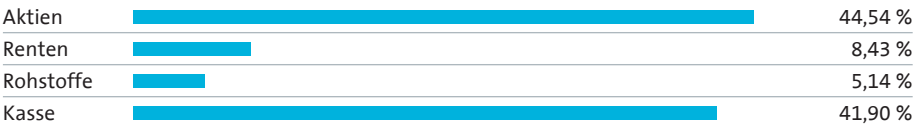
# Value Intelligence ESG Fonds AMI I (a)

ampega.

## Mischfonds

Stand 31. August 2017

## Vermögens-Allokation




## Chancen

Wertorientierte, risikoaverse und nachhaltige Anlagestrategie

Partizipation an der Wertentwicklung attraktiv bewerteter Qualitätsunternehmen

Flexible Portfoliostruktur und hohe Diversifikation

Berücksichtigung strenger ESG Ausschlusskriterien

## Risiken

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

## Managerkommentar

"If you aren't willing to own a stock for ten years, don't even think about owning it for ten minutes." - Warren Buffett

Rückläufige Notierungen verzeichneten im Berichtsmonat u.a. Brenntag, Marktführer im Bereich der Distribution von Chemieprodukten (-7%) oder die beiden Weltmarktführer im Bereich Catering, Compass und Sodexo (jeweils -2%). Die Verlierer des Berichtsmonats stehen für den Kern unserer langfristigen Anlagestrategie: Wir gehen davon aus, dass der Dienstleistungssektor in den Industriestaaten über wesentlich bessere Perspektiven verfügt als das verarbeitende Gewerbe, bei dem wir signifikante strukturelle Überkapazitäten vermuten. Die vorstehend genannten Unternehmen zeichnen sich durch eine Marktführerschaft in lokalen Märkten aus, profitieren von einem sehr stabilen Outsourcing-Trend und verfügen damit über nachhaltige Wachstumsperspektiven. Neben Technologieunternehmen mit einem hohen Anteil wiederkehrender Umsätze (u.a. Microsoft), prägen diese Unternehmen den Charakter unseres ESG-Fonds.

Wir haben keinen Zweifel, dass der Aktie über die nächsten 10 Jahre eine zentrale Wertaufbewahrungsfunktion zukommt. **Gleichzeitig spricht aber vieles dafür, dass die größten Herausforderungen noch vor uns liegen.** Dieser Komplexität möchten wir uns stellen, indem wir vornehmlich in Unternehmen investieren, mit denen wir uns - in Anlehnung an Buffett - auch wohl fühlen würden, wenn wir sie 10 Jahre halten müssten. Ein globales Anlageuniversum ist dabei von enormem Vorteil, kommt aber im Paket mit erhöhter Volatilität des Fondspreises durch Währungseinflüsse. Fondsinvestoren sollten diese Volatilität nicht als erhöhtes Risiko interpretieren. Angesichts der strukturellen Herausforderungen, vor denen Europa über die nächsten 10 Jahre steht, scheint es nach wie vor sehr zeitgemäß zu sein, einen Teil des Vermögens außerhalb der Eurozone anzulegen.

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.de. 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.

Ampega Investment GmbH, Charles-de-Gaulle-Platz 1, 50679 Köln, www.ampega.de
Fon +49 221 790 799-799, Fax +49 221 790 799-729, E-Mail fonds@ampega.de