

Aktienfonds

Stand 31. März 2021

Anlagegrundsatz

Anlageziel ist die Erwirtschaftung einer attraktiven, risikoadjustierten Rendite über einen längeren Zeitraum. Unter Anwendung eines wertorientierten Anlageprozesses investiert der Fonds weltweit in Aktien börsennotierter Unternehmen, die über ein solides Geschäftsmodell, ein fähiges Management und eine attraktive Bewertung verfügen. Der Fonds kann in begrenztem Umfang Investitionen in andere Assetklassen tätigen.

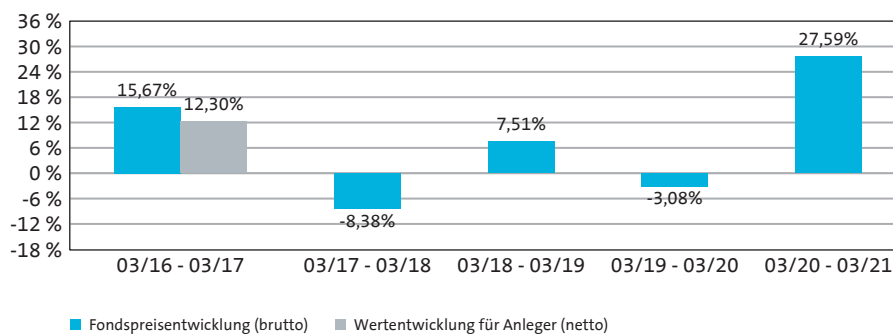
Die Value Intelligence Advisors GmbH (VIA) ist eine Vermögensverwaltung mit Sitz in München. Die Gesellschaft verfügt über eine BaFin Lizenz nach § 32 KWG. Zielkunden sind Finanzinstitute, Pensionsfonds, Stiftungen, Vermögensverwaltungen und Family Offices.

Wertentwicklung* (01.07.2015 - 31.03.2021)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	7,17 %	5,43 %	7,17 %	27,59 %	32,95 %	40,89 %	36,32 %

Rollierende 12-Monats-Entwicklung in %*



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 nicht mehr gesondert als Balken im Diagramm angeführt wurde, da sie der Bruttowertentwicklung entspricht. Es können zusätzliche, die Wertentwicklung mindern- de Kosten auf der Anlegerebene entstehen (z. B. Depotkosten).

*Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für zukünftige Entwicklungen. Quelle: eigene Berechnungen

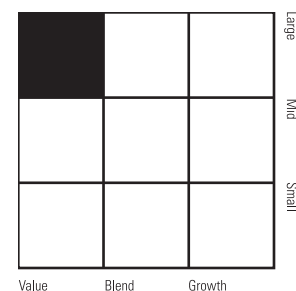
Größte Positionen

Kasse	Kasse	8,19 %
ETFS Physical Gold	Rohstoffe	3,82 %
Deutsche Börse XETRA Gold IH.	Rohstoffe	3,80 %
Bollor SA	Aktien	3,29 %
Amerco	Aktien	3,13 %
KT Corporation ADR	Aktien	3,08 %
Deutsche Telekom AG	Aktien	2,98 %
Samsung Electronics Co. Ltd.	Aktien	2,80 %
Facebook Inc.	Aktien	2,72 %
Nong Shim Co. Ltd.	Aktien	2,62 %

Fondsdaten

ISIN	DE000A12BRE4
Auflagedatum	01.07.2015
Währung	EUR
Geschäftsjahresende	31.03.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Verwaltungsvergütung	0,85 %
Vertriebsvergütung	0,50 %
Verwahrstellenvergütung	0,05 %
Erfolgsabhängige Vergütung	nein
Total Expense Ratio (TER)	1,51 %
Manager	Ampega Investment GmbH
Berater	Value Intelligence Advisors
Sparplan	ja
Risiko- und Ertragsprofil	4 von 7
Fondsvolumen	128,25 Mio. Euro
Rücknahmepreis	133,35 Euro
Vertriebszulassung	DE

Morningstar Style-Box™



Value Blend Growth

Kennzahlen (3 Jahre)

Volatilität	11,19 %
Sharpe Ratio	0,93

Aktienfonds

Stand 31. März 2021

Vermögensdiversifikation

Aktien		77,07 %
Rohstoffe		8,87 %
Governments		5,62 %
Sonstige		0,26 %
Kasse		8,19 %

Branchendiversifikation

Basisindustrie		15,44 %
Konsumgüter (nicht-zyklisch)		15,42 %
Konsumgüter (zyklisch)		14,94 %
Telekommunikation		9,27 %
Staatsanleihen		5,62 %
Technologie		5,56 %
Investitionsgüter		4,97 %
Sonstige		20,59 %
Kasse		8,19 %

Länderdiversifikation

Vereinigte Staaten		29,15 %
Südkorea		11,40 %
Deutschland		10,53 %
Japan		9,15 %
Frankreich		6,75 %
Jersey		5,07 %
Mexiko		4,75 %
Sonstige		23,20 %

Chancen

Weltweite Anlagestrategie in der Tradition der Columbia Business School
Partizipation an der Wertentwicklung attraktiver Unternehmen weltweit
Hohe Diversifikation in Bezug auf Unternehmen, Sektoren, Länder und Währungen

Risiken

Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursrückgänge
Länderrisiko, Emittenten-, Kontrahentenbonitäts- und Ausfallrisiko
Ggfs. Einsatz derivativer Finanzinstrumente
Ggfs. Wechselkursrisiken

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.

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

Managerkommentar

"I have little doubt that with excess savings, new stimulus savings, huge deficit spending, more QE, a new potential infrastructure bill, a successful vaccine and euphoria around the end of the pandemic, the U.S. economy will likely boom." Jamie Dimon, CEO, JPMorgan Chase & Co, April 2021

Unsere Aktienquote steigt aktuell Monat für Monat an, obwohl Bewertungsindikatoren wie MarketCap / GDP ständig neue Höhen erklimmen. Sollte es nach der jüngsten Rekord-Hausse nicht schwerer geworden sein, unterbewertete Unternehmen zu finden? Die Antwort: Jein. Die Cashquote ist eine Residualgröße. Wir agieren immer dann, wenn sich neue Chancen zum Erwerb unterbewerteter Qualitätsunternehmen ergeben - unabhängig von der Bewertung des Gesamtmarktes. Ein Beispiel dafür ist der Telekommunikationssektor. Nach einer Konsolidierungswelle hat in vielen Ländern der Welt die Wettbewerbsintensität abgenommen und die Preissetzungsmacht zugenommen. So hat z.B. T-Mobile USA mit der Übernahme von Sprint im letzten Frühjahr ein Oligopol in den USA geschaffen, in dem es aufgrund seiner überlegenen Netzqualität selbst die besten Karten hat. Unsere Gesamtgewichtung des Telekommunikationssektors ist deshalb über die letzten 12 Monate von 5,4% auf 9,3% gestiegen.

Ein weiteres Beispiel sind Qualitätsunternehmen in den Schwellenländern. Wir denken, dass sich ihre Perspektiven über die letzten 12 Monate merklich verbessert haben. Der Verzicht auf üppige fiskalpolitische Maßnahmen mag kurzfristig sehr schmerzvoll gewesen sein, die langfristigen Perspektiven eines rohstoffreichen Schwellenländer in Zeiten steigender Inflation oder eines zunehmend wettbewerbsstarken Produktionsstandortes wie Mexiko schätzen wir dagegen besser ein als vor der Pandemie. Ebenso positiv beurteilen wir die Perspektiven zahlreicher asiatischer Länder. Unsere Gewichtung der Schwellenländer ist über die letzten 12 Monate deutlich gestiegen und liegt aktuell bei 16,6%, exklusive Südkorea bei 4,7%. Weitere Zukäufe - sowohl im Telekomsektor als auch den Schwellenländern - möchten wir nicht ausschließen.

Fondspartner

Value Intelligence Advisors GmbH
Rauchstrasse 4
81679 München
Germany

Tel.: +49 89 8856 2363
Fax: +49 89 8856 2365
eMail: info@via-value.de
Internet: www.via-value.de