Value Intelligence Gold Company Fonds AMI P (a)

ampega.
Talanx Investment Group

Stand 31. August 2022

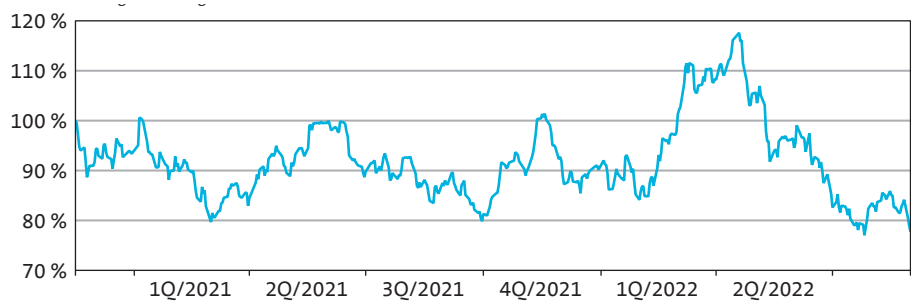
Anlagegrundsatz

Anlageziel des aktiv gemanagten Value Intelligence Gold Company Fonds AMI ist es, einen langfristigen Vermögenszuwachs durch die weltweite Anlage in börsennotierten Unternehmen zu erzielen. Der Fonds investiert in der Regel mindestens 80% des Fondsvermögens in börsennotierte Unternehmen weltweit, deren Aktivitäten überwiegend im Zusammenhang mit Gold und Goldbarren stehen. In Rahmen der Aktienselektion werden solche Unternehmen bevorzugt, die unterbewertet sind und zugleich über gute Wachstumsperspektiven verfügen. Zur Unternehmensbewertung werden Faktoren herangezogen wie die Marktkapitalisierung pro Unze Goldproduktion, die Marktkapitalisierung pro Unze abbaufähiger Reserven, die Qualität des Managements sowie die Fähigkeit des Emittenten, einen Mehrwert für seine Anleger zu generieren. Da der überwiegende Teil der weltweiten Goldproduktion außerhalb Europas liegt, wird ein signifikant hoher Anteil des Fonds in Nordamerika, Australien und anderen Teilen der Welt investiert, Schwellenländer eingeschlossen.

Fondsdaten

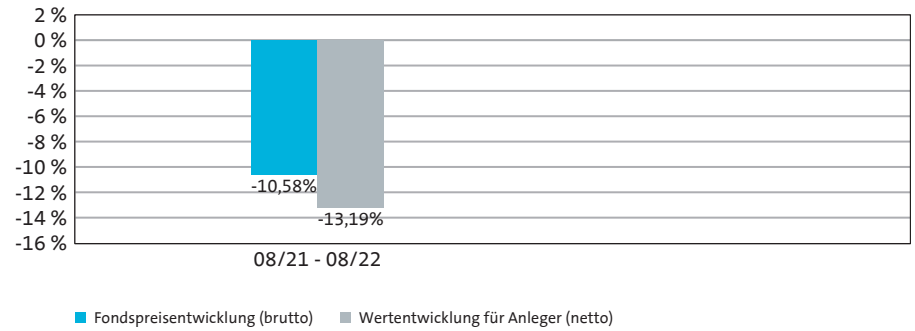
ISIN	DE000A2P36B6
Auflagedatum	16.11.2020
Währung	EUR
Geschäftsjahresende	31.12.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Verwaltungsvergütung	1,45%
Verwahrstellenvergütung	0,05%
Erfolgsabhängige Vergütung	nein
Total Expense Ratio (TER)	1,56 %
Manager	Ampega Investment GmbH
Berater	Value Intelligence Advisors GmbH
Risiko- und Ertragsprofil	7 von 7
Fondsvolumen	31,85 Mio. Euro
Rücknahmepreis	77,73 Euro
Vertriebszulassung	DE

Wertentwicklung* (16.11.2020 - 31.08.2022)

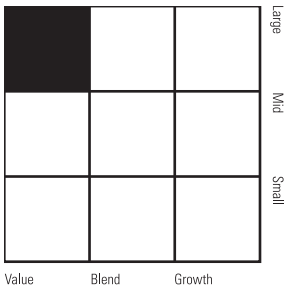


Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	-13,79 %	-5,64 %	-19,43 %	-10,58 %	-	-	-22,27 %

Rollierende 12-Monats-Entwicklung in %*



Morningstar Style-Box ™



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 mindernde Kosten auf der Anlegerebene entstehen (z. B. Depotkosten).

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

Größte Positionen

Newmont Corp.	7,22 %
Agnico-Eagle Mines Ltd.	5,69 %
Franco-Nevada Corp	5,45 %
Endeavour Mining PLC	5,07 %
Northern Star Resources Limi.	4,81 %

Währungs-Allokation

CAD	43,25 %
USD	33,75 %
AUD	17,01 %
EUR	3,11 %
GBP	2,88 %

Value Intelligence Gold Company Fonds AMI P (a)

ampega.
Talanx Investment Group

Stand 31. August 2022

Vermögens-Allokation

Aktien	95,84 %
Sonstige	0,06 %
Kasse	4,10 %

Branchen-Allokation

Basisindustrie	89,62 %
Investitionsgüter	4,72 %
Energie	1,50 %
Sonstige	0,06 %
Kasse	4,10 %

Länder-Allokation

Kanada	53,23 %
Australien	18,51 %
Vereinigte Staaten	15,10 %
Vereinigtes Königreich	5,07 %
Mexiko	2,64 %
Südafrika	1,28 %
Sonstige	4,16 %

Chancen

Risiken

Managerkommentar

"Gold is an investment in the likelihood of things not going according to plan. It's the asset for anybody who doubt that the central bankers can safely undo what they have done."
Jim Grant

Gold und Goldminen sind unkorrelierte Assets in einer hochkorrelierten Welt und nehmen damit eine Ausnahmestellung ein. Gold ist ein nicht beliebig reproduzierbares Asset, das sowohl mit den Aktienmärkten als auch dem Konjunkturzyklus historisch nahezu keine Korrelation aufweist. Daraus resultiert eine potentiell hohe strategische Bedeutung für die Absicherung von Aktien- oder Multi-Asset-Fondsportfolios. Insbesondere Goldminenunternehmen gehören zu den wenigen Assets, die nicht von der liquiditätsgetriebenen Hausse erfasst wurden. Anlagen in Goldminen repräsentieren deshalb u.E. nicht nur einen Hedge im Zeitalter der finanziellen Repression, sondern weisen zudem auch potentiell sehr attraktive ertragsoptimierende Eigenschaften für den langfristigen Anleger auf.

Der Fonds investiert vorzugsweise in Goldminenunternehmen mit laufender Produktion. Der Researchprozess ist fundamental geprägt. Besonderes Augenmerk bei der Fundamentalanalyse gilt der Qualität der betriebenen bzw. der sich in der Erschließung oder Entwicklung befindenden Minen. Für die Unternehmensbewertung werden Faktoren herangezogen wie die Marktkapitalisierung pro Unze Goldproduktion, die Marktkapitalisierung pro Unze abbaufähiger Reserven, die Qualität des Managements sowie die Fähigkeit des Emittenten, einen Mehrwert für seine Anleger zu generieren. Der Fonds bevorzugt solche Unternehmen, die ihre Goldexposure nicht hedgen. Ebenso bevorzugt werden Anlagen in sicheren Jurisdiktionen, d.h. Kanada, den USA oder Australien.

Sub-Advisor des Fonds ist Caesar Bryan, Gabelli Asset Management, einer der erfahrensten und erfolgreichsten Goldminenfondsmanager weltweit mit einem Track Record von mehr als 25 Jahren.

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

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.