Value Intelligence Fonds AMI S (a)

ampega.
Talanx Investment Group

Aktienfonds

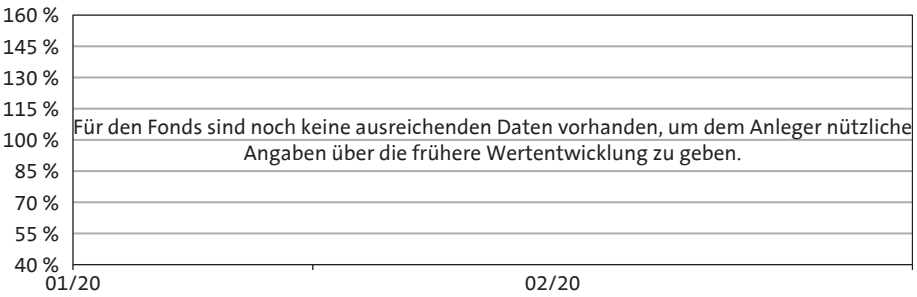
Stand 31. Januar 2020

Anlagegrundsatz

Anlageziel ist die Erwirtschaftung einer attraktiven, risikoadjustierten Rendite über einen längerfristigen 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* (21.05.2019 - 31.01.2020)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	-	-	-	-	-	-	10,58 %

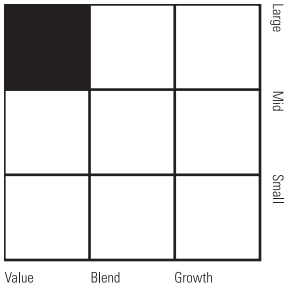
Fondsdaten

ISIN	DE000A2N6527
Auflagedatum	21.05.2019
Währung	EUR
Geschäftsjahresende	31.03.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung	0,75 %
Vertriebsvergütung	0,00 %
Verwahrstellenvergütung	0,05 %
Erfolgsabhängige Vergütung	nein
Manager	Ampega Investment GmbH
Berater	Value Intelligence Advisors
Mindestanlage	20 Mio. EUR
Risiko- und Ertragsprofil	5 von 7
Fondsvolumen	150,34 Mio. Euro
Rücknahmepreis	110,58 Euro
Vertriebszulassung	DE

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.

Morningstar Style-Box ™



Erläuterung: Der Anleger möchte für 1.000,- EUR Anteile erwerben. 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 0 % beträgt, entspricht die Nettowertentwicklung der Bruttowertentwicklung. 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

Kasse	Kasse	13,95 %
Deutsche Börse XETRA Gold IHS	Rohstoffe	4,36 %
ETFS Physical Gold	Rohstoffe	3,77 %
Berkshire Hathaway Inc. -Clas.	Aktien	3,33 %
Samsung Electronics Co. Ltd.	Aktien	3,26 %
Nestle SA	Aktien	3,06 %
Facebook Inc.	Aktien	2,84 %
Newmont Goldcorp Corp.	Aktien	2,81 %
Amerco	Aktien	2,56 %
Alphabet Inc. -Class C-	Aktien	2,41 %

Kennzahlen (seit Auflage)

Volatilität	7,00 %
Sharpe Ratio	2,31

Value Intelligence Fonds AMI S (a)

ampega.
Talanx Investment Group

Aktienfonds

Stand 31. Januar 2020

Vermögensdiversifikation

Aktien	63,80 %
Governments	12,78 %
Commodities	9,35 %
Sonstige	0,11 %
Kasse	13,95 %

Branchendiversifikation

Staatsanleihen	12,78 %
Konsumgüter (nicht-zyklisch)	10,93 %
Basisindustrie	9,37 %
Konsumgüter (zyklisch)	9,14 %
Technologie	5,93 %
Allfinanzinstitute	5,56 %
Telekommunikation	5,07 %
Investitionsgüter	4,74 %
Sonstige	22,53 %
Kasse	13,95 %

Länderdiversifikation

Vereinigte Staaten	39,12 %
Südkorea	8,91 %
Deutschland	8,40 %
Jersey	4,99 %
Japan	4,20 %
Vereinigtes Königreich	3,78 %
Schweiz	3,06 %
Kanada	2,51 %
Sonstige	25,04 %

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

Managerkommentar

"From an investor's point of view, our challenge is not only to keep up with rapidly unfolding events around the world, but also to keep our perspective fresh and differentiated from that of our competitors." - Daniel Loeb

Wir sind der festen Überzeugung, dass eine differenzierte Anlagestrategie im aktuellen Anlageumfeld zunehmend wichtiger wird. Der wenig demütige Umgang mit den Herausforderungen der Gegenwart deutet darauf hin, dass die Extrapolation bzw. der Herdentrieb die Anleger fest im Griff hat. Rezessionen sind demnach ein Relikt der Vergangenheit, niedrige Zinsen ein jahrtausendlanger Trend und Politiker berechenbare Menschen, die alles dafür tun werden, den Status Quo zu erhalten. Wir haben bekanntlich unsere Zweifel an diesen Thesen und sind froh darüber, dass unser Fondskonzept uns die Möglichkeit gibt einen anderen Weg als zahlreiche Wettbewerber einzuschlagen.

Wir setzen im Rahmen der Portfoliokonstruktion nie alles auf ein Szenario, haben ein diversifiziertes statt konzentriertes Portfolio, verfügen über die Möglichkeit temporär Cash zu halten und gewichten den Kapitalerhalt grund-sätzlich höher als die Jagd nach kurzfristigen Renditen. Was sich grundsätzlich vernünftig anhört, ist aber mitnichten selbstverständlich. Über die letzten Jahre war es im Sinne maximaler Performance durchaus zielführend, alles auf dauerhaft niedrige Zinsen zu setzen, stets voll investiert zu sein und ein konzentriertes Portfolio in jenen Unternehmen zu haben, die am stärksten von der Liquiditätsflut profitieren. Das könnte sich schon bald ändern und wir denken es ist an der Zeit, wieder stärker prozessorientiert zu denken.

Ein Blick in die Historie des Value Investings zeigt, dass die erfolgreichsten Protagonisten, u.a. Warren Buffett, Howard Marks oder Jean-Marie Eveillard stets betont haben, wie wichtig die Vermeidung von Verlusten für langfristig attraktive Renditen ist. Wir fühlen uns in diesem Sinne mit unserer sehr flexiblen Portfoliostruktur, einer qualitäts-affinen, aber dennoch eklektischen Interpretation des Value Investings auf ein zukünftig anspruchsvolleres Anlageumfeld gut vorbereitet.

Fondspartner

Value Intelligence Advisors GmbH

Rauchstrasse 4
81679 München
Germany

Tel.: +49 89 2554 4490
Fax: +49 89 4567 83811
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.