

# Kapitalaufbau AMI

Mischfonds

Stand: 30. April 2012

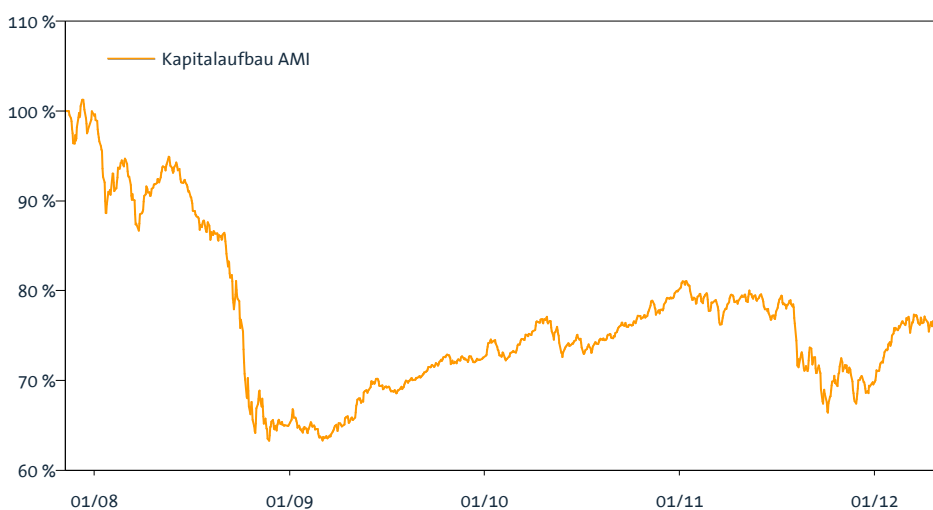


## ampegaGerling

### Anlagegrundsatz

Das Portfolio des **Kapitalaufbau AMI** wird im Rahmen einer Multi-Asset-Strategie ohne starre Vorgaben über unterschiedliche Anlageklassen gestreut. So kann er aktiv Erträge aus unterschiedlichen Segmenten, z.B. Aktien, Renten, Edelmetalle, Rohstoffe und alternativen Investments, generieren. Für ein ausgewogenes Chance-/ Risikoverhältnis soll der Aktienfondsanteil 70% nicht übersteigen. Ziel der Strategie ist es, im Rahmen der Anlagepolitik möglichst alle Arten der sich an den Kapitalmärkten bietenden Chancen wahrzunehmen und stärkere Rückschläge zu vermeiden. Als wachstumsorientierter Dachfonds (gemischtes Sondervermögen) eignet sich der **Kapitalaufbau AMI** für Anleger ab einem längerfristigen Anlagehorizont.

### Wertentwicklung (seit Auflage)

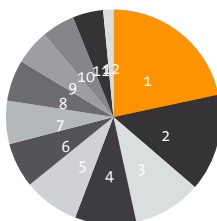


### Perfomancedaten

Performance	lfd.Jahr	1 M.	3 M.	1 Jahr	3 Jahre	seit Auflage	Ø p.a.
Kapitalaufbau AMI	9,92 %	0,12 %	3,53 %	-3,60 %	16,52 %	-23,53 %	-5,81 %
Customized Benchmark*	6,98 %	-0,42 %	3,23 %	7,12 %	39,38 %	7,50 %	1,63 %
Outperformance	2,95 %	0,54 %	0,29 %	-10,71 %	-22,86 %	-31,03 %	-7,44 %

### Vermögensstruktur

1. Aktienfonds Emerging Market	21,64%
2. Aktienfonds Europa	14,66%
3. Aktienfonds Welt	10,28%
4. Mischfonds flexibel	9,21%
5. Aktienfonds Absolute Return	8,39%
6. Aktienfonds Deutschland	6,76%
7. Offene Immobilienfonds	6,51%
8. Rentenfonds High Yield	6,20%
9. Rohstoff Aktienfonds	5,24%
10. Rohstoff-Fonds Long/Short	4,98%
11. Multi Asset Strategiefonds	4,59%
12. Kasse/Geldmarkt	1,54%



### Fondsdaten

ISIN	DE000AOMY1A9
Auflagedatum	08.11.2007
Währung	Euro
Geschäftsjahr	01.11.-31.10.
Ertragsverwendung	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Verwaltungsvergütung	1,50 % p.a.
Vertriebsvergütung	0,50 % p.a.
Depotbankgebühr	0,075 % p.a.
Manager	AmpegaGerling
Berater	Fonds Laden Gesellschaft f. Asset Management und Finanzanlagen mbH
Depotbank	SEB AG
Fondsvolumen	9,00 Mio. Euro
Rücknahmepreis	75,76 Euro

### Kennzahlen (3 Jahre)

Volatilität	7,55 %
Sharpe Ratio	0,56
Beta	0,61
Alpha	-2,04 %
Information Ratio	-1,01

### Perfomancedaten Vermögensverwaltung

2005	2006	2007
24,52 %	9,09 %	3,64 %

Der Mischfonds wurde vor Fondsaufgabe als Standardvermögensverwaltung auf Einzeldepotebene geführt.

### Chance-Risiko-Profil



\*60% MSCI World Total Return Net + 30% iBoxx EUR Collateralized TR Index + 10% EURIBOR 3M  
 \*\* Soweit performanceabhängige Gebühren in Rechnung gestellt werden, sind diese gesondert im Jahresbericht ausgewiesen.  
 Alleinverbindliche Grundlage des Kaufes ist der zurzeit gültige Verkaufsprospekt sowie der entsprechende Jahres- bzw. Halbjahresbericht. Die aktuellen Unterlagen erhalten Sie bei der Kapitalanlagegesellschaft oder unter [www.ampegaGerling.de](http://www.ampegaGerling.de). Anlageergebnisse in der Vergangenheit bieten keine Gewähr für zukünftige Entwicklungen.



### Portfoliodaten

Wertpapier	Anteil
Threadn.-Pan Europ. Sm. Companies	9,73 %
Schroder-Asian Total Return-AC€H	8,41 %
JPM-Emerging Markets Small Cap	7,82 %
Baring ASEAN Frontiers Fund	7,69 %
Acatis Aktien Deutschland ELM	6,78 %
Focus Nordic Cities	6,53 %
Sparinvest-High Yield Value Bonds R	6,22 %
Aberdeen-Emerging Markets Equity Fund-A2	6,17 %
4Q-Growth Fonds Universal	5,48 %
BGF-World Mining Fund-€D2	5,25 %
BGF-Global Allocation Fund-€A4	5,11 %
BI Basic Star Commodity Fund	4,99 %
Delta Lloyd European Participation Fund AI	4,97 %
LOYS Global MH A	4,82 %
AC - Risk Parity 12 Fund-A€	4,60 %
ACATIS-GANE VALUE EVENT FONDS UI	4,12 %
Kasse	1,54 %

### Chancen und Risiken

#### Der Fonds eignet sich für Anleger, die

- eine professionelle Vermögensverwaltung zu schätzen wissen
- die Vorteile einer Vielzahl von Anlageklassen - Aktien, Renten, Immobilien, Alternative Investments und Geldmarkt - gleichzeitig nutzen möchten
- überdurchschnittliche Erträge anstreben
- Ihr Kapital mittel- bis langfristig anlegen möchten
- Eventuell einen Entnahmeplan einrichten wollen (Sofortrente)

#### Die Chancen im Einzelnen

- Aktives Management durch einen mehrfach ausgezeichneten Vermögensverwalter sorgt für die entsprechenden Anpassungen an erwartete Marktentwicklungen
- Breite Streuung des Kapitals in den besten Fonds der jeweiligen Kategorie
- Auch nach Einführung der Abgeltungssteuer bleiben Umschichtungen innerhalb des Dachfonds steuerfrei
- Chancenorientierte Depotstruktur
- Wertsicherungsmaßnahmen bei fallenden Börsen

#### Der Fonds eignet sich nicht für Anleger, die

- keinerlei Kursschwankungen akzeptieren
- einen gleichbleibenden Ertrag anstreben
- Ihr Kapital kurzfristig anlegen möchten

#### Die Risiken im Einzelnen

- Allgemeine Marktrisiken
- Währungsrisiken
- Kurschwankungen der internationalen Aktien-, Immobilien-, Devisen-, Rohstoff- und Rentenmärkte
- Mäßige Volatilität aufgrund der Zusammensetzung des Fonds
- Kurzfristig negative Entwicklung möglich

### Managerbericht

Die Mitte März begonnene Konsolidierungsphase an den Börsen setzte sich zu Beginn des Monats April fort. Gute Quartalsberichte der Unternehmen, die erneut - wie schon in den vorangegangenen Quartalen - über den Schätzungen der Analysten lagen, sorgten aber schnell für eine Unterstützung am Aktienmarkt. Auch die sich leicht verbessernden Ifo- und ZEW-Indexstände haben zur Stabilisierung beigetragen. Nichtsdestotrotz werden die soliden Fundamentaldaten der Unternehmen und positiven konjunkturellen Signale immer wieder überschattet von der Eurokrise. So geschehen auch im Monat April. Diesmal stand Spanien auf der Agenda. Die Angst der Investoren, dass Spanien den Schuldendienst seiner Anleihen nicht mehr bedienen kann und es zum Zahlungsausfall kommt, ließ die Risikoprämien der iberischen Staatsanleihen auf über 6% ansteigen, den höchsten Stand seit Jahresbeginn. Ratingagenturen haben mit der Abwertung Spaniens noch zusätzlich Feuer geschürt. Insbesondere europäische Aktien tun sich in einem solchen Umfeld schwer. Global sieht es da entspannter aus. Während der Euro Stoxx 50 Index ein Minus von fast 8 % verbuchte, verlor der Dax ca. 4%, der US-Aktien-lastige MSCI Welt Index dagegen nur 1%. Von den großen Schwellenländern entwickelte sich China besonders gut, der Hang Seng verzeichnete ein Plus von über 2,5%. Die Kapitalströme werden offenbar zunehmend in Regionen gelenkt, in denen das Wirtschaftswachstum weiter geht und die Verschuldung niedrig bleibt. Aktive Fondsmanager können sich in einem solchen Umfeld deutlich stärker behaupten. Allerdings müssen wir mit einer wieder ansteigenden Volatilität an den Märkten rechnen. Europa bleibt der Krisenschwerpunkt der Weltwirtschaft. Der **Kapitalaufbau AMI** konnte im April ein kleines Plus von 0,12% verzeichnen. Der Threadneedle Pan European SC lieferte den höchsten Performancebeitrag, knapp gefolgt von Asien- und Schwellenländerfonds. Auch die Rohstoffaktien ziehen wieder an. Aufgrund der zufriedenstellenden Wertentwicklung des Portfolios wurden keine Veränderungen vorgenommen. Seit Jahresbeginn liegt der Kapitalaufbau AMI mit einem Plus von 9,92% weiterhin auf den vordersten Rängen seiner Vergleichsgruppe.