

Stand: 31.03.2026

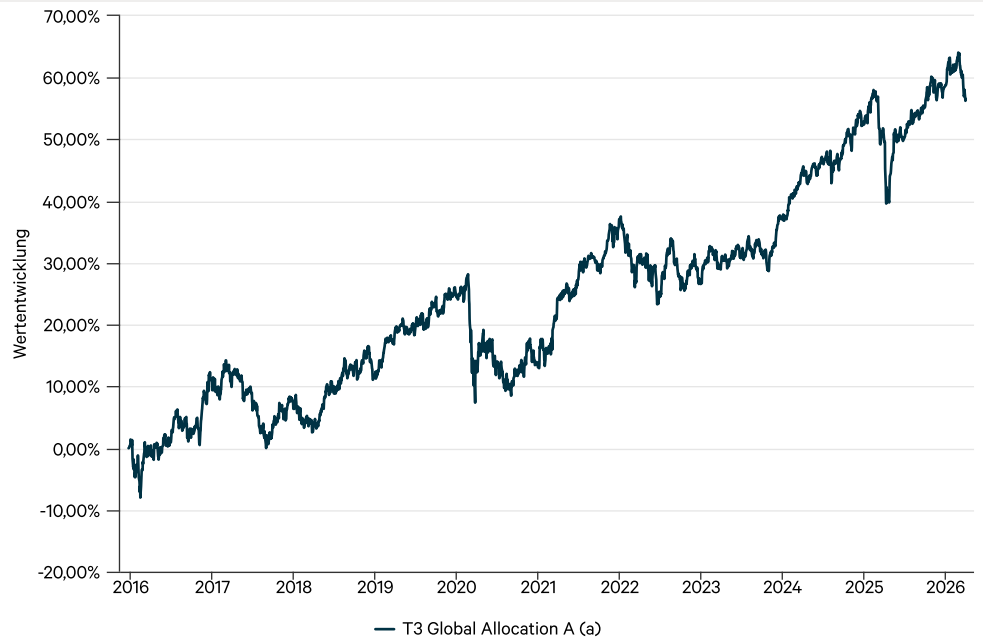
Fondsdaten	
Rücknahmepreis	151,22 EUR
Fondsvermögen	177,92 Mio. EUR
Anteilklassenvermögen	177,92 Mio. EUR

Fondsinformationen	
ISIN	DE000A12BRH7
WKN	A12BRH
Auflagedatum	21.12.2015
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Nachhaltigkeit	Art. 6
Mindestanlagesumme	Keine
Vertriebszulassung	DE, AT
Sparplanfähigkeit	Ja
Geschäftsjahresende	30.06.2026
KVG	Ampega Investment GmbH
Verwahrstelle	Kreissparkasse Köln
Laufende Kosten	0,56 %
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	-
Verwaltungsvergütung	1,50 %
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
Risikoindikator (SRI)	3
Verwahrstellenvergütung	0,10 %

Anlagestrategie

Der T3 Global Allocation ist ein Multi-Asset Fonds der global nach dem Grundsatz der Risikostreuung hauptsächlich in Aktien, Renten oder andere Investmentfonds und ETFs investiert. Der Fonds strebt eine stetige Wertsteigerung mit niedrigen Verlustrisiken an. Dies geschieht durch vorausschauendes Investieren in Anlagen mit dem attraktivsten Rendite-Risiko-Profil. Zudem darf das OGAW-Sondervermögen Derivate einsetzen, um Vermögenspositionen abzusichern, höhere Wertzuwächse zu erzielen oder um auf steigende oder fallende Kurse zu spekulieren. Im Rahmen des aktiven Investmentansatzes weicht der Fonds bewusst von ineffizienten Marktindizes ab und zeichnet sich durch eine antizyklische Positionierung auf Basis identifizierter Fehlbewertungen aus. Diese Multi Asset Anlagestrategie wird so seit dem 01.06.2021 verfolgt.

Wertentwicklung seit Auflage



Kennzahlen

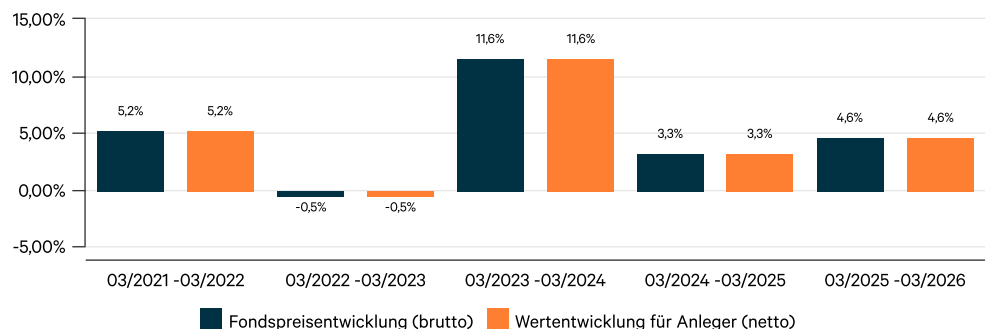
Periode	Beginn		Fonds			
	Periode	Performance	Performance (annualisiert)	Volatilität	Sharpe Ratio	Max. Drawdown
1 Monat	27.02.2026	-4,42 %		6,96 %		-4,69 %
laufendes Kalenderjahr	30.12.2025	-1,40 %		6,77 %		-4,76 %
1 Jahr	31.03.2025	4,60 %		7,96 %	0,32	-6,74 %
3 Jahre	31.03.2023	20,51 %	6,41 %	6,63 %	0,51	-11,64 %
5 Jahre	31.03.2021	26,14 %	4,75 %	7,10 %	0,40	-11,64 %
10 Jahre	31.03.2016	57,93 %	4,67 %	8,75 %	0,43	-16,23 %
seit Auflage	21.12.2015	56,58 %	4,46 %	8,99 %	0,40	-16,23 %

Ratings

Alle Auszeichnungen mit Stand 27.02.2026



Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung in %



Die Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.
Erläuterung: 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).

Stand: 31.03.2026

Management Kommentar

Der März war im Gegensatz zu den beiden Vormonaten von massiven Verlusten seitens der globalen Risikoassets geprägt. Dabei verloren beinahe alle Anlageklassen an Wert, mit Ausnahme des US-Dollars und Erdöls. Der alles überlagernde Treiber war dabei der Konflikt im Nahen Osten. Alle breiten Aktienmärkte verzeichneten im März signifikante Verluste, wobei das Brent-Rohöl um 63,3% in die Höhe schnellte – der größte Monatsgewinn der Geschichte. Im Zuge dessen stiegen die Staatsanleiherenditen der Industrieländer ebenfalls stark an. Dies war vor allem am kurzen Ende der jeweiligen Zinskurven der Fall. So stiegen die Renditen zweijähriger Gilts um 88bp, in Deutschland schnellte die 2J-Bundrendite um 62bp in die Höhe und in den USA um 42bp. Der Zinsmarkt preiste damit nicht nur alle Zinssenkungen in den USA und Großbritannien aus, sondern preiste zu Monatsende sogar Zinserhöhungen ein. Die Risikoaufschläge sowohl im IG- als auch im HY-Credit-Bereich weiteten sich in diesem Umfeld ebenfalls deutlich aus, wobei wie im Aktienbereich Schwellenländer-Anleihen vergleichsweise noch schlechter abschnitten. So verloren EM-Lokalwährungsanleihen 5,5%, wobei EM-Hartwährungsanleihen im Vergleich zu Februar um 3,3% fielen.

Letztendlich beendeten globale Aktien (MSCI World) den März mit einem deutlichen Minus von rund 6,6% (in USD – in Euro gerechnet lag das Plus aufgrund des stärkeren US-Dollars bei 4,3%). Getrieben vom starken USD und Sorgen um höhere Ölpreise litten dabei vor allem Schwellenländer-Titel mit einem Minus von 13,3% am meisten. Alle anderen breiten Aktienregionen verloren ebenfalls deutlich. Dabei waren es vor allem asiatische Aktienmärkte, die die größten Verluste verzeichneten. Aus Sektorsicht gewannen Energietitel getrieben von den höheren Ölpreisen mehr als 11% hinzu. Versorger und Telekommunikationstitel hielten sich ebenfalls vergleichsweise gut, verzeichneten aber wie alle restlichen Sektoren Verluste. Die Risikoaversion machte sich auch im Credit-Bereich bemerkbar. So weiteten sich Investment-Grade als auch High-Yield-Spreads sowohl im EUR- als auch im USD-Bereich aus, wobei die Ausweitung im IG-Bereich deutlich hinter der im HY-Bereich zurückblieb. Der USD schloss im Monatsvergleich angesichts steigender Stagflationssorgen stärker – EURUSD fiel bis Monatsende um 2,2%. Der Goldpreis konnte nicht von der Korrektur der Risikoassets profitieren. Im Gegenteil – die breit-basierte Liquidierung über die Anlageklassen hinweg machte auch vor dem Goldpreis nicht Halt. So musste Gold im Monatsvergleich mit einem Minus von 11,6% deutlich Federn lassen.

Nach Ausbruch des Irankonflikts haben wir die Emerging Market Staatsanleihen reduziert, gleichzeitig haben wir Teile der europäische und amerikanische Nettoaktienquote taktisch über Aktien-Futures abgesichert. Zinsanstiege am vorderen Zinsende nutzen wir derzeit zur Reinvestition fälliger US-Staatsanleihen, halten allerdings die Portfolioduration weiterhin kurz.

Assetgruppenallokation

Assetgruppe	Anteil FV in %
Aktien	38,87
Renten	34,46
Investmentanteile	21,87
Bankguthaben	4,72
Sonstige Investments	0,08
Futures	0,00

Sektorallokation

Standard Branchen	Anteil FV in %
Finanzen	36,20
Staaten	11,49
Industriegüter	11,06
Informationstechnologie	9,03
Nicht-Basiskonsumgüter	7,42
Gesundheitswesen	5,95
Kommunikationsdienstleistungen	4,03
Basiskonsumgüter	3,68
Sonstige	6,43
Kasse	4,72

Chance

- Stabile Wertentwicklung und niedrige Kursschwankungen durch vorausschauende Investition in die Anlageklassen mit dem attraktivsten Rendite-Risiko-Profil
- Renditechancen durch flexible und antizyklische Investments basierend auf volkswirtschaftlichen Analysen und fundamentaler Unternehmensanalyse
- Risikoreduktion durch konsequentes Meiden überbewerteter Einzelwerte und Anlageklassen
- Zusatzerträge durch das aktive Management von Fremdwährungsanlagen

Länderallokation

Ländername	Anteil FV in %
Vereinigte Staaten	41,48
Deutschland	24,18
Vereinigtes Königreich	6,96
Frankreich	5,51
Schweiz	3,00
Norwegen	2,34
Spanien	1,46
Niederlande	1,36
Sonstige	8,99
Kasse	4,72

Größte Positionen

Bezeichnung	Anteil FV in %
Tresides Dividend & Growth AMI B (a)	11,06
db x-trackers MSCI Em. Markets Index UCITS ETF	6,45
US Treasury -Infl. linked-	4,36
Aviva-Emerging Markets Local Currency Debt-Class I	2,50
Norway (Kingdom of) S.480	2,09
Franklin FTSE India UCITS ETFs	1,86
Microsoft Corp.	1,58
Alphabet Inc -Class A-	1,53
US Treasury	1,47
NVIDIA Corp.	1,30

Risiko

- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursrückgänge
- Renditeanstieg bzw. Kursverluste auf den Rentenmärkten und/oder Erhöhung der Renditeaufschläge bei höher verzinslichen Papieren
- Länderrisiko, Emittenten-, Kontrahenten-, Bonitäts- und Ausfallrisiko
- Ggfs. Wechselkursrisiken

Disclaimer

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. Disclaimer der Ratingagentur: Morningstar Gesamtrating TM - © (2012) Morningstar Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.