



FAROS Listed Real Assets AMI

- Flexibler Zugang zu stabilen Sachwerten -

- **Real Assets täglich handelbar**
- **Global diversifiziert**
- **Hohe laufende Ausschüttung**

Der Fonds erwirbt Aktien von Emittenten, die einen wesentlichen Teil ihrer Aktiva in Real Assets angelegt haben, also beispielsweise Immobilien, Infrastrukturanlagen oder Agrarflächen. Der Ertrag aus den Sachanlagen steht im Vordergrund und nicht das unternehmerische Risiko. Das Anlageuniversum reicht dabei von REITs über Yield-Cos, die ein Portfolio von Realwerten bewirtschaften, bis hin zu Unternehmen, die dezidierte Infrastrukturinvestments betreiben. Der Fonds investiert global. Währungen und extreme Aktienmarktbebewegungen werden abgesichert. Die Zielrendite beträgt mindestens 5%, dabei wird eine Ausschüttung von 3,5% erwartet.

Performance seit Auflage (04.05.20)	30,6% (Stand: 30.04.2022)
Performance st. Auflage ann.	14,4%
Volatilität ann.	10,5%
Annualisierte Ausschüttungsrendite	4,1%
Max. Drawdown	8,0%

ESG-Screening

Der FAROS Listed Real Assets Fonds wird nach ethischen, sozialen und ökologischen Gesichtspunkten verwaltet. Jeder Titel des Universums erhält ein ESG-Scoring eines externen, spezialisierten Anbieters. Anlagen, die gegen die gewählten Kriterien verstoßen, sind vom Kauf ausgeschlossen bzw. werden aus dem Portfolio entfernt, wenn sie die Anforderungen nicht mehr erfüllen.

Die relevanten Anlagebedingungen und den Kaufprospekt finden Sie hier:

<https://www.ampega.de/leistungen/publikumsfonds/fondsuebersicht/fonds/detail/DE000A2PPHS7/>

Wichtige Information

Dieses Dokument richtet sich ausdrücklich nicht an Privatanleger und Gebietsansässige oder Staatsangehörige der Vereinigten Staaten von Amerika und „U.S. Persons“ im Sinne der Definition der „Regulation S“ der amerikanischen Aufsichtsbehörde „Securities and Exchange Commission“ kraft des „U.S. Securities Act von 1933“.

Vertraglich nicht verbindliche Werbeinformation. Dieses Dokument ist keine Anlageberatung, persönliche Anlageempfehlung, Aufforderung für ein Investmentangebot oder einen Kauf. FAROS übernimmt keine direkte oder indirekte Haftung, die sich aus der Verwendung der in diesem Dokument enthaltenen Informationen ergeben kann. FAROS kann unter keinen Umständen für Entscheidungen haftbar gemacht werden, die auf der Grundlage dieser Informationen getroffen werden.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie und kein Hinweis auf zukünftige Ergebnisse. Die Anlagerendite des Fonds kann steigen oder fallen und zum Verlust des ursprünglich investierten Betrags führen.

Zeichnungen in den Fonds werden nur auf der Grundlage des aktuellen Prospekts und/oder der KIID angenommen, die kostenlos unter www.ampega.de erhältlich sind. Der Anleger ist dafür verantwortlich, dass die Anlage im Einklang mit den Gesetzen und der Jurisdiktion, denen er unterliegt, sowie seinen Anlagezielen und seiner Vermögenssituation steht.

Beim Handel von Fonds können Transaktionskosten und Provisionen anfallen.

Dieses Dokument darf ohne eine vorherige schriftliche Genehmigung von FAROS nicht kopiert werden.

Dieses Dokument wurde von keiner Finanzbehörde geprüft oder gebilligt.

Herausgeber: FAROS Fiduciary Management AG, Franklinstr. 56, 60486 Frankfurt am Main; Stand der Information: September 2020.

Monatsbericht April 2022

aktueller Monat: - 1.0%
seit Auflage p.a.: + 14.4%

Rückblick: Nach dem schwierigen ersten Quartal wurde es im April nicht besser für die Investoren. Der Krieg in der Ukraine, Lockdowns in China und die Aussichten auf eine weltweit schärfere Geldpolitik belasteten die Stimmung an den Kapitalmärkten. Die Aktien- (MSCI All Country World) sowie Rentenmärkte (Global Aggregate) erlitten mit -8,0% bzw. -5,5% deutliche Verluste. Lediglich der starke USD (von 1.1067 auf 1.0545, bzw. +5% gegenüber dem EUR) milderte die schlechten Ergebnisse für global anlegende EUR-Investoren etwas ab.

In diesem Umfeld hielt sich der Fonds mit -1,0% achtbar. Die Sektoren Infrastruktur und Natural Resources erzielten sogar positive Beiträge und Immobilien blieben immerhin auf der Nulllinie. Darin sind allerdings erhebliche Währungsgewinne enthalten, die durch den FX-Hedge teilweise kompensiert wurden. Der Equity-Hedge lieferte hingegen einen positiven Beitrag. Sehr uneinheitlich waren die Ergebnisse bei den Erneuerbaren Energien. Die fünf Werte mit dem größten negativen Beitrag kamen allesamt

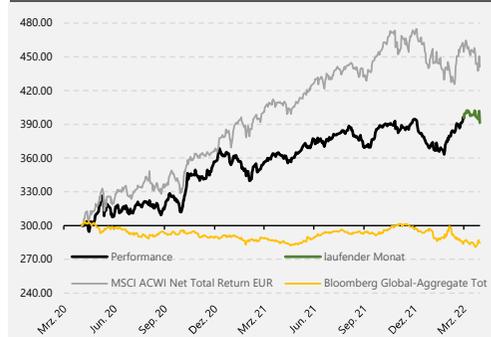
aus diesem Sektor, genauso wie mit Encavis und ERG die beiden Werte mit dem größten positiven Beitrag.

Am 04.05. feiert der Fonds sein zweijähriges Bestehen. Mit einer Performance von 14,4% p.a. hat er das Ziel von G7-Inflation plus 3,5% bisher deutlich übertreffen können. Das Risiko lag dabei bisher mit einer Volatilität von 10,5% und einem Maximum Drawdown von -8,0% deutlich unter dem der Aktienmärkte (13,4% bzw. -10,3%).

Ausblick: Ein Ende des Gegenwinds für die globale Wirtschaft ist momentan nicht absehbar. Die geopolitische Situation ist anhaltend fragil und die Zentralbanken stehen vor der Herausforderung die Inflation im Zaum zu halten, ohne dabei die Wirtschaft in eine Rezession fallen zu lassen. Unternehmen, die ihre Margen schützen können, werden in diesem Umfeld zu den Gewinnern zählen. Listed Real Assets mit ihren oft regulierten, staatlich garantierten oder inflationsindexierten Cash-flows sollten dazuzählen.

Wertentwicklung (Stand: 30.04.22)

Gesamtertrag nach Kosten

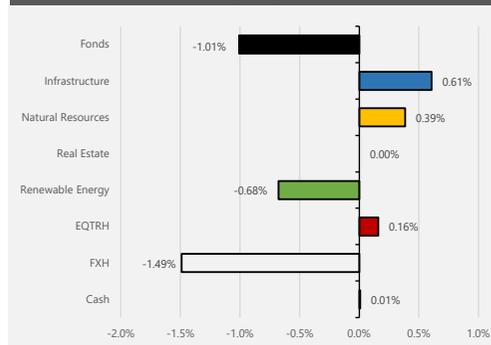


	Fonds* Anteilsklasse A	Aktien MSCI ACWI Net Total Return EUR	Renten Bloomberg Global- Aggregate Tot
seit Auflage (04.05.20)	30.6%	46.8%	-5.7%
seit Jahresanfang	-0.8%	-6.1%	-4.4%
Laufender Monat	-1.0%	-3.0%	-0.3%
3 Monate (seit 30.01.22)	6.0%	-1.4%	-4.2%
12 Monate (seit 30.04.21)	8.1%	7.9%	-0.3%
3 Jahre p.a.	---	---	---
Volatilität (seit Auflage, ann.)	10.5%	13.4%	5.1%
Max. Drawdown (seit Auflage)	-8.0%	-10.3%	-7.6%

Performance-Attribution (laufender Monat: April 2022)

Sektoren

Investments: Tops & Flops



Investment	abs. Ertrag	Ø Gewicht	Beitrag
ENCAVIS AG	10.2%	2.6%	0.27%
ERG SPA	9.1%	2.5%	0.23%
POTLATCHDELTIC CORP	10.8%	1.7%	0.18%
RAYONIER INC	10.8%	1.6%	0.17%
TERNA ENERGY SA	7.0%	2.3%	0.16%
Investment	abs. Ertrag	Ø Gewicht	Beitrag
SCATEC ASA	-14.9%	2.0%	-0.30%
NEXTERA ENERGY PARTNERS LP	-15.7%	1.5%	-0.24%
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	-13.0%	1.4%	-0.18%
CLEARWAY ENERGY INC-A	-10.1%	1.6%	-0.16%
ATLANTICA SUSTAINABLE INFRAS	-7.1%	2.1%	-0.15%

Datenquelle: Bloomberg, Ampega; Datenstand: 30.04.2022

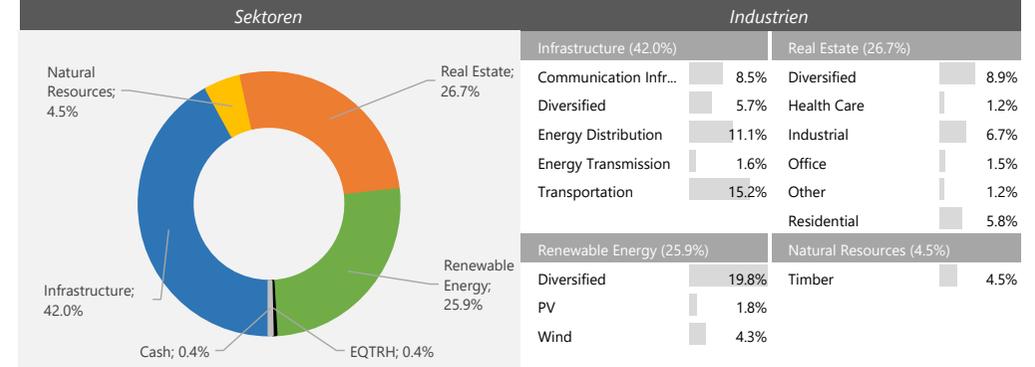
Fondsdokumente: www.ampega.de/leistungen/publikumsfonds/fondsuebersicht/fonds/detail/DE000A2PPHS7/

*) Die Daten des Fonds sind um einen Börsentag verschoben.

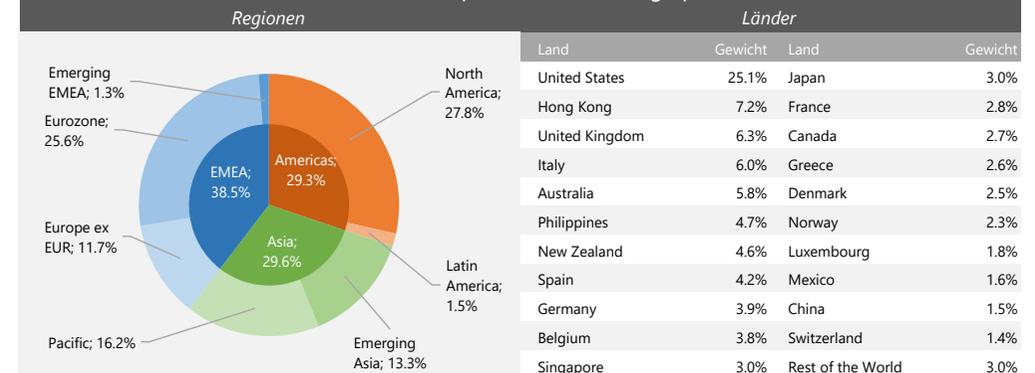
Portfolio-Charakteristik (Stand: 30.04.22)

Kennzahlen	Fonds		Aktien		Marktkapitalisierung		Liquidität			
	Anteilsklasse A	MSCI ACWI Net Total Return EUR	Differenz zu Aktien		in Mrd. EUR	Handelbarkeit	in Tagen (bei 25% d. Marktvolumens)			
Dividend Yield	3.3%	2.4%	+ 37%		>20	Anzahl	Anteil	Anzahl	Anteil	
Debt to Equity	109%	133%	- 18%		5-20	19	24.8%	≤1	64	94.2%
Price/Earnings-Ratio	22.0	19.4	+ 13%		1-5	28	39.3%	> 1 bis 2	2	2.9%
Price to Cash-flow	15.6	12.8	+ 22%		0.5-1	17	30.5%	> 2 bis 5	1	1.6%
Price to Book Value	1.9	2.8	- 33%		<0.5	1	1.8%	> 5 bis 10	1	1.4%
Return on Equity	9.8	15.3	- 36%			3	3.6%	> 10	0	0.0%

Allokation (nach Sektor)



Allokation Basisportfolio (nach Geographie)



Dieses Dokument richtet sich ausdrücklich nicht an Privatanleger und Gebietsansässige oder Staatsangehörige der Vereinigten Staaten von Amerika und „U.S. Persons“ im Sinne der Definition der „Regulation S“ der amerikanischen Aufsichtsbehörde „Securities and Exchange Commission“ kraft des „U.S. Securities Act von 1933“.

Vertraglich nicht verbindliche Werbeinformation. Dieses Dokument ist keine Anlageberatung, persönliche Anlageempfehlung. Aufforderung für ein Investmentangebot oder einen Kauf. FAROS übernimmt keine direkte oder indirekte Haftung, die sich aus der Verwendung der in diesem Dokument enthaltenen Informationen ergeben kann. FAROS kann unter keinen Umständen für Entscheidungen haftbar gemacht werden, die auf der Grundlage dieser Informationen getroffen werden. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie und kein Hinweis auf zukünftige Ergebnisse. Die Anlagerendite des Fonds kann steigen oder fallen und zum Verlust des ursprünglich investierten Betrags führen. Zeichnungen in der Fonds werden nur auf der Grundlage des aktuellen Prospekts und/oder der KIID angenommen, die kostenlos unter www.ampega.de erhältlich sind. Der Anleger ist dafür verantwortlich, dass die Anlage im Einklang mit den Gesetzen und der Jurisdiktion, denen er unterliegt, sowie seinen Anlagezielen und seiner Vermögenssituation steht. Beim Handel von Fonds können Transaktionskosten und Provisionen anfallen. Dieses Dokument darf ohne eine vorherige schriftliche Genehmigung von FAROS nicht kopiert werden. Dieses Dokument wurde von keiner Finanzbehörde geprüft oder gebilligt. Herausgeber: FAROS Fiduciary Management AG, Franklinstr. 56, 60486 Frankfurt am Main, Stand der Information: April 2022

Datenquelle: Bloomberg, Ampega; Datenstand: 30.04.2022

Fondsdokumente: www.ampega.de/leistungen/publikumsfonds/fondsuebersicht/fonds/detail/DE000A2PPHS7/

*) Die Daten des Fonds sind um einen Börsentag verschoben.