



# 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 Aktienmarktbewegungen werden abgesichert. Die Zielrendite beträgt mindestens 5%, dabei wird eine Ausschüttung von 3,5% erwartet.

<b>Performance seit Auflage</b> (04.05.20)	<b>18,9%</b> (Stand: 31.03.2021)
<b>Volatilität ann.</b>	<b>12,8%</b>
<b>Max. Drawdown</b>	<b>7,8%</b>

## 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:

[www.ampega.de/fonds/isin/de000a2pphs7/show/index.html](http://www.ampega.de/fonds/isin/de000a2pphs7/show/index.html)

## 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](http://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 März 2021

aktueller Monat: + 3.6%  
seit Auflage: + 18.9%

**Rückblick:** Die Entwicklung vom Jahresanfang mit steigenden langfristigen Zinsen setzte sich im März in den USA nahtlos fort, während sich in Europa die Renditen seitwärts bewegten. Der Fonds entwickelte sich daher im März mit einer Steigerung von 3,6% sehr positiv, wozu alle Sektoren beitragen konnten. Der höchste Beitrag kam aus Infrastruktur und Immobilien, aber auch Natural Resources und die zuletzt schwächeren Renewables erzielten teils deutliche Zuwächse.

Gleichzeitig sorgte der Rückgang im Euro für Währungsgewinne in den Investments, die zu einer gegenläufigen Entwicklung im Currency-Hedge führten. Naturgemäß war der Equity-Tail-Risk-Hedge im März leicht negativ.

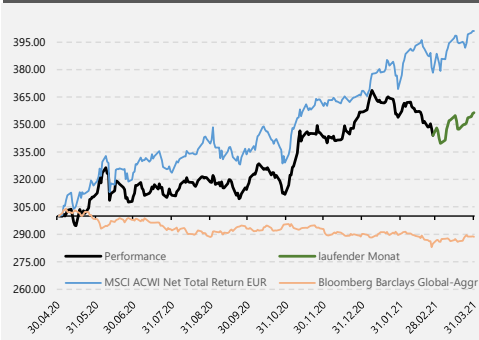
Dividenden und sonstige Erträge der Zielinvestments trafen weiter nach Plan ein, so dass im Fonds für das nun zu Ende gegangene erste Geschäftsjahr eine Ausschüttung von über 4% (annualisiert) vorgenommen werden kann.

Einen größeren Zufluss am Ende des Monats haben wir zum Anlass eines Rebalancings genommen. Dabei haben wir auch die Sektorgewichtungen angepasst und die zuletzt gut gelaufenen Bereiche Infrastruktur und Renewables zu Gunsten von Immobilien und Natural Resources etwas reduziert. Wir haben damit nun unsere strategische Zielgewichtung von 45% Infrastruktur, 30% Immobilien, 20% Renewables und 5% Natural Resources erreicht.

**Ausblick:** Weiterhin besteht Unsicherheit darüber, wie sich die verschiedenen Volkswirtschaften von den Auswirkungen der Corona-Pandemie erholen können und welche Konsequenzen die diversen staatlichen Programme auf Wachstum und Inflation haben werden. Mit unserem breit diversifizierten Portfolio sind wir dafür jedoch gut gerüstet und überzeugt davon, dass unsere Investments in dieser Marktphase die erwarteten Erträge erzielen werden.

### Wertentwicklung (Stand: 31.03.21)

Gesamtertrag nach Kosten

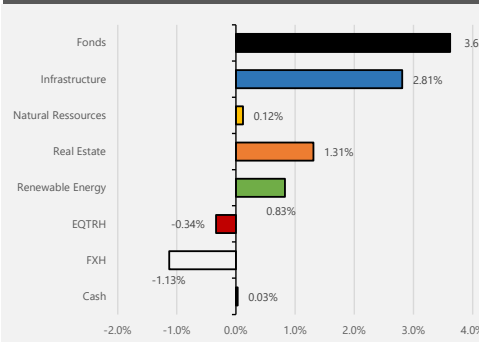


	Fonds* Anteilsklasse A	Aktien MSCI ACWI Net Total Return EUR	Renten Bloomberg Barclays Global- Aggr
seit Auflage (04.05.20)	18.9%	33.5%	-4.3%
seit Jahresanfang	-0.1%	8.9%	-0.5%
Laufender Monat	3.6%	6.0%	1.3%
3 Monate (seit 31.12.20)	-0.1%	8.9%	-0.5%
12 Monate (seit 31.03.20)	---	---	---
3 Jahre p.a.	---	---	---
Volatilität (seit Auflage, ann.)	12.8%	14.5%	4.8%
Max. Drawdown (seit Auflage)	-7.8%	-6.0%	-7.0%

### Performance-Attribution (laufender Monat: März 2021)

Sektoren

Investments: Tops & Flops



Investment	abs. Ertrag	Ø Gewicht	Beitrag
GMEXICO TRANSPORTES SAB DE C	24.7%	1.4%	0.30%
CROWN CASTLE INTL CORP	15.1%	1.4%	0.19%
VOCUS GROUP LTD	9.8%	2.1%	0.18%
AMERICAN TOWER CORP	14.2%	1.3%	0.17%
MIRVAC GROUP	13.9%	1.4%	0.16%
MERIDIAN ENERGY LTD	-4.8%	1.7%	-0.09%
GUANGDONG INVESTMENT LTD	-6.0%	1.7%	-0.08%
AEDIFICA	-5.1%	1.3%	-0.06%
GETLINK SE	-3.6%	1.3%	-0.05%
MTR CORP	-2.5%	1.6%	-0.04%

Datenquelle: Bloomberg, Ampega; Datenstand 31.03.2021

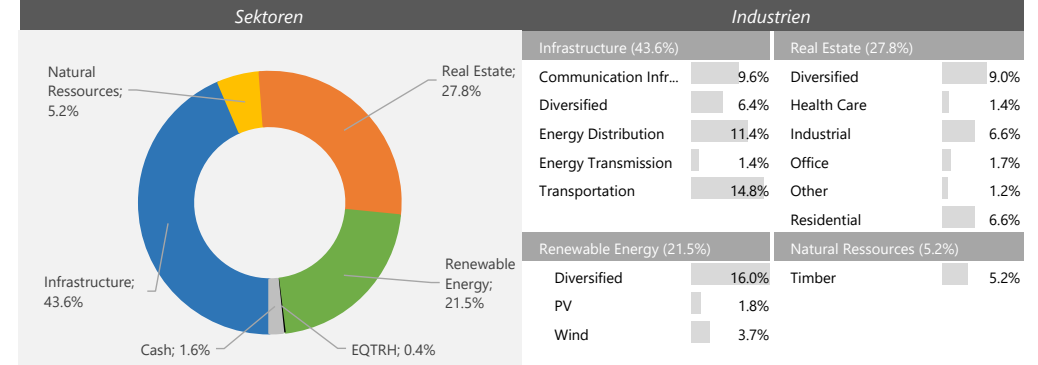
\*) Die Daten des Fonds sind um einen Börsentag verschoben, um den Nachlauf der Preisberechnung auszugleichen.

Fondsdokumente: [www.ampega.de/fonds/isin/de000a2pphs7/show/index.html](http://www.ampega.de/fonds/isin/de000a2pphs7/show/index.html)

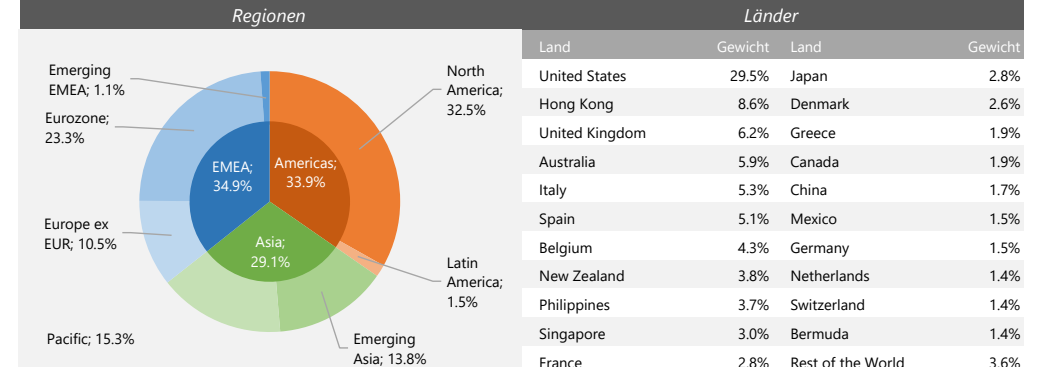
## Portfolio-Charakteristik (Stand: 31.03.21)

Kennzahlen	Fonds		Aktien		Marktkapitalisierung		Liquidität			
	Anteilsklasse A	MSCI ACWI Net Total Return EUR	MSCI ACWI Net Total Return EUR	Differenz zu Aktien	in Mrd. EUR	Handelbarkeit	in Tagen (bei 25% d. Marktvolumens)			
Dividend Yield	3.7%	2.1%	2.1%	+ 77%	>20	Anzahl	Anteil	Anzahl	Anteil	
Debt to Equity	112%	146%	146%	- 23%	18	24.5%	<=1	67	97.5%	
Price/Earnings-Ratio	44.3	31.8	31.8	+ 39%	5-20	27	37.9%	>1 bis 2	0	0.0%
Price to Cash-flow	15.7	14.3	14.3	+ 10%	1-5	21	32.5%	>2 bis 5	2	2.5%
Price to Book Value	2.0	0.4	0.4	+ 447%	0.5-1	1	1.9%	>5 bis 10	0	0.0%
Return on Equity	3.0	8.0	8.0	- 62%	<0.5	2	3.2%	>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 den Fonds werden nur auf der Grundlage des aktuellen Prospekts und/oder der KIID angenommen, die kostenlos unter [www.ampega.de](http://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: März 2021

Datenquelle: Bloomberg, Ampega; Datenstand 31.03.2021

\*) Die Daten des Fonds sind um einen Börsentag verschoben, um den Nachlauf der Preisberechnung auszugleichen.

Fondsdokumente: [www.ampega.de/fonds/isin/de000a2pphs7/show/index.html](http://www.ampega.de/fonds/isin/de000a2pphs7/show/index.html)