



Fonds-Informationen per 31. Juli 2024

## Quartalsbericht Juli 2024

Liebe Investoren und Freunde,

wir freuen uns, Ihnen heute den ersten Quartalsbericht zum Eichkatz Rentenfonds Plus zustellen zu dürfen. Da der Fonds noch über keine Kurshistorie von mindestens zwölf Monaten verfügt, dürfen wir aus regulatorischen Gründen noch keine Angaben zu der bisherigen Wertentwicklung machen. Diese finden Sie über einschlägige Finanzportale oder über unsere Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) Ampega.

### Das Fondskonzept

Der Eichkatz Rentenfonds Plus wird als ein konservativ anlegender Mischfonds gemanagt. Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von planbaren und schwankungsarmen Erträgen. Aus diesem Grund liegt der Fokus des Fonds auf Anleihen von Unternehmen mit etablierten Geschäftsmodellen und belastbaren Leistungskennzahlen, die zudem über eine solide Bonität verfügen; es wird ein sehr hoher Anteil im Investment Grade angestrebt. Der Fonds konzentriert sich ausschließlich auf liquide Kernmärkte in Europa und den USA. Zudem wird auf der Anleihen-Seite kein Währungsrisiko eingegangen. Den Anlegern steht sowohl eine ausschüttende als auch eine thesaurierende Anteilsklasse zur Verfügung, wobei in der ausschüttenden Anteilsklasse eine Ausschüttungsrendite von vier Prozent angestrebt wird. Der Eichkatz Rentenfonds Plus ist VAG-konform und stiftungsgeeignet.

Weitere Einblicke in das Aktien- und Rentenportfolio finden Sie auf den kommenden Seiten.

Fondsinformationen	
ISIN	DE000A3EHLN9
Auflagedatum	04.03.2024
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Nachhaltigkeit	Artikel 8
Mindestanlagesumme	Keine
Vertriebszulassung	DE
Sparplanfähigkeit	Ja
Geschäftsjahr	01.10.-30.09.
KVG	Ampega Investment GmbH
Verwahrstelle	UBS Europe SE
Laufende Kosten	1,75%
Ausgabeaufschlag	4,00%
Verwaltungsvergütung	1,65%
Risikoindikator (SRI)	3

Fondsdaten in EUR	
Rücknahmepreis	101,89
Fondsvermögen	17,50 Mio.
Anteilsklassenvermögen	4,23 Mio.

### Wertentwicklung (P-Tranche) seit Auflage am 04.03.2024

Für den Fonds sind noch keine ausreichenden Daten vorhanden, um dem Anleger nützliche Angaben über die frühere Wertentwicklung zu geben.

Quelle: Ampega

Die früheren Wertentwicklungen sind kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Angaben zur Wertentwicklung berücksichtigen alle Kosten gemäß BVI-Methode.

### Kennzahlen

Da die Anteilsklasse nicht über eine Kurshistorie von mindestens 12 Monaten verfügt, dürfen keine Angaben zu der Wertentwicklung gemacht werden.

## Blick ins Portfolio - Rentenportfolio

Das Rentenportfolio bildet den Schwerpunkt des Fonds. Unser Anspruch ist es, für die Anleger eine optimale, am Rentenmarkt erzielbare Rendite unter einem möglichst konservativen Blickwinkel zu realisieren. Wir folgen dabei einem klar strukturierten Investmentprozess, der aus einer quantitativen Vorauswahl sowie einer fundamentalen Unternehmensanalyse besteht, welche die Bonität der Unternehmen auch unabhängig von Ratingagenturen beurteilt. Bei der Portfoliozusammenstellung steht eine ausgewogene Emittenten- und Industriediversifikation im Mittelpunkt, um eine Akkumulation von Risiken zu vermeiden. In Abstimmung mit unserer Erwartung an die künftige Zinsentwicklung arbeiten wir aktuell mit einem überschaubaren Zinsänderungsrisiko.

Die Duration lag zum 31.07. bei 4,69 Jahren. Das Anleihen-Portfolio besteht derzeit aus 37 Einzelpositionen und macht 67,4 Prozent des Gesamtportfolios aus. Die Zielallokation liegt im aktuellen Marktumfeld bei 80 Prozent. Alle Wertpapiere im Rentenportfolio verfügen über ein Rating von mindestens einer der drei großen Ratingagenturen. 91,5 Prozent des Rentenportfolios liegen im Investment-Grade-Bereich. Der eingekaufte Kupon über das gesamte Rentenportfolio beläuft sich aktuell auf 5,45 Prozent, die Yield to Call (YTC) liegt bei 4,46 Prozent.

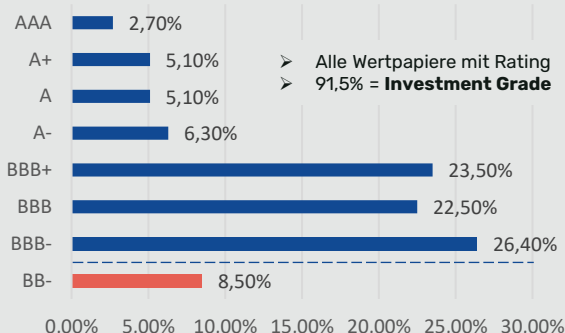
### Laufzeiten-Struktur (Stand: 31.07.2024)

Bis 1 Jahr	10,13%
1 bis 3 Jahre	24,08%
3 bis 5 Jahre	12,57%
5 bis 10 Jahre	27,48%
10 bis 20 Jahre	6,08%
Mehr als 20 Jahre	19,65%

### Renten Kennzahlen (Stand: 31.07.2024)

Yield to Call (YTC)	4,46%
Duration	4,69

### (Fest-)verzinsliche Wertpapiere - Bonität und Gewichtung

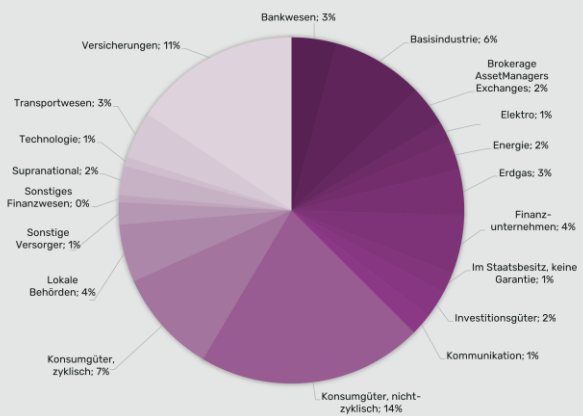


Quelle: Eigene Darstellung; Stand: 31.07.2024

### Größte Positionen Top 10 (Stand: 31.07.2024)

Grenke AG	3,79%
Tapestry, Inc.	3,73%
Athene Holding Ltd.	3,47%
Huntsman Corp.	3,47%
Teva Pharmaceutical Industries Limited	3,44%
AXA Group	2,97%
Gothaer Allgemeine Versicherung AG	3,05%
Engie SA	2,93%
Merck KGaA	2,87%
Goldman Sachs Group, Inc.	2,86%

### GICS Industrie Diversifikation



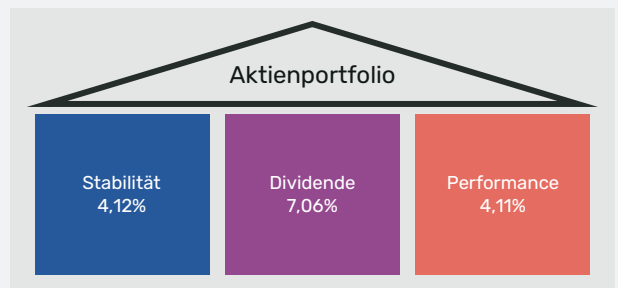
Quelle: Eigene Darstellung; Stand: 31.07.2024

Die früheren Wertentwicklungen sind kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.

## Blick ins Portfolio - Aktienportfolio

Das Aktienportfolio ergänzt das ausgewogene Rentenportfolio. Das „Plus“ im Fondsnamen steht für die Option, Aktien bis zu einem Anteil von 49 Prozent beimischen zu können. Dadurch ist der Fonds flexibel genug, um auch in Niedrigzinsphasen hohe Erträge erwirtschaften zu können.

Das Aktienportfolio gliedert sich in die drei Säulen „Stabilität“, „Dividende“ und „Performance“. Die Säule **„Stabilität“** besteht aus nicht zyklischen (Basis-)Konsumgütern und möglichst konjunkturunabhängigen Werten, wie z. B. aus der Pharma- und Medizintechnikindustrie. Die Säule **„Dividende“** besteht aus nachhaltigen Dividendenzahlern mit geeignetem Cashflow-Profil und investiert nur in Euro-Werte, um Währungsrisiken zu vermeiden. Die Säule **„Performance“** besteht aus Global Champions, bspw. aus den Bereichen Technologie, Medizin & Konsum. Marktstellung, Wachstum und erwarteter Performancebeitrag stehen bei der Aktienauswahl im Vordergrund. Aktuell setzt sich das Aktienportfolio aus 25 Werten zusammen, die 15,30 Prozent des Gesamtportfolios ausmachen. Etwa die Hälfte entfällt dabei auf Dividendenaktien, die auch den Schwerpunkt der Aktienseite ausmachen sollen. Die durchschnittliche Dividendenrendite auf den Einstandskurs liegt hier bei 6,46 Prozent. Im aktuellen Marktumfeld liegt die Zielallokation für das Aktienportfolio bei 20 Prozent.



Quelle: Eigene Darstellung; Stand: 31.07.2024

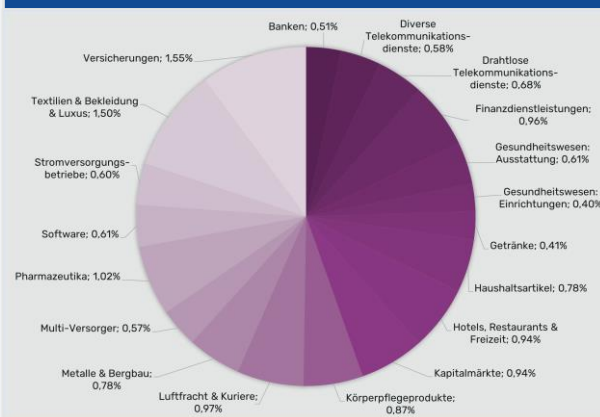
### Größte Positionen Top 10 (Stand: 31.07.2024)

Deutsche Post AG	0,97%
Berkshire Hathaway Inc. -Class B-	0,96%
AXA SA	0,95%
DWS Group GmbH & Co. KGaA	0,94%
McDonald's Corp.	0,94%
Hermes International SA	0,87%
Oreal (L') SA	0,87%
freenet AG	0,68%
Sanofi SA	0,65%
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	0,63%

### Kassenbestand

Seit der Fondsaufgabe Anfang März verzeichnet der Eichkatzen Rentenfonds Plus stetige Mittelzuflüsse, sodass das Volumen von ursprünglich etwa 10 Mio. Euro innerhalb weniger Monate auf fast 17,5 Mio. Euro angestiegen ist. Durch die Mittelzuflüsse bauen sich immer wieder Kassenbestände auf, die dann von uns als Fondsberater nachallokiert werden. Vor diesem Hintergrund ist es wenig überraschend, dass der Fonds stichtagsbezogen einen erhöhten Kassenbestand ausweisen kann – so auch im aktuellen Betrachtungszeitpunkt zum 31.07.2024, der einen Kassenbestand in Höhe von 16,04 Prozent zeigt. Diese Betrachtung ist jedoch irreführend, da ca. 6,6 Prozent zu einem Zinssatz von über 3,5 Prozent auf einem Termingeldkonto bei einer deutschen Landesbank angelegt sind und die Differenz bereits durch im Markt befindliche Handelsaufträge gedeckt ist.

### GICS Industrie Diversifikation



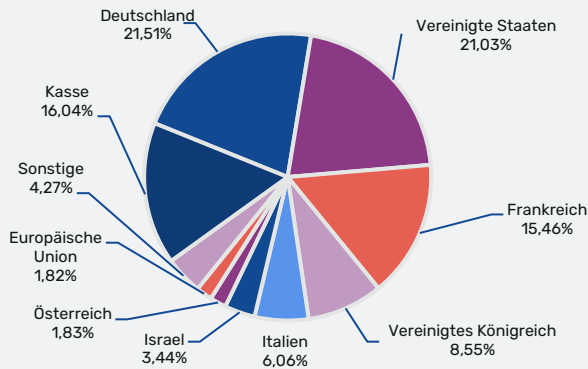
Quelle: Eigene Darstellung; Stand: 31.07.2024

Die früheren Wertentwicklungen sind kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.

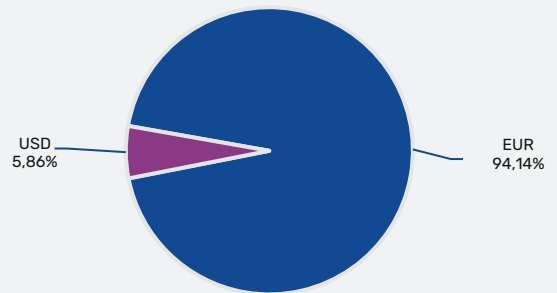
## Portfolioallokation

### Allokation nach Ländern und Währungen

#### Länder Allokation (Stand: 31.07.2024)

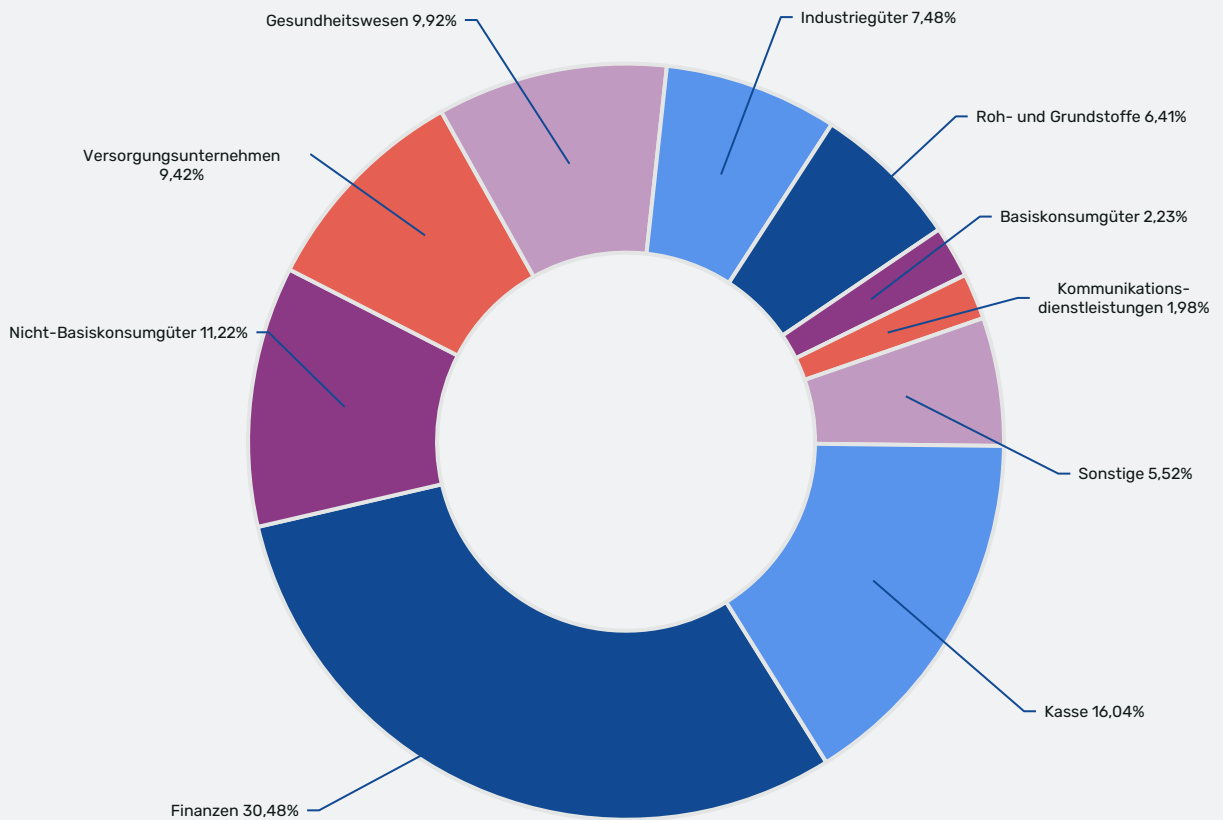


#### Währungsallokation (Stand: 31.07.2024)



### Unser Portfolio nach Branchen

#### Branchen (Stand: 31.07.2024)



## Kontakt & Disclaimer

### Kontakt

Eichkatz Asset Managers GmbH & Co. KG  
Lohrheidestr. 53  
44866 Bochum

Tel.: +49 (0) 2327- 219 010-5  
E-Mail: info@eichkatz-am.de

### Disclaimer / Impressum

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Kundeninformation („KI“) im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes, die „KI“ richtet sich an natürliche und juristische Personen mit gewöhnlichem Aufenthalt/Sitz in Deutschland und wird ausschließlich zu Informationszwecken eingesetzt. Diese „KI“ kann eine individuelle anlage- und anlegergerechte Beratung nicht ersetzen und begründet weder einen Vertrag noch irgendeine anderweitige Verpflichtung. Ferner stellen die Inhalte weder eine Anlageberatung, eine individuelle Anlageempfehlung, eine Einladung zur Zeichnung von Wertpapieren oder eine Willenserklärung oder Aufforderung zum Vertragsschluss über ein Geschäft in Finanzinstrumenten dar. Auch wurde Sie nicht mit der Absicht verfasst, einen rechtlichen oder steuerlichen Rat zu geben. Die steuerliche Behandlung von Transaktionen ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig und evtl. künftigen Änderungen unterworfen. Die individuellen Verhältnisse des Empfängers (u.a. die wirtschaftliche und finanzielle Situation) wurden im Rahmen der Erstellung der „KI“ nicht berücksichtigt. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Empfehlungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile über zukünftiges Geschehen dar, sie können sich daher bzgl. der zukünftigen Entwicklung eines Produkts als unzutreffend erweisen. Die aufgeführten Informationen beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser „KI“, eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann nicht übernommen werden. Eine Anlage in erwähnte Finanzinstrumente/Anlagestrategie/Finanzdienstleistung beinhaltet gewisse produktspezifische Risiken – z.B. Markt- oder Branchenrisiken, das Währungs-, Ausfall-, Liquiditäts-, Zins- und Bonitätsrisiko – und ist nicht für alle Anleger geeignet. Daher sollten mögliche Interessenten eine Investitionsentscheidung erst nach einem ausführlichen Anlageberatungsgespräch durch einen registrierten Anlageberater und nach Konsultation aller zur Verfügung stehenden Informationsquellen treffen. Zur weiteren Information finden Sie kostenlos hier die „Wesentlichen Anlegerinformationen“ und den Wertpapierprospekt in <https://www.ampega.de/publikumsfonds/fondsuebersicht/fonds/detail/DE000A3EHNL9/>. Die Informationen werden Ihnen in deutscher Sprache zur Verfügung gestellt. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie in digitaler Form auf folgender Internetseite: [www.ampega.de](http://www.ampega.de) und im Verkaufsprospekt des Fonds. Im Falle etwaiger Rechtsstreitigkeiten finden Sie auf Seite 9 des Verkaufsprospektes eine Übersicht aller Instrumente, der kollektiven Rechtsdurchsetzung auf nationaler und Unionsebene. Die Verwaltungsgesellschaft des beworbenen Finanzinstrumentes kann beschließen, Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile des Finanzinstrumentes getroffen haben, aufzuheben oder den Vertrieb gänzlich zu widerrufen. Bestimmte vom Fonds gezahlte Kosten werden in USD, CHF, SEK, DKK, GBP berechnet. Wechselkursschwankungen können die Rendite einer Anlage sowohl positiv als auch negativ beeinflussen. Der vorstehende Inhalt gibt ausschließlich die Meinungen des Verfassers wieder, eine Änderung dieser Meinung ist jederzeit möglich, ohne dass es publiziert wird. Die vorliegende „KI“ ist urheberrechtlich geschützt, jede Vervielfältigung und die gewerbliche Verwendung sind nicht gestattet. Datum: 14.08.2024  
Herausgeber: Eichkatz Asset Managers GmbH & Co. KG, Lohrheidestr. 53, 44866 Bochum handelnd als vertraglich gebundener Vermittler (§ 3 Abs. 2 WpIG) im Auftrag, im Namen, für Rechnung und unter der Haftung des verantwortlichen Haftungsträgers BN & Partners Capital AG, Steinstraße 33, 50374 Erftstadt. Die BN & Partners Capital AG besitzt für die Erbringung der Anlageberatung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 4 WpIG und der Anlagevermittlung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 3 WpIG eine entsprechende Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gemäß § 15 WpIG.