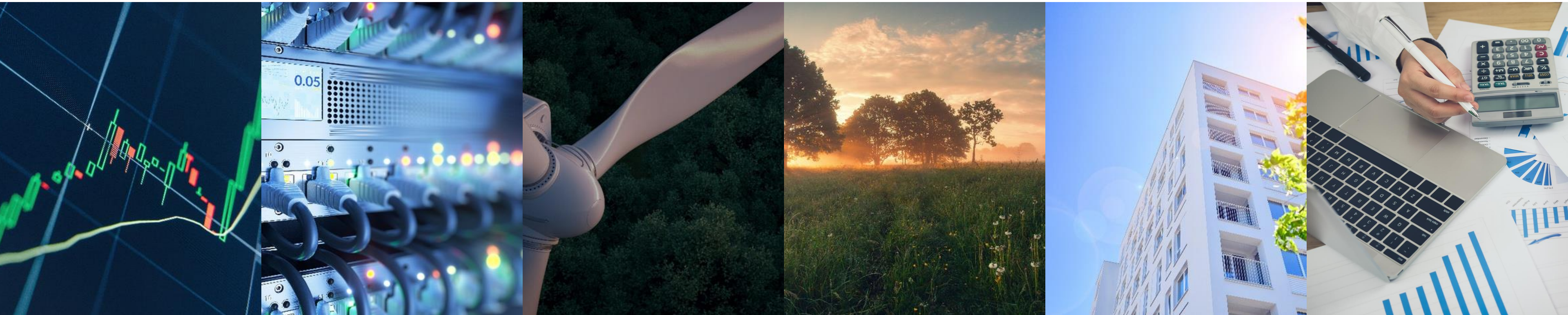




Eichkatz
Asset Managers

Eichkatz Rentenfonds Plus

Publikumsfonds



Disclaimer

- Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Kundeninformation („KI“) im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes (WpHG), die „KI“ richtet sich an ausschließlich an professionelle Kunden im Sinne des § 67 WpHG (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/Wertpapierdienstleistungen 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 hier das Basisinformationsblatt (PRIIPs) und den Wertpapierprospekt kostenfrei: <https://www.ampega.de/publikumsfonds/fondsuebersicht/fonds/detail/DE000A3EHNL9/>. Die Informationen werden Ihnen in deutscher Sprache zur Verfügung gestellt.
- 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: 24.04.2024
- Herausgeber: Eichkatz Asset Managers GmbH & Co. KG, Lorheidestr. 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.

Unser Team - Eichkatz Asset Managers

Portfoliomanagement / Fondsberater*



Geschäftsführer
Christian Exner, CIIA



Senior-Analyst
Stefan Miller

Vertrieb, Marketing, Kommunikation



Geschäftsführer
Steffen Blaudszun



Leiter Vertrieb
Andreas Falkner

Back Office & Assistenz



Ute Wrase

*Fondsberater des Eichkatz Rentenfonds Plus

Unsere Fonds - Eichkatz Asset Managers

Aktienfonds Gesundheit



**Grönemeyer
Gesundheitsfonds
Nachhaltig**

www.groenemeyer-gesundheitsfonds.de

Konservativer Mischfonds



**Eichkatz
Rentenfonds
Plus**

www.eichkatz-am.de

Eichkatz Rentenfonds Plus – Fondsfakten

Unsere Partner

ampega.
Talanx Investment Group



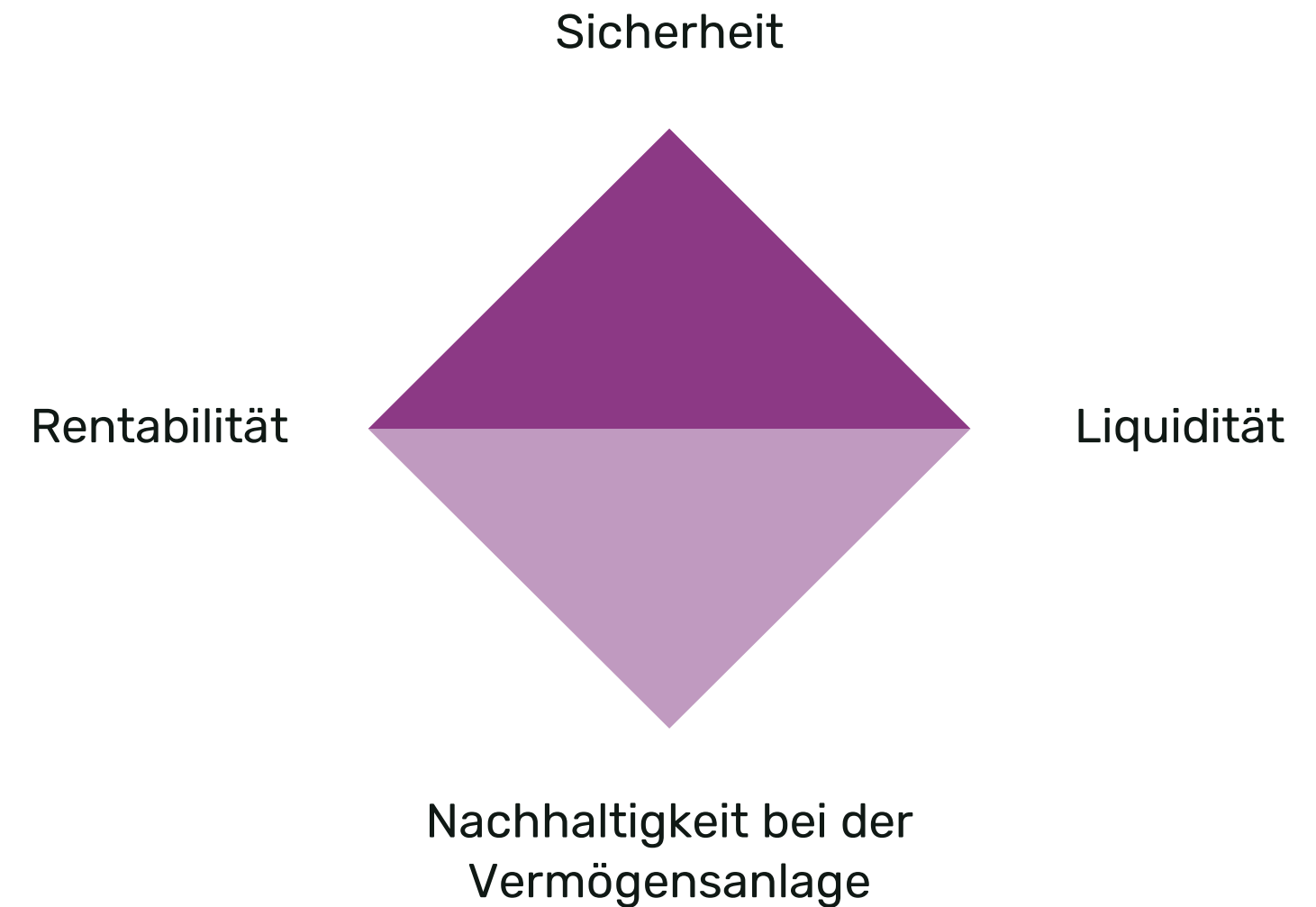
Eichkatz Rentenfonds Plus

Fonds-Name	Eichkatz Rentenfonds Plus
ISIN / WKN	Anteilklasse P (a): DE000A3DDXJ3 / A3DDXJ Anteilklasse P (t): DE000A3EHNL9 / A3EHNL
Fondsdomizil	Deutschland
Strategie	Zinsen und Dividenden
ESG & Nachhaltigkeitsresearch	Artikel 8 Fonds, Researchpartner ISS ESG
Fondsberater	EICHKATZ Asset Managers GmbH & Co. KG
KVG	Ampega Investment GmbH, Köln
Verwahrstelle	UBS
Fondsart, Nr. Anlageverordnung	OGAW, AnIV Nr. 15
Währungen	EUR
Anteilsklassen	P (Retail)
Verwaltungsvergütung	Anteilsklassen P(a) und P(t): 1,65 %
Gewinnverwendung	P(a) = ausschüttend, P(t) = thesaurierend
Ausgabeaufschlag	Anteilsklassen P(a) und P(t): 0%-4% (je nach Bank)
Reporting	VAG, TPT, individuell auf Anfrage
Geschäftsjahresende	30.09.

Problemstellung Kapitalanlage

- ✓ Erzielung von planbaren ordentlichen und außerordentlichen Erträgen
- ✓ Diversifikation zur Risikominimierung
- ✓ Laufender ordentlicher Ertrag +4% p.a.
- ✓ Reduzierung von Abschreibungsrisiken
- ✓ Anlageverordnungskonform, Sicherungsvermögensfähig
- ✓ Nachhaltigkeitsaspekte

Dimensionen des magischen Dreiecks / Vierecks



Lösungsansatz: Fonds Eichkatz Rentenfonds Plus

- Strategiefokus Zinsen und Dividenden
- Breit diversifiziertes Portfolio
- Kombination von ordentlichen und außerordentlichen Erträgen
- Ausschüttende Anteilsklasse: Ziel +4% p.a.
- Reduzierung von Abschreibungsrisiken
- VAG Konform & Nachhaltig (ESG Artikel 8)



Kombination von Zinsen &
Dividenden
Diversifiziertes Portfolio



Währung in EUR /
EUR Hedged
VAG Reporting laufend

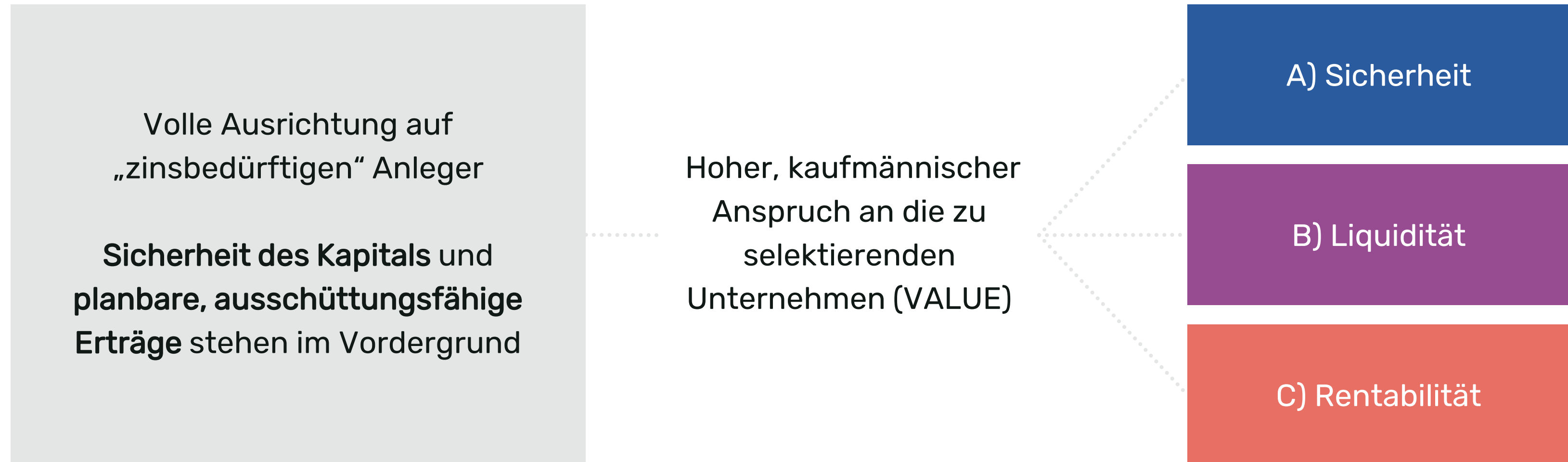


VAG Konform
Sicherungsvermögensfähig
Nachhaltig, Artikel 8 Fonds



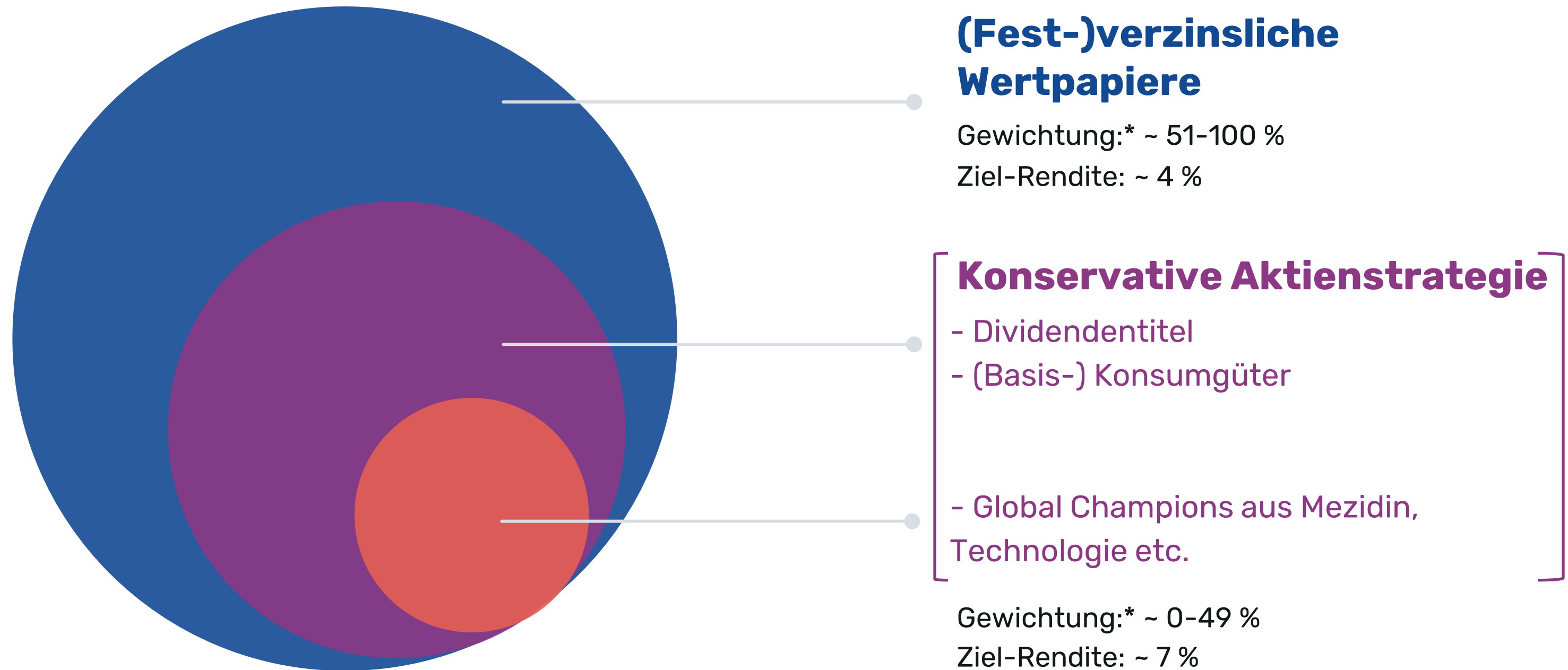
Ordentlicher Ertrag
(Ausschüttung) als Portfolioziel
Zielausschüttung + 4% p.a.

Anlagestrategie



Aktuelles Anlageumfeld: **Angestrebte Rendite 4% + „X“**

Bediente Asset Klassen



* Flexibilität in den Quoten, um Marktphasenunabhängig (Zinsniveau, etc.) liefern zu können.

(Fest-)verzinsliche Wertpapiere – Auswahlkriterien

Unser Anspruch an die Emittenten von Unternehmensanleihen

- „Blue Chips“, etablierte Geschäftsmodelle mit erprobtem Zahlungsprofil (Cash Flow, Bilanz, GuV etc.)
- Nur liquide Kernländer Europas und die USA, **kein** Währungsrisiko (=Euro)
- Belastbare Sektor-Diversifikation; nicht zyklisch, Schwerpunkt auf **stabilen** Sektoren
- **Hohes Bonitätsurteil** (S&P, Moody's, Fitch), Ziel: Investment-Grade
- **Aktuelle Positionierung: Kurze Duration**, somit Kursvolatilität und Zinsänderungsrisiko beschränkt
- Auskömmliche, dem Marktumfeld entsprechende Rendite von + 4%

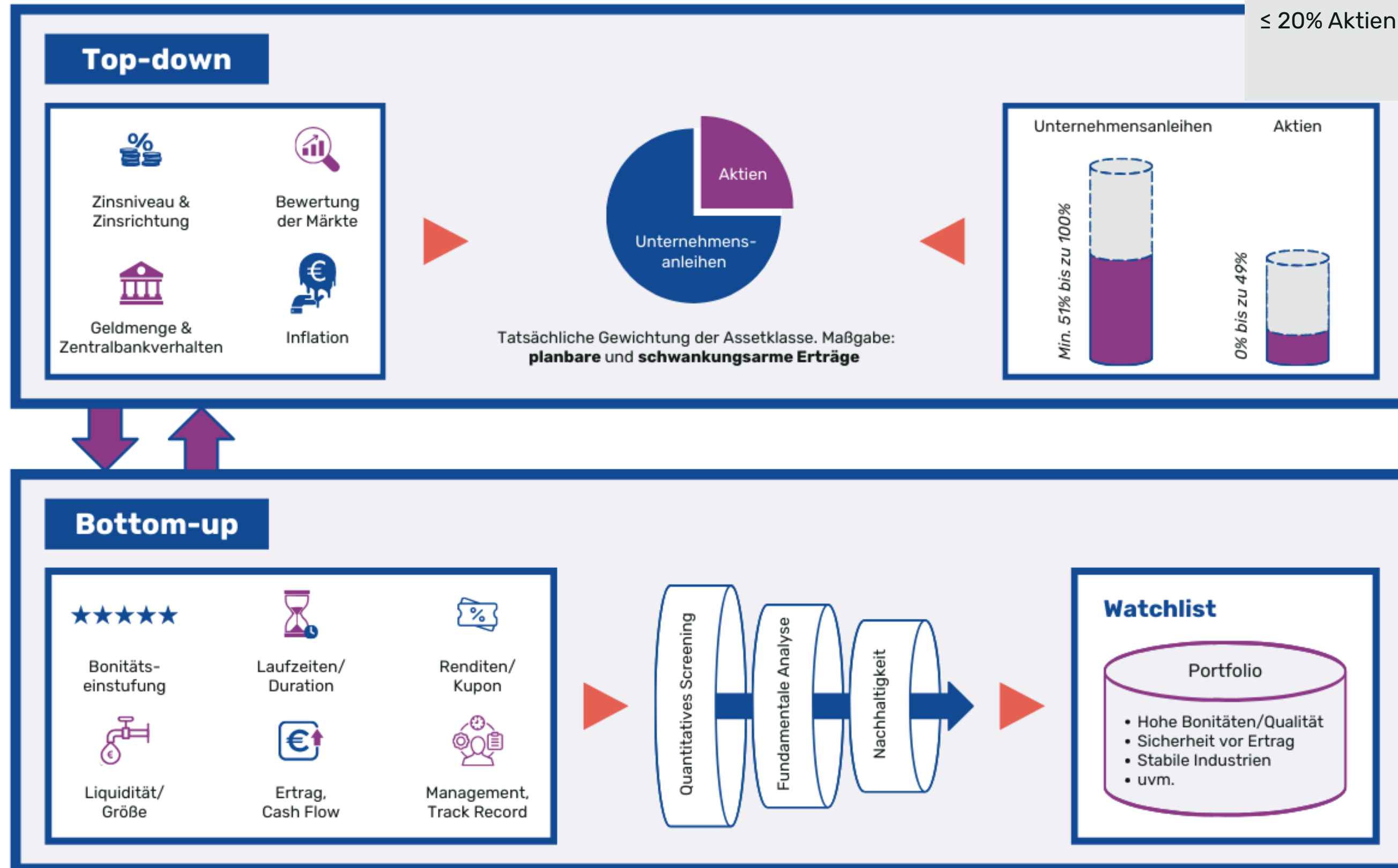


Vom analytischen Weltbild zum Portfolio

Aktuelle Zielallokation:

≥ 80% (Fest-)Verzinsliche Wertpapiere

≤ 20% Aktien mit Schwerpunkt Dividententitel



(Fest-)verzinsliche Wertpapiere – Portfolio (Beispiele)

Lebensmittel & Einzelhandel

JDE Peets, Kupon: 4,5% YTW: 5,5%
 Tapestry, Kupon: 5,9% YTW: 4,5%
 Ahold Delhaize, Kupon: 4,2 YTW: 4,0%

Versorger & Telco

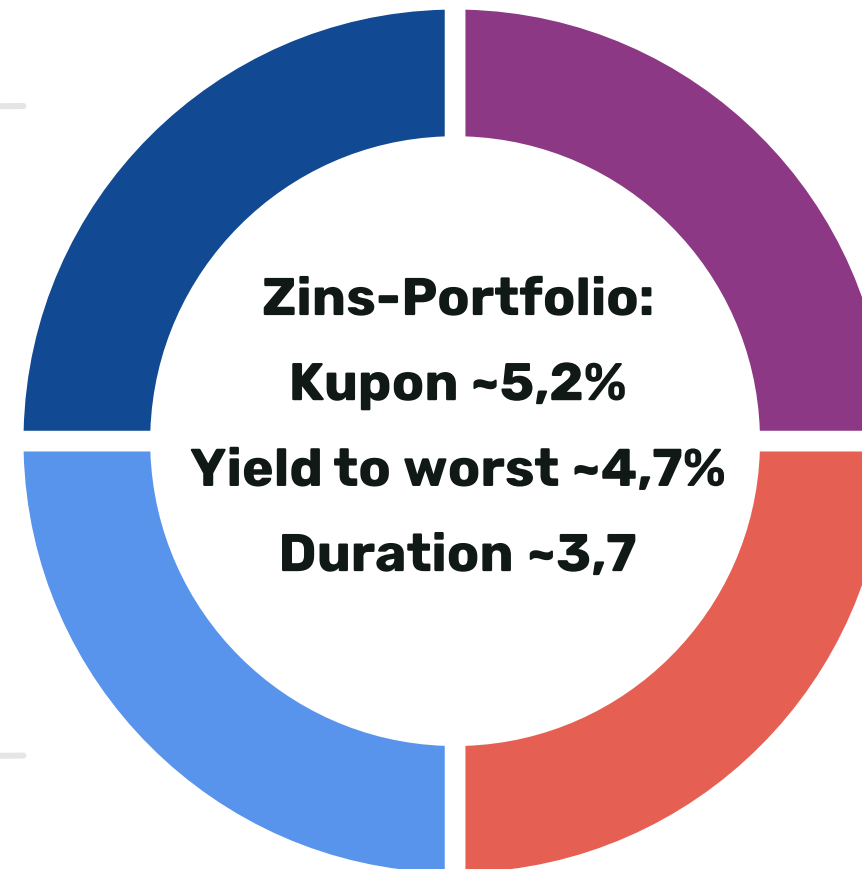
E.ON, Kupon: 5,8% YTW: 3,8%
 Telefonica, Kupon: 5,9% YTW: 3,7%

Gesundheitswesen

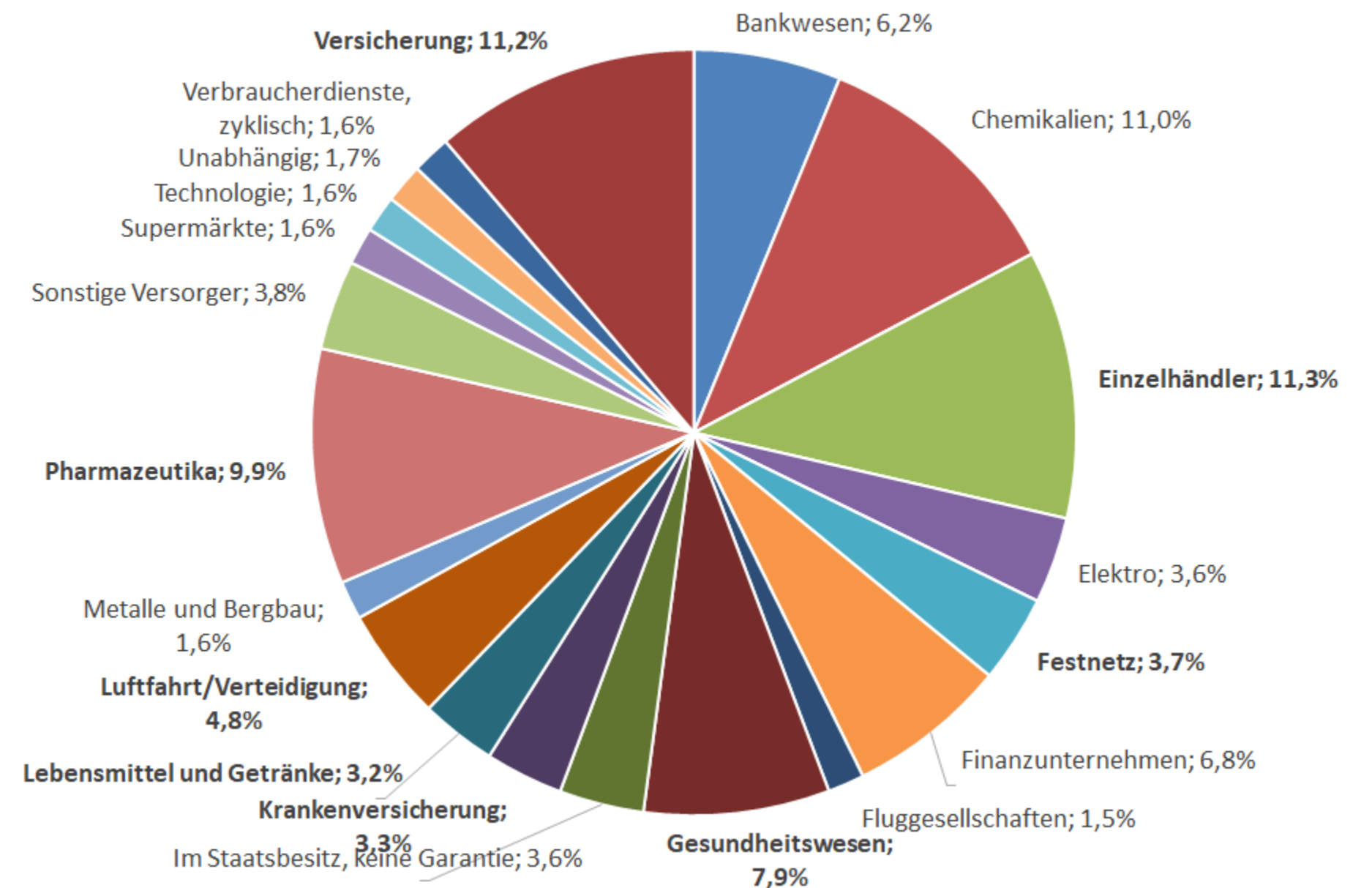
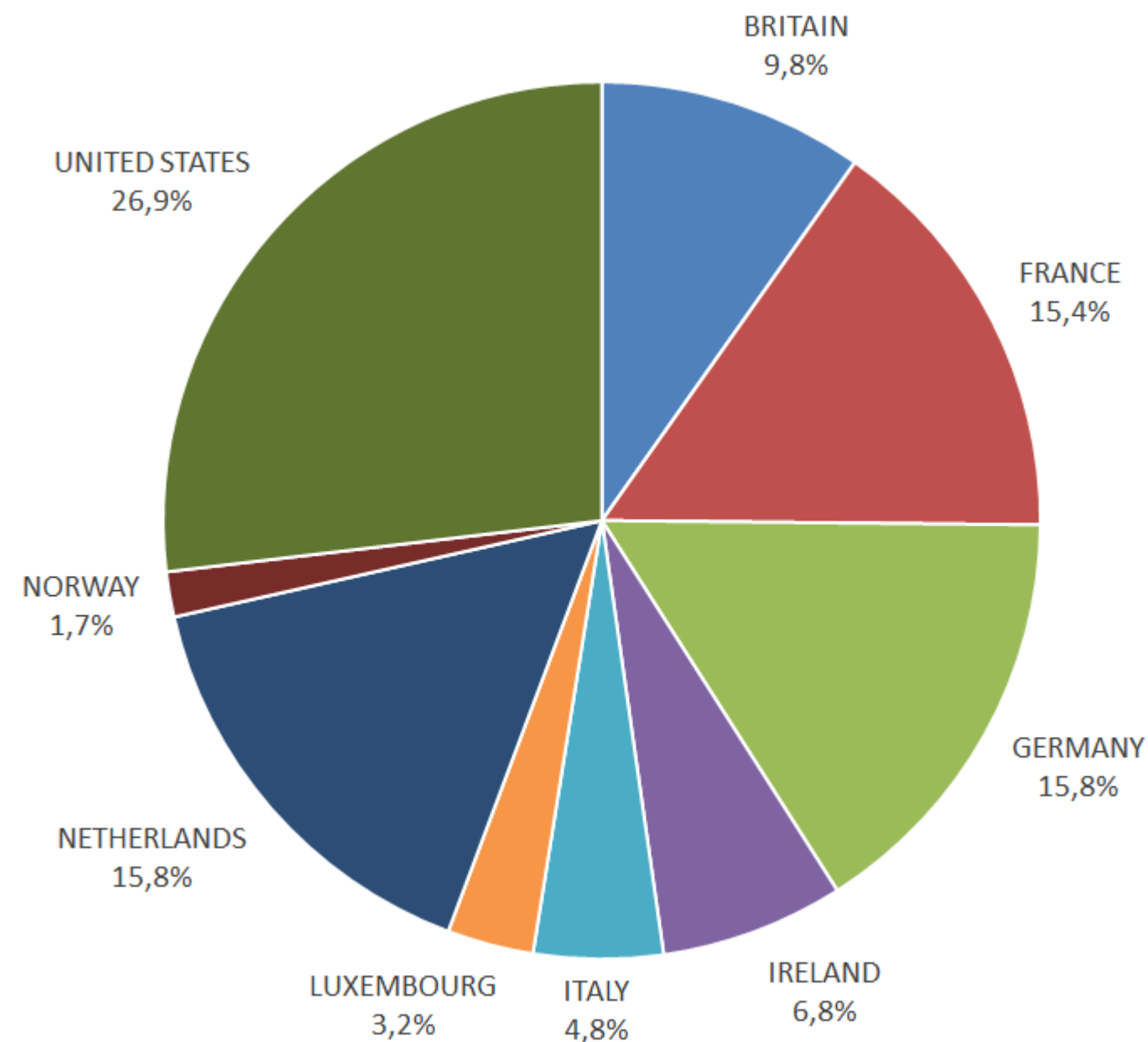
Fresenius SE & Co. KGaA, Kupon: 4,3% YTW: 3,9%
 Merck KGaA, Kupon: 1,6% YTW: 5,6%
 Medtronic, Kupon: 2,6% YTW: 3,9%

Banken & Versicherungen

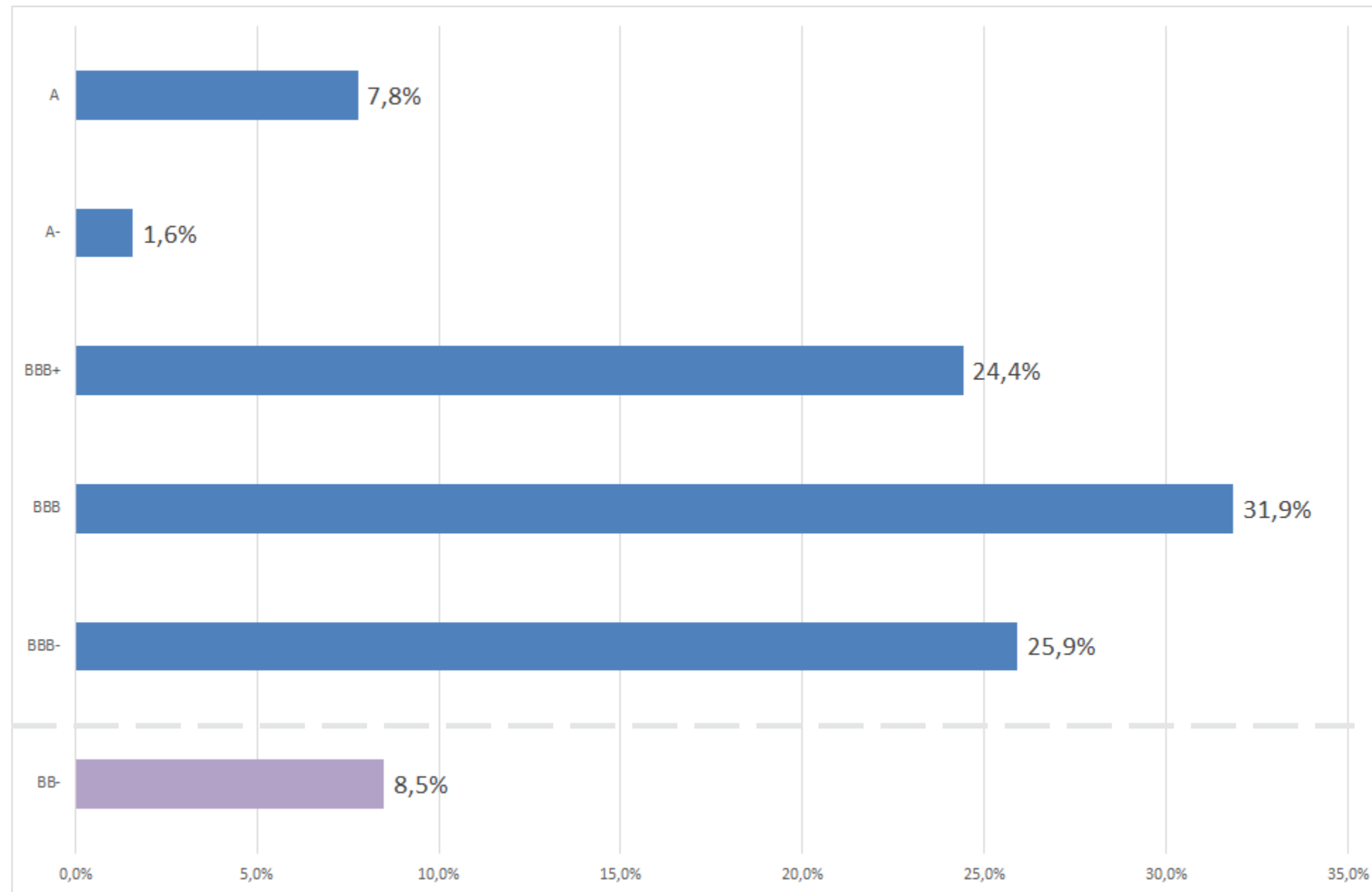
AXA SA, Kupon: 6,4% YTW: 6,2%
 Gothaer, Kupon: 6% YTW: 5,2%
 Goldman Sachs, Kupon: 3,8% YTW: 4,7%



(Fest-)verzinsliche Wertpapiere – Länder und Sektoren



(Fest-)verzinsliche Wertpapiere – Bonität und Gewichtung



S&P Global
Ratings

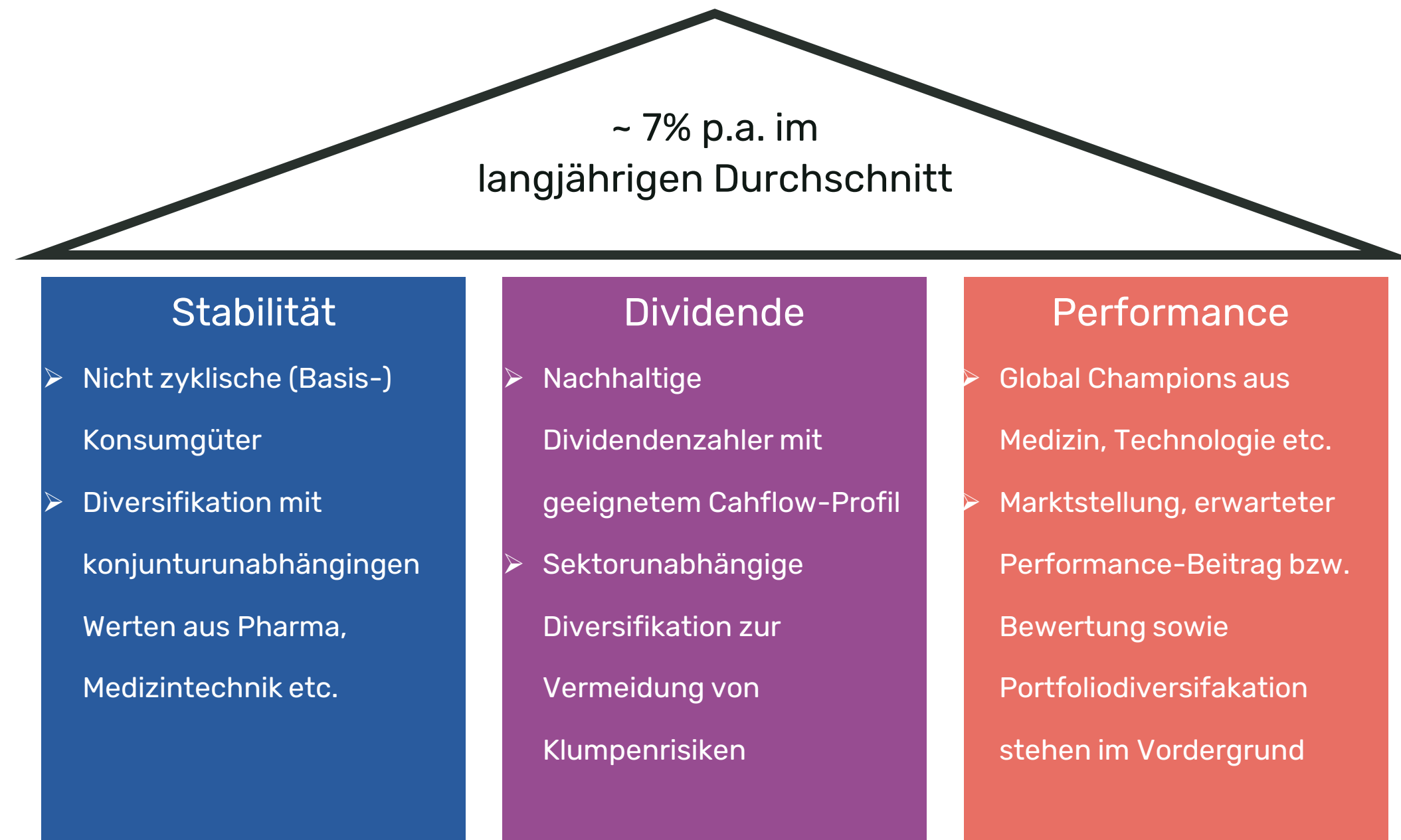
MOODY'S

FitchRatings

- ➔ Alle Wertpapiere mit Rating
- ➔ 91,5% = **Investment Grade**

Portfolioüberblick - Aktien

Konservatives Aktienportfolio bestehend aus 3 Säulen



Portfolioüberblick – Säule „Dividende“

Name	GICS-Sektor	GICS-Industrie	Dividendenrendite auf den Einstandskurs
Deutsche Post AG	Industrie	Luftfracht & Kuriere	4,66%
Allianz SE	Finanzwesen	Versicherungen	5,41%
freenet AG	Kommunikationsdienste	Drahtlose Telekommunikationsdi	6,77%
DWS Group GmbH & Co. KGaA	Finanzwesen	Kapitalmärkte	5,51%
Sanofi SA	Gesundheitswesen	Pharmazeutika	4,28%
AXA SA	Finanzwesen	Versicherungen	6,00%
Orange SA	Kommunikationsdienste	Diverse Telekommunikationsdien	6,73%
Engie SA	Versorgungsbetriebe	Multi-Versorger	9,38%
Enel SpA	Versorgungsbetriebe	Stromversorgungsbetriebe	7,02%
ING Groep NV	Finanzwesen	Banken	8,33%

Quelle: eigene Darstellung, Stand 27.03.2024

Portfolioüberblick – Säule Stabilität & Performance

Name	GICS Sector	Industry
Pan American Silver Corp.	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Metalle & Bergbau
Medtronic PLC	Gesundheitswesen	Gesundheitswesen: Ausstattung
Berkshire Hathaway Inc. -Class B-	Finanzwesen	Finanzdienstleistungen
Coca-Cola Co.	Basiskonsumgüter	Getränke
Colgate-Palmolive Co.	Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel
McDonald's Corp.	Nicht-Basiskonsumgüter	Hotels, Restaurants & Freizeit
Newmont Corp.	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Metalle & Bergbau
Procter & Gamble Co.	Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel

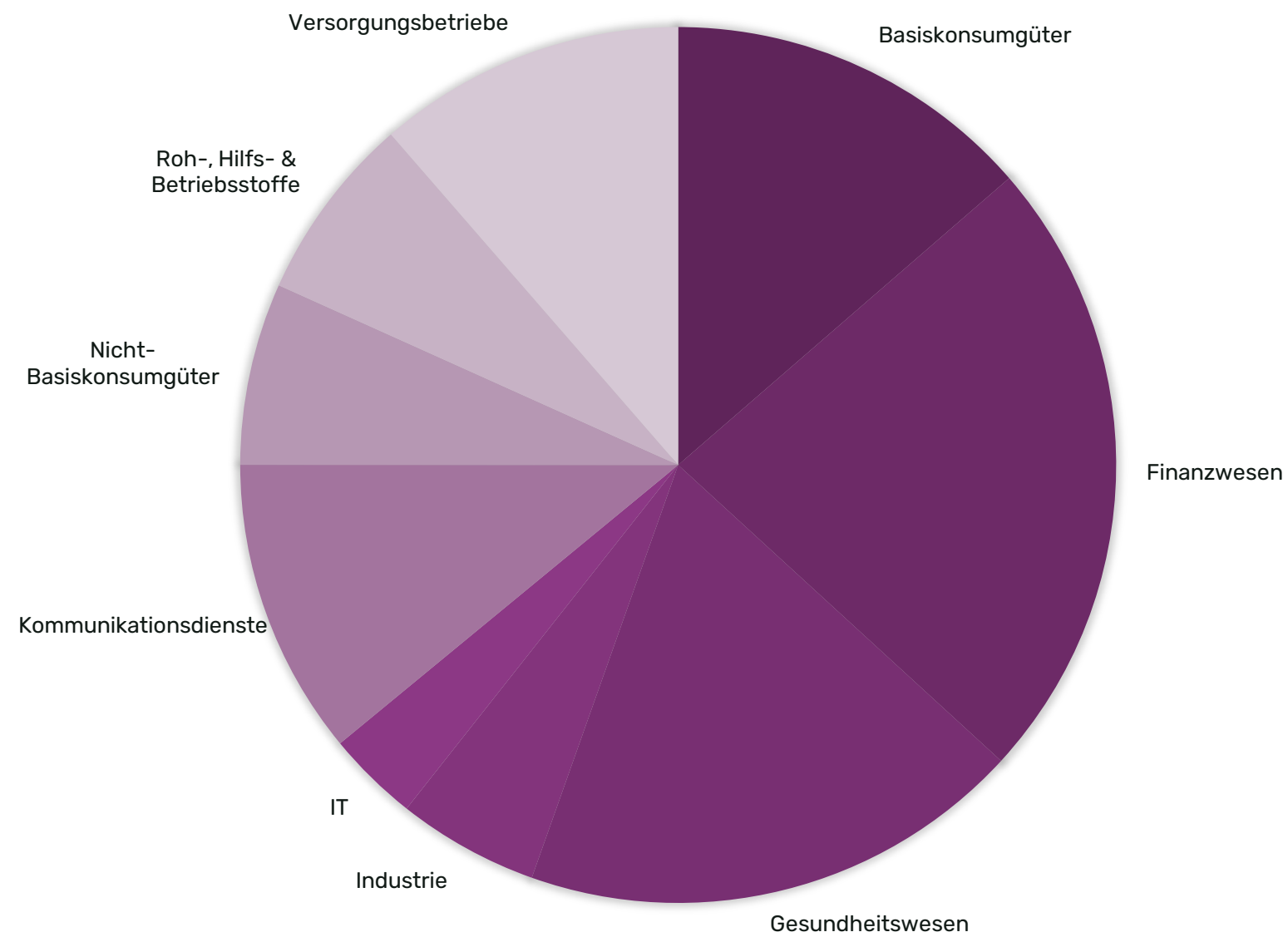
„Stabilität“

Name	GICS Sector	Industry
Oreal (L') SA	Basiskonsumgüter	Körperpflegeprodukte
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Nicht-Basiskonsumgüter	Textilien & Bekleidung & Luxus
Boston Scientific Corp.	Gesundheitswesen	Gesundheitswesen: Ausstattung
Eli Lilly & Co.	Gesundheitswesen	Pharmazeutika
McKesson Corp	Gesundheitswesen	Gesundheitswesen: Einrichtungen
Microsoft Corp.	IT	Software

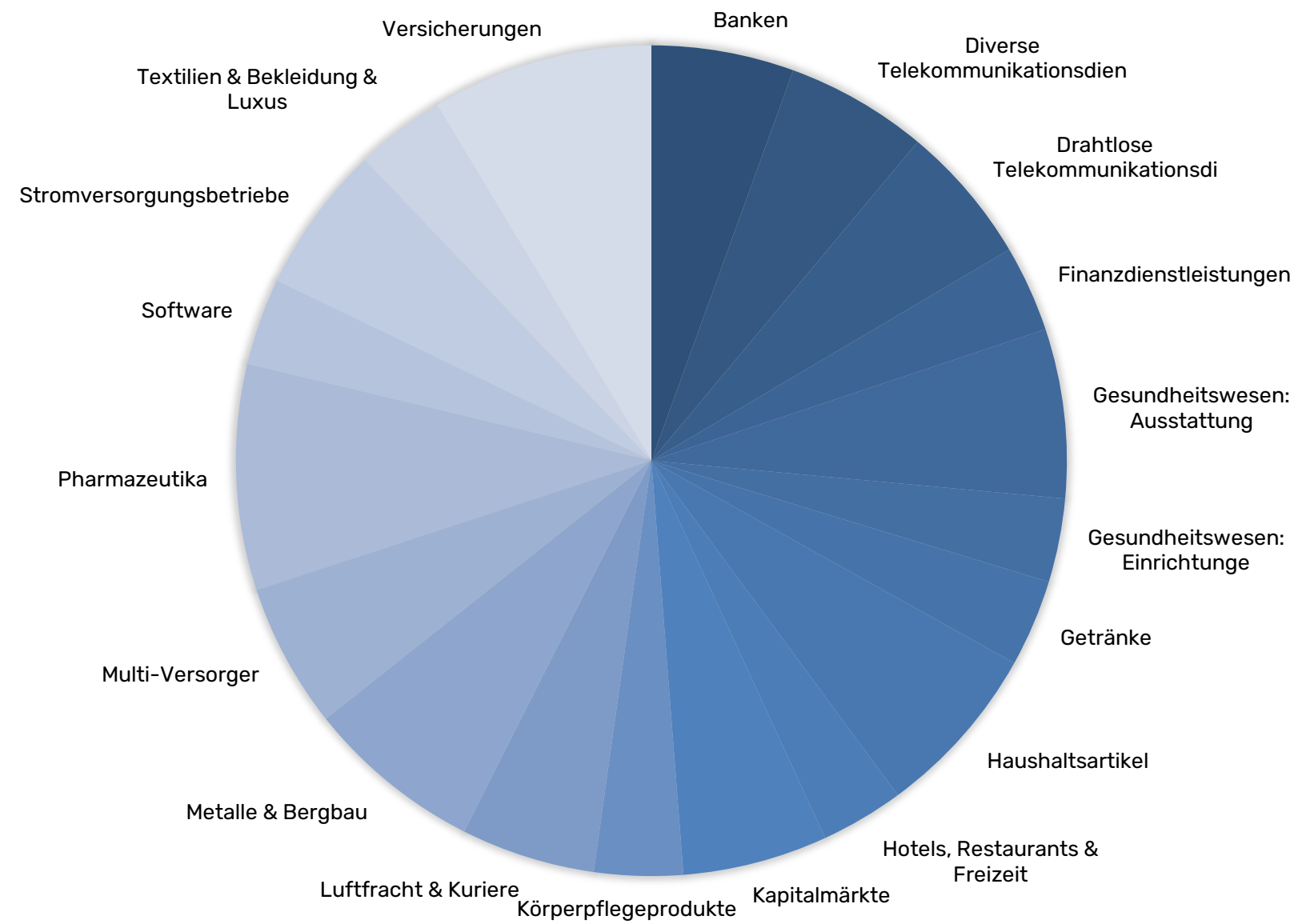
„Performance“

Portfolioüberblick Aktien – Diversifizierte Portfoliostruktur

GICS Sector Streuung



GICS Industry Streuung



Portfolioüberblick – Zusammenfassung

Tabellarische Assetgruppen Allokation

Assetgruppe	Anteil in %	Anteil grafisch
Renten	62,15	
Bankguthaben	24,44	
Aktien	13,46	
Sonstige Investments	-0,05	
Summe	100,00	

Erläuterung Bankguthaben:

9,1% der AUM aktuell als Call-Geld zu ~3,7% Zinsen p.a. angelegt.
 Für restliches Bankguthaben Orders derzeit im Markt.

Aktuelle Zielallokation:

≥ 80% (Fest-)Verzinsliche Wertpapiere
 ≤ 20% Aktien mit Schwerpunkt Dividentitel

Tabellarische Länder Allokation

Ländername	Anteil in %	Anteil grafisch
Deutschland	28,01	
Vereinigte Staaten	21,09	
Schweiz	15,39	
Frankreich	13,41	
Vereinigtes Königreich	6,13	
Italien	4,73	
Spanien	2,28	
Israel	2,24	
Österreich	1,99	
Sonstige	4,73	
Summe	100,00	

Tabellarische Währungs Allokation

Positions Währung Name	Anteil in %	Anteil grafisch
Euro	94,54	
US-Dollar	5,46	
Summe	100,00	

EICHKATZ Rentenfonds Plus – Artikel 8 Fonds

Nicht nachhaltige Produkte		Nachhaltige Produkte		
Basic (B)	ESG – Strategie (E)	ESG – Strategie (E)	ESG-Impact (I)	
Artikel 6 Keine definierten ESG – Ziele oder Strategien auf Produktebene	Artikel 8 Produkte beziehen ESG-Erwägungen systematisch in Anlageentscheidungen ein und berichten über die Umsetzung	Artikel 8+ Produkte beziehen ESG-Erwägungen systematisch in Anlageentscheidungen ein und berichten über die Umsetzung	Artikel 9 Produkte streben neben finanziellen Renditezielen auch die Erreichung von ökologischen bzw. sozialen Zielen an und berichten über die erzielte Wirkung	Off-VO
<div style="border: 1px dashed black; padding: 5px;"> - Weitere Kriterien in Konsultation - nachhaltige Investmentvermögen und Fonds mit Namensbestandteil „ESG/ nachhaltig“ </div>				BaFin-Riil
<i>Unternehmensebene</i>				
Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken Produkthersteller folgt einem anerkannten Branchenstandard (UN PRI)	Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken Keine Berücksichtigung von PAI oder Mindestanteil nachhaltiger Investitionen	- Berücksichtigung PAI auf Produktebene oder - Mindestanteil an ökologisch nachhaltigen Investitionen nach Art. 2 Nr. 1 Taxonomie-VO oder - Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen nach Art. 2 Nr. 17 Off-VO	- Mindestanteil an ökologisch nachhaltigen Investitionen nach Art. 2 Nr. 1 Taxonomie-VO oder - Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen nach Art. 2 Nr. 17 Off-VO	MiFID II)

Quelle: Ampega

Die KVG – Ampega Investment



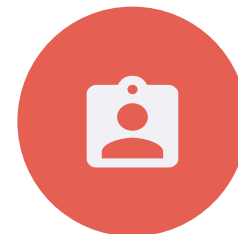
Assets under Management

€ 169,0 Mrd. Gesamt Assets | € 142,2 Mrd. Direktanlage



Mandate

83 Publikumsfonds | 82 Spezialfonds



Mitarbeitende

465 Kolleg:innen kümmern sich jeden Tag um das Geschäft unserer Kunden

Die Depotbank – UBS



UBS