

Frankfurt, den 7. März 2022

Ametos SICAV – Ametos International Chance (ISIN: LU0607525911)

Managementkommentar zum 28. Februar 2022

Die letzte Ermittlung des Nettoinventarvermögens und des Fondspreises durch die Verwaltungsgesellschaft VP Fund Solutions am 14. Mai 2021 erfolgte nach Kurskorrekturen der Portfoliositionen, die von einer marktbreiten Umschichtung der Anleger von Aktien von Wachstumsunternehmen in Unternehmen mit geringeren Bewertungen ausgelöst worden war.

Der letzte ermittelte Fondspreis am 14. Mai 2021 betrug 32,14 EUR. Seitdem hat sich an der Zusammensetzung des Portfolios nichts geändert.

Basierend auf demselben Portfolio und bewertet mit den Aktienkursen vom 28. Februar 2022, ergibt sich für den Teilfonds Ametos SICAV–Ametos International Chance ein Fondspreis von 24,52 EUR.

Diese Angabe erfolgt ohne Gewähr, da die Aktienkurse von unterschiedlichen Kurslieferanten minimal voneinander abweichen können. Außerdem sind hierbei seit dem 14. Mai angefallene, aber dem Fondsvermögen zum Teil noch nicht belastete Kosten in unbekannter Höhe nicht enthalten.

Der Umtausch von Aktien der australischen Afterpay Ltd. in diejenigen des Portfoliounternehmens Block Inc. (ehemals Square Inc.) erfolgte Ende Januar 2022. Der Buchgewinn mit der Afterpay Aktie wurde auf die nun größere Position in Aktien von Block Inc. übertragen.

Das Portfoliounternehmen ADYEN N.V., ein führender Anbieter von Zahlungsabwicklungen in Europa und zunehmend weltweit, veröffentlichte Anfang Februar 2022 das Ergebnis für das zweite Halbjahr 2021.

Im zweiten Halbjahr 2021 verzeichnete das Unternehmen gegenüber dem Vorjahr einen Umsatzanstieg von 65%, der Nettogewinn verbesserte sich um 62%.

Das in 2021 abgewickelte Bezahlvolumen der Kunden lag erstmals bei über 500 Mrd. Euro und 70% über dem Vorjahr.

Mit einem Umsatz von 1 Mrd. Euro erwirtschaftete das Unternehmen einen EBITDA-Gewinn von 630 Mio. Euro, mit 64% des Umsatzes erreichte die EBITDA-Marge ein neues historisches Hoch.



Mit einem Kursrückgang um 45% während der letzten sechs Monate hat sich die Aktie derweil fast halbiert.

Ende Januar erfolgte der Aktienumtausch des Portfoliounternehmens Afterpay Ltd. in Australien in Aktien der bereits bestehenden Position in Block Inc., der Buchgewinn wurde übertragen.

Zahlreiche empirische Studien unterstreichen, dass der Kursverlauf der Aktie bei einer sehr großen Anzahl von Unternehmen kurzfristig nicht zuverlässig mit der Gewinnentwicklung des Unternehmens korreliert.

Soweit der wirtschaftliche Wert eines Unternehmens so deutlich zunimmt, kann sich die Aktie des Unternehmens ihrem Wertzuwachs auf Dauer jedoch nicht entziehen. Über kurz oder lang wird die Aktie der Wertentwicklung folgen müssen.

Auch die Aktien sehr vieler anderer Unternehmen in verschiedenen Wachstumssegmenten der Wirtschaft außerhalb des Portfolios haben in den letzten Monaten ähnliche Kurskorrekturen erfahren.

Hinzu kamen Ende Februar die Kriegshandlungen von Russland. Seit ihrem Ausbruch verzeichnet das Portfolio in den letzten Tagen erstmals seit Längerem eine relativ bessere Entwicklung als die beachteten Aktienmärkte.

Der Einfluß der Kriegshandlungen auf die Volkswirtschaften Europas ist derselbe, wie derjenige infolge des Ausbruchs der Pandemie.

Die Geschäftsmodelle des Anlageschwerpunkts von Zahlungsabwicklern weisen nun erneut eine deutlich bessere wirtschaftliche Entwicklung auf, als die Gesamtwirtschaft.

Es mag sein, dass die Aktien der Portfoliounternehmen nach ihrer hohen Gewichtung im März 2020 nachfolgend im positiven Sinne über das Ziel hinausgeschossen sind und dann hoch bewertet waren.

Wenn sich Aktien jedoch halbieren, während der wirtschaftliche Wert um 50% zunimmt, dann relativieren sich hohe Bewertungen sehr schnell.

Insgesamt scheint die Erwartung gerechtfertigt, dass die Titel im Portfolio zu stark korrigiert haben, und dass sie im Zuge einer nachhaltigen Erholung der Finanzmärkte wie in 2020 erneut weit überdurchschnittliche Kurssteigerungen aufweisen sollten.

Solange die gegenwärtigen Umstände für den Fonds anhalten, wird das Fondsmanagement zur Information der Anleger*innen monatlich Factsheets mit Managementkommentaren erstellen.

Diese werden unter dem folgenden Link veröffentlicht:

<http://www.ametos-invest.de/ametos-fonds/managementkommentare>

Eilverfahren der Ametos SICAV gegen VP Bank und VP Fund Solutions vom 1. Juni 2021

Am 1. Juni 2021 hat Ametos SICAV ein Eilverfahren gegen VP Bank und VP Fund Solutions eingeleitet, um ein Fortsetzen der vertraglichen Pflichten der beklagten Parteien, sowie eine Aushändigung aller Buchungsbelege gerichtlich zu erzwingen.

Die anfänglich auf den 7. Juni 2021 angesetzte Verhandlung wurde mehrmals verlegt. Letztendlich konnte der Rechtsbeistand der Ametos SICAV am 24. und 31. Januar 2022 vor Gericht plädieren.

Das Eilverfahren richtet sich gegen die Einstellung der Dienstleistungen für die Ametos SICAV durch VP Bank und VP Fund Solutions mit Inkrafttreten der einseitigen Vertragskündigungen der Depotbank und der Verwaltungsgesellschaft zum 15. Mai 2021.

Vorausgegangen waren zahlreiche rechtskräftige Beschlüsse des Verwaltungsrats der Ametos SICAV vom 23. Oktober 2020, die am 30. Oktober 2020 der VP Bank, VP Fund Solutions und der Aufsichtsbehörde CSSF zugegangen waren.

Der Verwaltungsrat ist der gesetzliche Vertreter der Anleger und muss Einsicht in die vollständigen Buchungsunterlagen des Investmentvermögens haben. Dieses Einsichtsrecht ist gesetzlich zugesichert.

Es ist auch Voraussetzung für die gesetzliche Pflicht des Verwaltungsrats, im Rahmen des Jahresabschlusses mit persönlichem Haftungsrisiko die Richtigkeit und die Vollständigkeit der Buchungsunterlagen zu versichern.

Das Einsichtsrecht konnte der Verwaltungsrat bislang nicht wahrnehmen, da VP Bank und VP Fund Solutions die von ihm angeforderten Buchungsbelege, die ihnen nach Ausführung eines jeden Geschäftes im Fondsvermögen von dritten Parteien zugehen, nicht übergeben haben. Die Vollständigkeit der vorgelegten Buchungsunterlagen wird bestritten.

Die am 23. Oktober 2020 gefassten Beschlüsse des Verwaltungsrats bezüglich der Übergabe der vollständigen Buchungsunterlagen und aller Verträge, die im Namen und auf Rechnung der Ametos SICAV geschlossen wurden, wurden von VP Bank und VP Fund Solutions nicht umgesetzt. Buchungsunterlagen von dritten Parteien und die Verträge mit diesen wurden nicht übergeben.

Auf den wiederholten Hinweis an die CSSF durch den Verwaltungsrat und den Rechtsbeistand der Ametos SICAV, mit der Aufforderung, dem gesetzlichen Vertreter der Anleger zur Wahrnehmung seines gesetzlichen Rechts zu verhelfen, ging von der CSSF bislang keine Antwort ein.

Nach Einschätzung des Verwaltungsrats, ist den Anlegern der Ametos SICAV ein Schaden zugefügt worden, der die Wesentlichkeitsgrenze nach CSSF Rundschreiben 2002/77 weit

übersteigt, und auf dessen Ersatz die Anleger einen rechtlichen Anspruch haben. Der komplette Sachverhalt wurde der CSSF mehrfach schriftlich gemeldet.

Am 2. Dezember 2020 erfolgte die einseitige Kündigung der Verträge mit der Ametos SICAV durch VP Bank und VP Fund Solutions.

Die Vertragskündigungen erfolgten zunächst zum 31. März 2021, sie wurden anschließend bis 15. Mai 2021 ausgesetzt.

Mit Inkrafttreten der Vertragskündigungen haben die Depotbank und die Verwaltungsgesellschaft am 15. Mai 2021 taggleich ihre Dienstleistungen für die Ametos SICAV eingestellt.

Im Falle von einseitigen Vertragskündigungen durch Depotbank und Verwaltungsgesellschaft sieht Artikel 36 des abgeänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen folgendes vor:

Art. 36

Die Aufgaben der Verwahrstelle oder der Verwaltungsgesellschaft, sofern die SICAV eine Verwaltungsgesellschaft ernannt hat, enden jeweils im Hinblick auf die SICAV:

- a) im Falle des Ausscheidens der Verwahrstelle auf eigene Veranlassung oder auf Veranlassung der SICAV; bis zu der Ersetzung der Verwahrstelle, die innerhalb von zwei Monaten erfolgen muss, ist die Verwahrstelle verpflichtet, sämtliche erforderlichen Maßnahmen zu ergreifen, um die angemessene Wahrnehmung der Interessen der Anteilhaber zu gewährleisten,
- b) im Falle des Ausscheidens der ernannten Verwaltungsgesellschaft auf eigene Veranlassung oder auf Veranlassung der SICAV, sofern diese durch eine andere Verwaltungsgesellschaft ersetzt wird, welche gemäß der Richtlinie 2009/65/EG zugelassen ist,

Nach Einschätzung des Verwaltungsrats, bestand, in Anwendung von Artikel 36 a), für die Ametos SICAV eine gesetzliche Frist, die Depotbank nach dem 15. Mai 2021 innerhalb von zwei Monaten durch eine andere Depotbank zu ersetzen.

Die gesetzliche Regel besteht explizit, „um die angemessene Wahrnehmung der Interessen der Anteilhaber zu gewährleisten“.

Die Einstellung der Dienstleistungen durch VP Bank erfolgte ab dem 15. Mai 2021.

Nach Artikel 36 b) endeten die Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft VP Fund Solutions, „sofern diese durch eine andere Verwaltungsgesellschaft ersetzt wird“.

Diese Ersetzung ist bislang nicht erfolgt, so dass, nach Einschätzung des Verwaltungsrats, die Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft seit dem 15. Mai 2021 bis heute nicht endeten.

Der Termin für die Urteilsverkündung in diesem Eilverfahren ist der 21. März 2022.



Ametos SICAV – Ametos International Chance per 28.02.2022

Wertentwicklung der Aktienpositionen seit 14. Mai 2021

Nur Aktienpositionen									Anlageergebnis seit 14.05.21 (in Euro)					
Unternehmen	Währung	Land/Region	(Zu-) Kauf	Anzahl	14.05.21	Aktuell	Position EUR	Gewichtung	Kurs	Währung	Gesamt	Gewinn		
THE TRADE DESK	USD	USA	20.08.20	4.000	51,75	85,32	305.232	7,8%	110.675	23.953	134.628	78,9%		
ASML HOLDING N.V.	EUR	Europa	17.03.20	500	528,00	598,90	299.450	7,6%	35.450		35.450	13,4%		
INTUITIVE SURGICAL	USD	USA	17.03.20	1.200	277,79	290,33	311.596	7,9%	12.399	24.452	36.851	13,4%		
ADYEN N.V.	EUR	Europa	18.12.18	140	1.701,20	1.864,40	261.016	6,6%	22.848		22.848	9,6%		
MASTERCARD INC-A	USD	USA	10.08.11	800	363,91	360,82	258.167	6,6%	-2.037	20.259	18.222	7,6%		
VISA INC	USD	USA	16.03.20	1.000	226,94	216,12	193.292	4,9%	-8.918	15.168	6.251	3,3%		
ILLUMINA INC	USD	USA	19.04.16	700	381,03	326,60	204.472	5,2%	-31.402	16.046	-15.357	-7,0%		
MERCADOLIBRE INC - ADR	USD	Argentinien	16.04.14	400	1.323,10	1.126,65	403.059	10,3%	-64.765	31.629	-33.135	-7,6%		
GMO PAYMENT GATE	JPY	Japan	05.09.16	2.500	12.260,00	10.970,00	212.237	5,4%	-24.287	5.704	-18.583	-8,1%		
XP INC - ADR	USD	Brasilien	12.03.20	6.000	42,90	32,34	173.544	4,4%	-52.221	13.619	-38.602	-18,2%		
TENCENT	HKD	China	16.04.14	6.500	583,00	421,20	313.666	8,0%	-111.650	23.017	-88.634	-22,0%		
BLOCK INC	USD	USA	04.09.20	4.125	207,85	127,50	470.385	12,0%	-273.173	36.913	-236.260	-33,4%		
ALIBABA GRP-ADR	USD	China	01.02.16	1.400	209,51	105,19	131.711	3,4%	-120.371	10.336	-110.035	-45,5%		
PAYPAL HOLDINGS	USD	USA	04.09.20	1.000	246,29	111,93	100.107	2,5%	-110.738	7.856	-102.882	-50,7%		
FASTLY INC	USD	USA	06.05.21	7.000	42,60	18,60	116.448	3,0%	-138.464	9.138	-129.326	-52,6%		
PAGSEGURO - ADR	USD	Brasilien	18.03.20	6.500	40,98	15,94	92.666	2,4%	-134.145	7.272	-126.873	-57,8%		
STONECO LTD - ADR	USD	Brasilien	02.04.20	8.500	59,21	11,24	85.449	2,2%	-336.059	6.705	-329.354	-79,4%		
NEW ORIENTAL EDU-ADR	USD	China	24.05.19	15.000	12,20	1,51	20.258	0,5%	-132.159	1.590	-130.569	-86,6%		
TAL EDUCATION-ADR	USD	China	06.03.17	4.000	48,74	2,84	10.160	0,3%	-151.321	797	-150.524	-93,7%		
Aktien									3.962.914	100,8%	-1.510.337	254.454	-1.255.884	-24,1%



Ametos SICAV – Ametos International Chance per 28.02.2022

Wertentwicklung der Aktienpositionen im Kalenderjahr 2022

Nur Aktienpositionen									Anlageergebnis 2021 (in Euro)				
Unternehmen	Währung	Land/Region	(Zu-) Kauf	Anzahl	Kauf	Aktuell	Position EUR	Gewichtung	Kurs	Währung	Gesamt	Gewinn	
ADYEN N.V.	EUR	Europa	18.12.18	140	533,82	1.864,40	261.016	6,6%	-62.594		-62.594	-19,3%	
ASML HOLDING N.V.	EUR	Europa	17.03.20	500	236,54	598,90	299.450	7,6%	-53.900		-53.900	-15,3%	
GMO PAYMENT GATE	JPY	Japan	05.09.16	2.500	2.531,27	10.970,00	212.237	5,4%	-65.393	3.639	-61.754	-22,5%	
TENCENT	HKD	China	16.04.14	6.500	104,55	421,20	313.666	8,0%	-26.511	3.857	-22.654	-6,7%	
ALIBABA GRP-ADR	USD	China	01.02.16	1.400	89,97	105,19	131.711	3,4%	-17.029	1.891	-15.138	-10,3%	
NEW ORIENTAL EDU-ADR	USD	China	24.05.19	15.000	8,18	1,51	20.258	0,5%	-7.915	358	-7.557	-27,2%	
TAL EDUCATION-ADR	USD	China	06.03.17	4.000	15,21	2,84	10.160	0,3%	-3.899	179	-3.721	-26,8%	
FASTLY INC	USD	USA	06.05.21	7.000	60,43	18,60	116.448	3,0%	-105.491	2.822	-102.669	-46,9%	
ILLUMINA INC	USD	USA	19.04.16	700	153,60	326,60	204.472	5,2%	-33.707	3.029	-30.679	-13,0%	
INTUITIVE SURGICAL	USD	USA	17.03.20	1.200	147,05	290,33	311.596	7,9%	-74.022	4.903	-69.119	-18,2%	
MASTERCARD INC-A	USD	USA	10.08.11	800	31,33	360,82	258.167	6,6%	1.073	3.269	4.342	1,7%	
PAYPAL HOLDINGS	USD	USA	04.09.20	1.000	190,68	111,93	100.107	2,5%	-68.554	2.145	-66.409	-39,9%	
BLOCK INC	USD	USA	04.09.20	4.125	58,49	127,50	470.385	12,0%	-95.922	2.220	-93.702	-16,6%	
THE TRADE DESK	USD	USA	20.08.20	4.000	46,56	85,32	305.232	7,8%	-22.610	4.169	-18.441	-5,7%	
VISA INC	USD	USA	16.03.20	1.000	164,62	216,12	193.292	4,9%	-528	2.464	1.937	1,0%	
PAGSEGURO - ADR	USD	Brasilien	18.03.20	6.500	24,23	15,94	92.666	2,4%	-59.762	1.938	-57.824	-38,4%	
STONECO LTD - ADR	USD	Brasilien	02.04.20	8.500	22,82	11,24	85.449	2,2%	-42.724	1.630	-41.095	-32,5%	
XP INC - ADR	USD	Brasilien	12.03.20	6.000	25,42	32,34	173.544	4,4%	19.318	1.961	21.280	14,0%	
MERCADOLIBRE INC - ADR	USD	Argentinien	16.04.14	400	96,24	1.126,65	403.059	10,3%	-79.331	6.134	-73.197	-15,4%	
							Aktien	3.962.914	100,8%	-799.501	46.607	-752.894	-16,5%



Ametos SICAV – Ametos International Chance per 28.02.2022

Wertentwicklung je Einzelposition seit Kauf

Nur Aktienpositionen									Anlageergebnis seit Kauf (in Euro)					
Unternehmen	Währung	Land/Region	(Zu-) Kauf	Anzahl	Kauf	Aktuell	Position EUR	Gewichtung	Kurs	Währung	Gesamt	Gewinn		
ADYEN N.V.	EUR	Europa	18.12.18	140	533,82	1.864,40	261.016	6,6%	186.282		186.282	249,3%		
ASML HOLDING N.V.	EUR	Europa	17.03.20	500	236,54	598,90	299.450	7,6%	181.182		181.182	153,2%		
GMO PAYMENT GATE	JPY	Japan	05.09.16	2.500	2.531,27	10.970,00	212.237	5,4%	163.264	-5.646	157.618	288,6%		
TENCENT	HKD	China	16.04.14	6.500	104,55	421,20	313.666	8,0%	235.809	14.396	250.205	394,3%		
ALIBABA GRP-ADR	USD	China	01.02.16	1.400	89,97	105,19	131.711	3,4%	19.063	1.741	20.804	18,8%		
NEW ORIENTAL EDU-ADR	USD	China	24.05.19	15.000	8,18	1,51	20.258	0,5%	-89.460	221	-89.239	-81,5%		
TAL EDUCATION-ADR	USD	China	06.03.17	4.000	15,21	2,84	10.160	0,3%	-44.270	-3.097	-47.367	-82,3%		
FASTLY INC	USD	USA	06.05.21	7.000	60,43	18,60	116.448	3,0%	-261.876	21.606	-240.271	-67,4%		
ILLUMINA INC	USD	USA	19.04.16	700	153,60	326,60	204.472	5,2%	108.312	683	108.995	114,2%		
INTUITIVE SURGICAL	USD	USA	17.03.20	1.200	147,05	290,33	311.596	7,9%	153.774	370	154.144	97,9%		
MASTERCARD INC-A	USD	USA	10.08.11	800	31,33	360,82	258.167	6,6%	235.751	4.742	240.493	1360,8%		
PAYPAL HOLDINGS	USD	USA	04.09.20	1.000	190,68	111,93	100.107	2,5%	-70.428	8.920	-61.508	-38,1%		
BLOCK INC	USD	USA	04.09.20	4.125	58,49	127,50	470.385	12,0%	254.587	11.288	265.875	130,0%		
THE TRADE DESK	USD	USA	20.08.20	4.000	46,56	85,32	305.232	7,8%	138.656	8.734	147.389	93,4%		
VISA INC	USD	USA	16.03.20	1.000	164,62	216,12	193.292	4,9%	46.064	-573	45.491	30,8%		
PAGSEGURO - ADR	USD	Brasilien	18.03.20	6.500	24,23	15,94	92.666	2,4%	-48.184	4.904	-43.280	-31,8%		
STONECO LTD - ADR	USD	Brasilien	02.04.20	8.500	22,82	11,24	85.449	2,2%	-88.052	-2.012	-90.064	-51,3%		
XP INC - ADR	USD	Brasilien	12.03.20	6.000	25,42	32,34	173.544	4,4%	37.118	-1.584	35.534	25,7%		
MERCADOLIBRE INC - ADR	USD	Argentinien	16.04.14	400	96,24	1.126,65	403.059	10,3%	368.627	5.817	374.444	1308,6%		
Aktien									3.962.914	100,8%	1.526.217	70.511	1.596.728	67,5%



Ametos SICAV – Ametos International Chance per 28.02.2022

Wertentwicklung je Einzelposition seit Kauf

Nur Aktienpositionen									Anlageergebnis seit Kauf (in Euro)				
Unternehmen	Währung	Land/Region	(Zu-) Kauf	Anzahl	Kauf	Aktuell	Position EUR	Gewichtung	Kurs	Währung	Gesamt	Gewinn	
MASTERCARD INC-A	USD	USA	10.08.11	800	31,33	360,82	258.167	6,6%	235.751	4.742	240.493	1360,8%	
MERCADOLIBRE INC - ADR	USD	Argentinien	16.04.14	400	96,24	1.126,65	403.059	10,3%	368.627	5.817	374.444	1308,6%	
TENCENT	HKD	China	16.04.14	6.500	104,55	421,20	313.666	8,0%	235.809	14.396	250.205	394,3%	
GMO PAYMENT GATE	JPY	Japan	05.09.16	2.500	2.531,27	10.970,00	212.237	5,4%	163.264	-5.646	157.618	288,6%	
ADYEN N.V.	EUR	Europa	18.12.18	140	533,82	1.864,40	261.016	6,6%	186.282	0	186.282	249,3%	
ASML HOLDING N.V.	EUR	Europa	17.03.20	500	236,54	598,90	299.450	7,6%	181.182	0	181.182	153,2%	
BLOCK INC	USD	USA	04.09.20	4.125	58,49	127,50	470.385	12,0%	254.587	11.288	265.875	130,0%	
ILLUMINA INC	USD	USA	19.04.16	700	153,60	326,60	204.472	5,2%	108.312	683	108.995	114,2%	
INTUITIVE SURGICAL	USD	USA	17.03.20	1.200	147,05	290,33	311.596	7,9%	153.774	370	154.144	97,9%	
THE TRADE DESK	USD	USA	20.08.20	4.000	46,56	85,32	305.232	7,8%	138.656	8.734	147.389	93,4%	
VISA INC	USD	USA	16.03.20	1.000	164,62	216,12	193.292	4,9%	46.064	-573	45.491	30,8%	
XP INC - ADR	USD	Brasilien	12.03.20	6.000	25,42	32,34	173.544	4,4%	37.118	-1.584	35.534	25,7%	
ALIBABA GRP-ADR	USD	China	01.02.16	1.400	89,97	105,19	131.711	3,4%	19.063	1.741	20.804	18,8%	
PAGSEGURO - ADR	USD	Brasilien	18.03.20	6.500	24,23	15,94	92.666	2,4%	-48.184	4.904	-43.280	-31,8%	
PAYPAL HOLDINGS	USD	USA	04.09.20	1.000	190,68	111,93	100.107	2,5%	-70.428	8.920	-61.508	-38,1%	
STONECO LTD - ADR	USD	Brasilien	02.04.20	8.500	22,82	11,24	85.449	2,2%	-88.052	-2.012	-90.064	-51,3%	
FASTLY INC	USD	USA	06.05.21	7.000	60,43	18,60	116.448	3,0%	-261.876	21.606	-240.271	-67,4%	
NEW ORIENTAL EDU-ADR	USD	China	24.05.19	15.000	8,18	1,51	20.258	0,5%	-89.460	221	-89.239	-81,5%	
TAL EDUCATION-ADR	USD	China	06.03.17	4.000	15,21	2,84	10.160	0,3%	-44.270	-3.097	-47.367	-82,3%	
							Aktien	3.962.914	100,8%	1.526.217	70.511	1.596.728	67,5%

Ametos SICAV – Ametos International Chance per 28.02.2022

Geographische Aufteilung

Region / Land	Währung	Position	Gewichtung	Anlageergebnis seit Kauf in Euro			
				Kurs	Währung	Gesamt	Gewinn
Europa ex. GB	EUR	560.466	14,3%	367.464	0	367.464	190,4%
Japan	JPY	212.237	5,4%	163.264	-5.646	157.618	288,6%
China	HKD	313.666	8,0%	235.809	14.396	250.205	394,3%
China	USD	162.129	4,1%	-114.667	-1.134	-115.801	-41,7%
USA	USD	1.959.699	49,9%	604.840	55.769	660.609	50,9%
Brasilien	USD	351.659	8,9%	-99.118	1.309	-97.810	-21,8%
Argentinien	USD	403.059	10,3%	368.627	5.817	374.444	1308,6%
Aktien	EUR	3.962.914	100,8%	1.526.217	70.511	1.596.728	67,5%
Liquidität	EUR	-33.121	-0,8%				
Summe	EUR	3.929.793	100,0%				

Anlageergebnis seit Jahresanfang 2022			
Vergleichsindex (Euro)	YTD	YTD EUR	YTD EUR
EuroStoxx 50	-8,9%	-116.494	-17,2%
Nikkei 225 Index	-6,6%	-61.754	-22,5%
Hang Seng Index	-1,8%	-22.654	-6,7%
iShares MSCI China ETF	-5,4%	-26.415	-14,0%
S&P 500 Index	-7,0%	-374.740	-16,1%
Ibovespa Index	17,6%	-77.639	-18,1%
Merval Buenos Aires	2,5%	-73.197	-15,4%
MSCI World Index	-6,7%	-752.894	-16,5%

Ametos SICAV – Ametos International Chance per 28.02.2022

Allokation in % des Fondsvermögens, nur Aktienpositionen

Währung	Position	Gewichtung	Anlageergebnis seit Kauf in Euro		
			Kurs	Währung	Gesamt Gewinn
US Dollar	2.876.546	73,2%	759.681	61.760	821.442 40,0%
Euro	560.466	14,3%	367.464		367.464 190,4%
Hong Kong Dollar	313.666	8,0%	235.809	14.396	250.205 394,3%
Japanische Yen	212.237	5,4%	163.264	-5.646	157.618 288,6%
Summe Aktien	3.962.914	100,8%	1.526.217	70.511	1.596.728 67,5%

Top 10 Positionen	Position	Gewichtung	Anlageergebnis seit Kauf in Euro		
			Kurs	Währung	Gesamt Gewinn
BLOCK INC	470.385	12,0%	254.587	11.288	265.875 130,0%
MERCADOLIBRE INC - ADR	403.059	10,3%	368.627	5.817	374.444 1308,6%
TENCENT	313.666	8,0%	235.809	14.396	250.205 394,3%
INTUITIVE SURGICAL	311.596	7,9%	153.774	370	154.144 97,9%
THE TRADE DESK	305.232	7,8%	138.656	8.734	147.389 93,4%
ASML HOLDING N.V.	299.450	7,6%	181.182	0	181.182 153,2%
ADYEN N.V.	261.016	6,6%	186.282	0	186.282 249,3%
MASTERCARD INC-A	258.167	6,6%	235.751	4.742	240.493 1360,8%
GMO PAYMENT GATE	212.237	5,4%	163.264	-5.646	157.618 288,6%
ILLUMINA INC	204.472	5,2%	108.312	683	108.995 114,2%
Summe Top 10 Aktien	3.039.279	77,3%	2.026.243	40.384	2.066.627 212,5%

Sektoren	Position	Gewichtung	Seit Kauf in Euro		2022 in Euro	
			Gewinn	Gew. %	Gewinn	Gew. %
Payments	2.271.080	57,8%	1.059.168	87,4%	-411.314	-15,3%
Technologie	721.130	18,4%	88.301	14,0%	-175.011	-19,5%
Medizintechnik	516.068	13,1%	263.138	104,0%	-99.797	-16,2%
Konsum	454.635	11,6%	186.121	69,3%	-66.772	-12,8%
Summe Aktien	3.962.914	100,8%	1.596.728	67,5%	-752.894	-16,5%

EM / DM	Position	Gewichtung	Seit Kauf in Euro		2022 in Euro	
			Gewinn	Gew. %	Gewinn	Gew. %
Industrieländer	2.732.402	69,5%	1.185.690	76,7%	-552.988	-16,8%
Emerging Markets	1.230.512	31,3%	411.038	50,2%	-199.906	-14,0%
Summe Aktien	3.962.914	100,8%	1.596.728	67,5%	-752.894	-16,5%

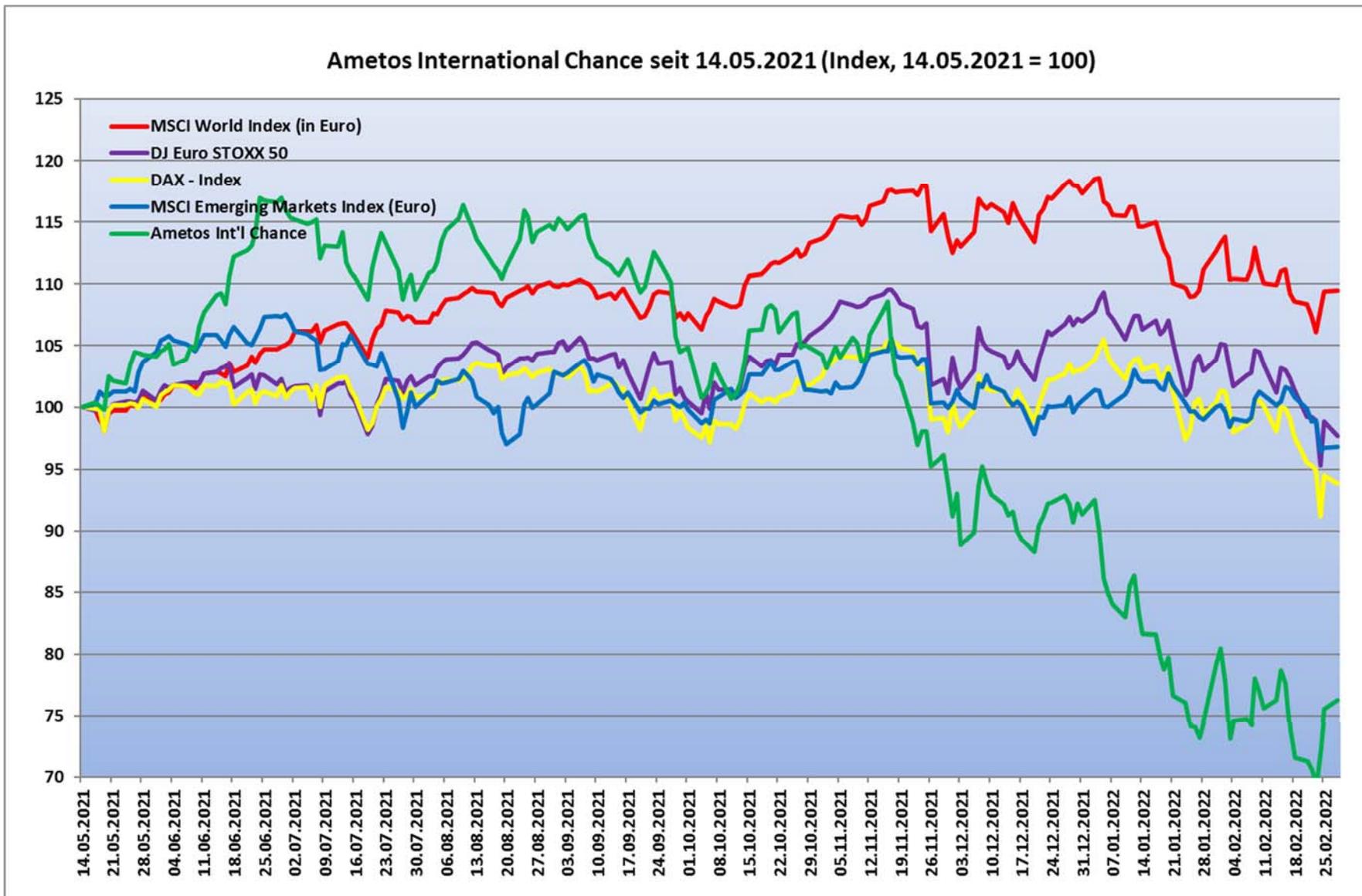
Marktkapitalisierung	Position	Gewichtung	Seit Kauf in Euro		2022 in Euro	
			Gewinn	Gew. %	Gewinn	Gew. %
Large Caps	3.425.697	87,2%	1.949.330	132,0%	-478.274	-12,3%
Mid Caps	537.216	13,7%	-352.602	-39,6%	-274.620	-33,8%
Small Caps						
Summe Aktien	3.962.914	100,8%	1.596.728	67,5%	-752.894	-16,5%

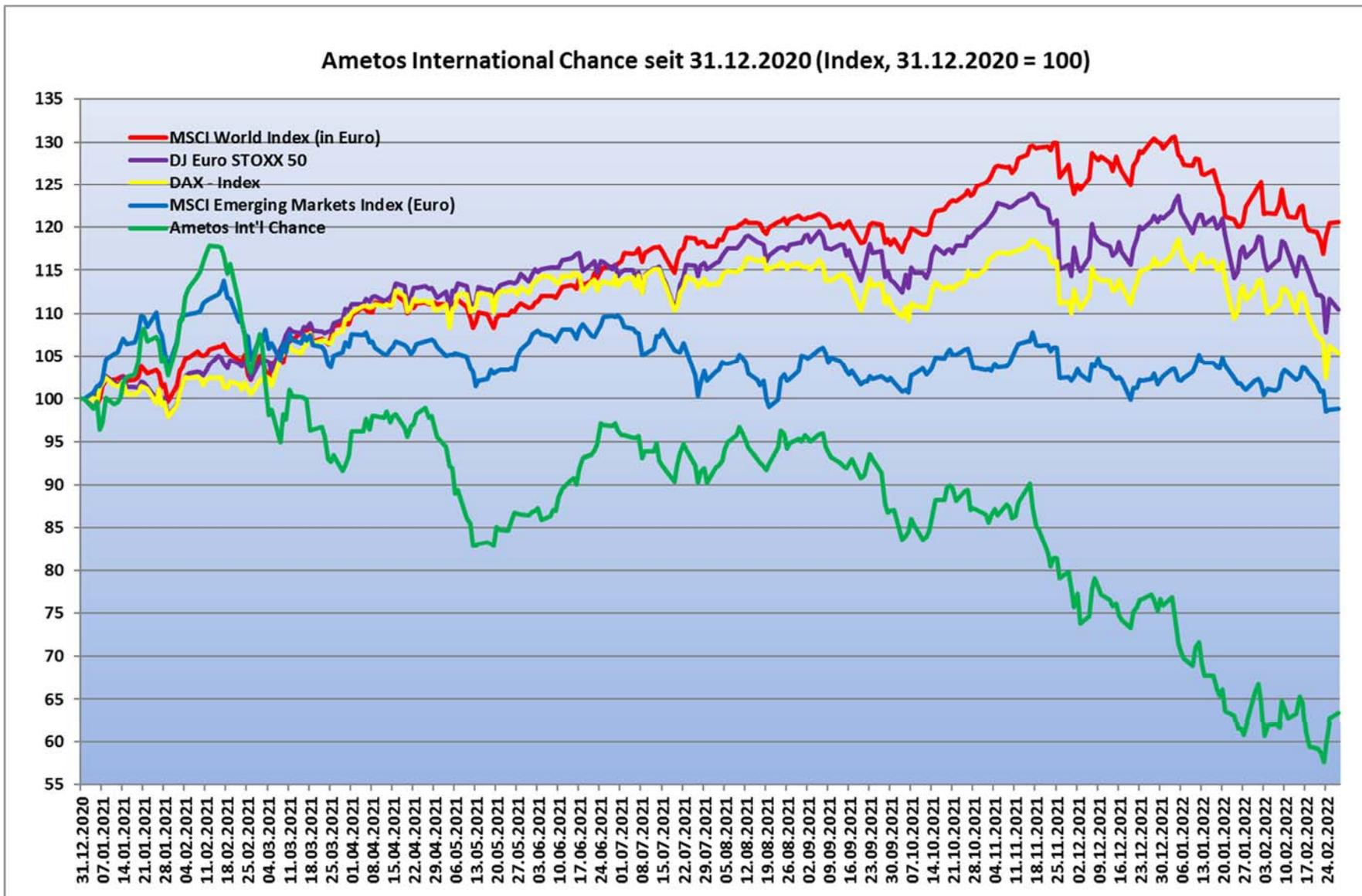
Ametos SICAV – Ametos International Chance per 28.02.2022

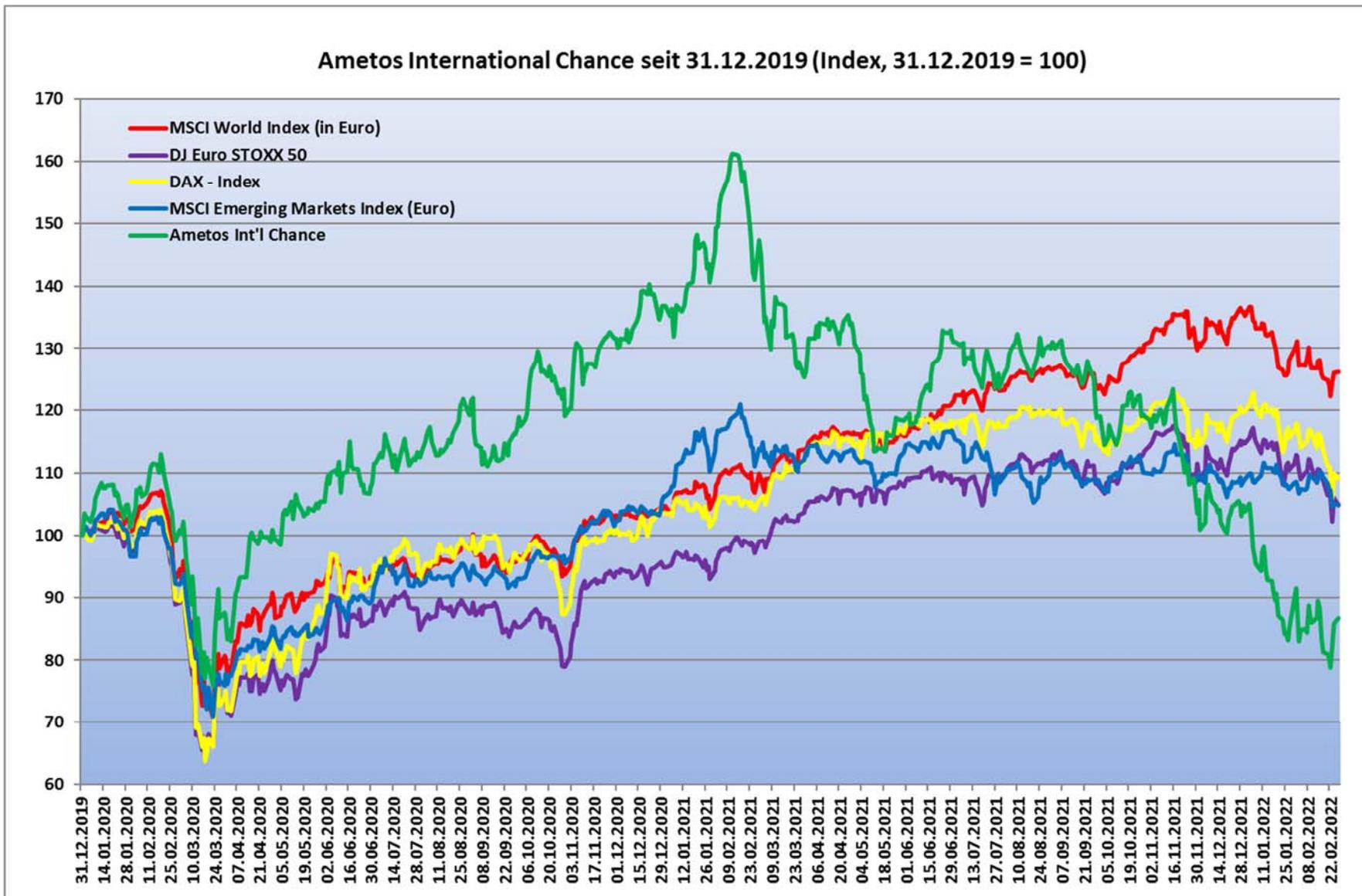
Wertentwicklung der Top und Bottom 10 Positionen seit Kauf und seit Jahresbeginn 2022

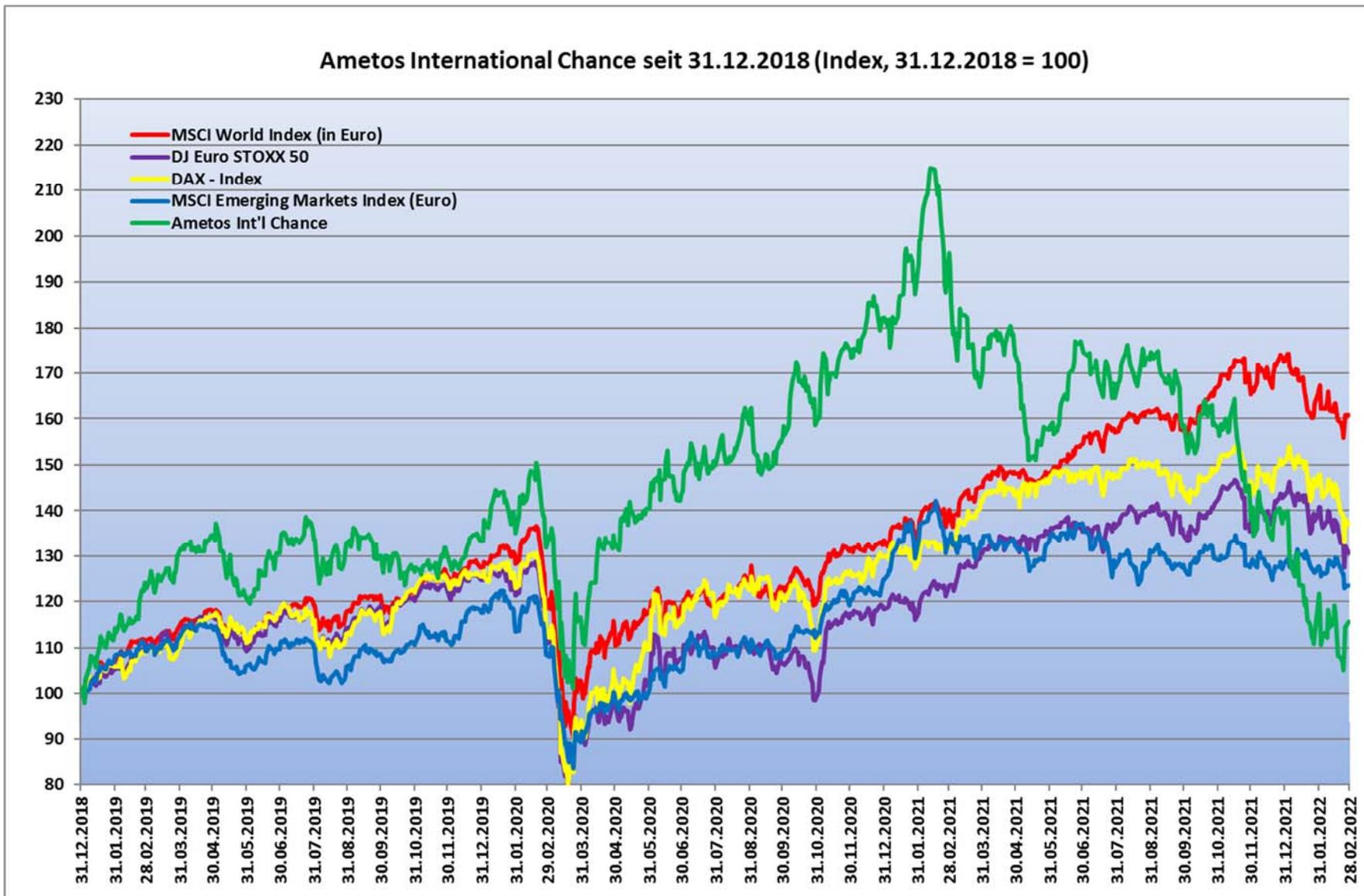
Top 10 Positionen	Position	Gewichtung	Anlageergebnis seit Kauf in Euro				Anlageergebnis seit Jahresbeginn 2022 in Euro			
			Kurs	Währung	Gesamt	Gewinn	Kurs	Währung	Gesamt	Gew. %
BLOCK INC	470.385	12,0%	254.587	11.288	265.875	130,0%	-95.922	2.220	-93.702	-16,6%
MERCADOLIBRE INC - ADR	403.059	10,3%	368.627	5.817	374.444	1308,6%	-79.331	6.134	-73.197	-15,4%
TENCENT	313.666	8,0%	235.809	14.396	250.205	394,3%	-26.511	3.857	-22.654	-6,7%
INTUITIVE SURGICAL	311.596	7,9%	153.774	370	154.144	97,9%	-74.022	4.903	-69.119	-18,2%
THE TRADE DESK	305.232	7,8%	138.656	8.734	147.389	93,4%	-22.610	4.169	-18.441	-5,7%
ASML HOLDING N.V.	299.450	7,6%	181.182	0	181.182	153,2%	-53.900	0	-53.900	-15,3%
ADYEN N.V.	261.016	6,6%	186.282	0	186.282	249,3%	-62.594	0	-62.594	-19,3%
MASTERCARD INC-A	258.167	6,6%	235.751	4.742	240.493	1360,8%	1.073	3.269	4.342	1,7%
GMO PAYMENT GATE	212.237	5,4%	163.264	-5.646	157.618	288,6%	-65.393	3.639	-61.754	-22,5%
ILLUMINA INC	204.472	5,2%	108.312	683	108.995	114,2%	-33.707	3.029	-30.679	-13,0%
Summe Top 10 Aktien	3.039.279	77,3%	2.026.243	40.384	2.066.627	212,5%	-512.916	31.218	-481.698	-13,7%

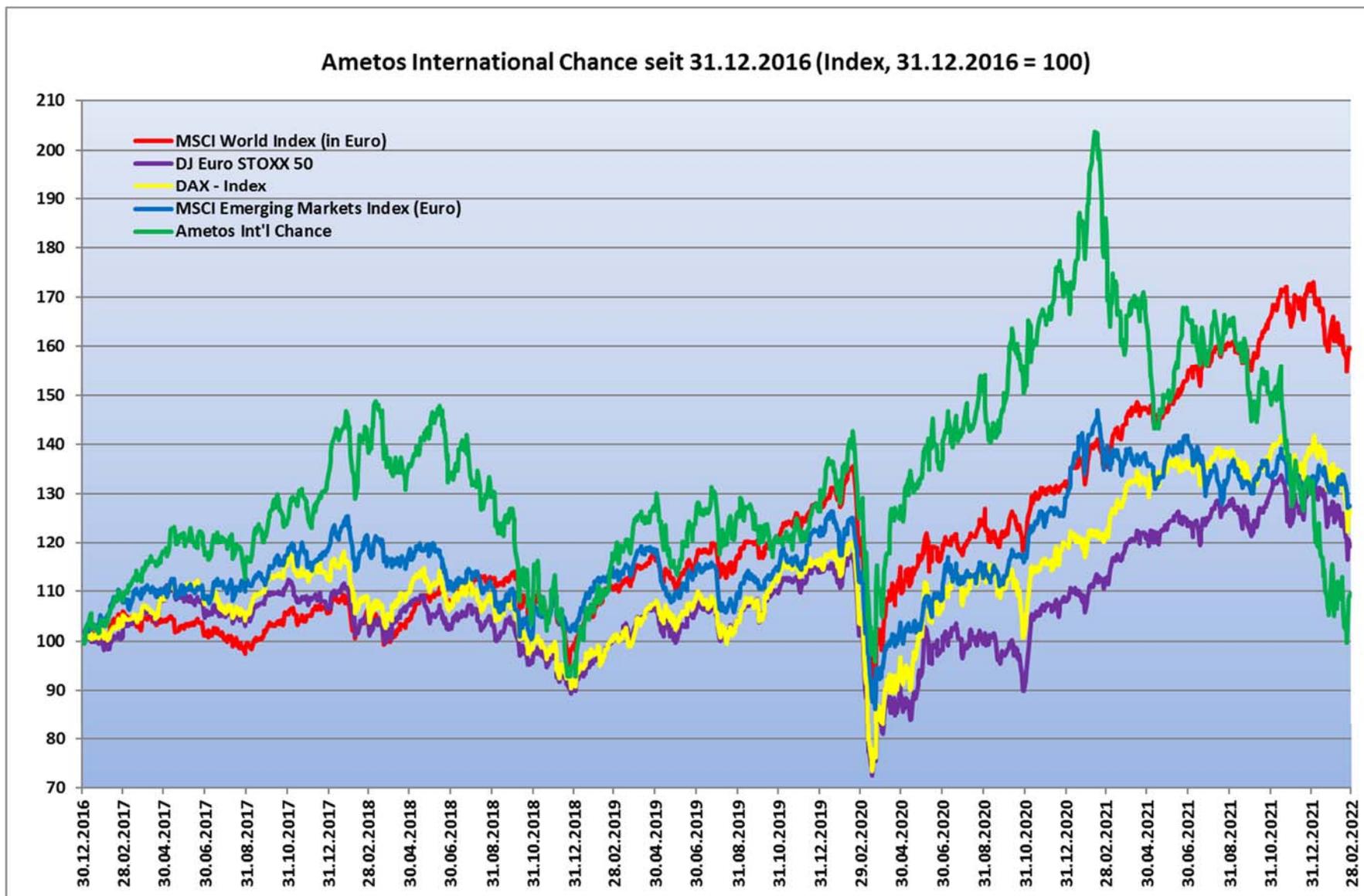
Bottom 10 Positionen	Position	Gewichtung	Anlageergebnis seit Kauf in Euro				Anlageergebnis seit Jahresbeginn 2022 in Euro			
			Kurs	Währung	Gesamt	Gewinn	Kurs	Währung	Gesamt	Gew. %
VISA INC	193.292	4,9%	46.064	-573	45.491	30,8%	-528	2.464	1.937	1,0%
XP INC - ADR	173.544	4,4%	37.118	-1.584	35.534	25,7%	19.318	1.961	21.280	14,0%
ALIBABA GRP-ADR	131.711	3,4%	19.063	1.741	20.804	18,8%	-17.029	1.891	-15.138	-10,3%
FASTLY INC	116.448	3,0%	-261.876	21.606	-240.271	-67,4%	-105.491	2.822	-102.669	-46,9%
PAYPAL HOLDINGS	100.107	2,5%	-70.428	8.920	-61.508	-38,1%	-68.554	2.145	-66.409	-39,9%
PAGSEGURO - ADR	92.666	2,4%	-48.184	4.904	-43.280	-31,8%	-59.762	1.938	-57.824	-38,4%
STONECO LTD - ADR	85.449	2,2%	-88.052	-2.012	-90.064	-51,3%	-42.724	1.630	-41.095	-32,5%
NEW ORIENTAL EDU-ADR	20.258	0,5%	-89.460	221	-89.239	-81,5%	-7.915	358	-7.557	-27,2%
TAL EDUCATION-ADR	10.160	0,3%	-44.270	-3.097	-47.367	-82,3%	-3.899	179	-3.721	-26,8%
AFTERPAY LIMITED										
Summe Bottom 10 Aktien	923.635	23,5%	-500.026	30.127	-469.899	-33,7%	-286.584	15.388	-271.196	-22,7%













Disclaimer

Die Angaben dienen ausschließlich Informationszwecken und stellen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar.

Das Sondervermögen weist auf Grund seiner Zusammensetzung und seiner Anlagepolitik ein nicht auszuschließendes Risiko erhöhter Volatilität auf, d.h. in kurzen Zeiträumen nach oben oder unten stark schwankende Anteilepreise.

Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) zum Investmentvermögen.

Seit dem 15. Mai 2021 erfolgt für den Fonds Ametos SICAV – Ametos International Chance keine Ermittlung des Nettoinventarwertes und des Fondspreises durch die Verwaltungsgesellschaft VP Fund Solutions mehr. Die Ametos SICAV befindet sich seitdem unter der kommissarischen Leitung der Luxemburger Aufsichtsbehörde CSSF.

Anteile am Ametos Fonds können seitdem weder verkauft, noch gekauft werden. Wann sich dies wieder ändert, ist derzeit nicht absehbar.

Rückfragen richten Sie bitte an:

Herrn Reiner Welz

Ametos Invest GmbH
Taunustor 1
60310 Frankfurt am Main

Telefon: 069 – 50 50 60 45 27

info@ametos-invest.de