

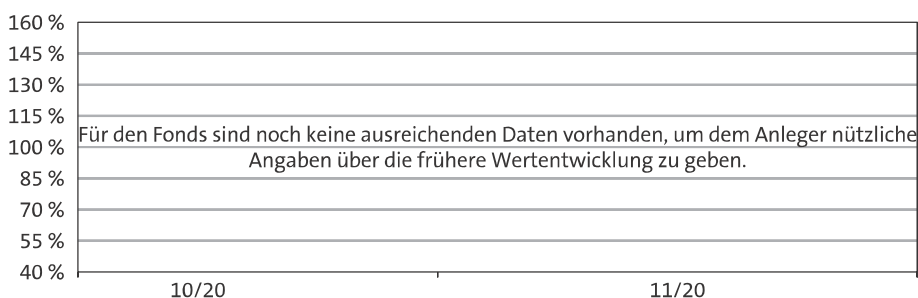
Stand 30. Oktober 2020

Anlagegrundsatz

Der Fonds ist ein breit diversifizierter globaler Aktienfonds mit fundamentalem Investmentansatz. Das Fondsvermögen wird überwiegend in hochkapitalisierte Standardaktien nach einem diversifizierten Top-Down-Bottom-Up Bewertungsansatz investiert. Der Anlageschwerpunkt liegt dabei auf Unternehmen mit erstklassigen Bilanzstrukturen und guter Bonität, einem stabilen Ertragspotential und attraktiven Bewertungen.

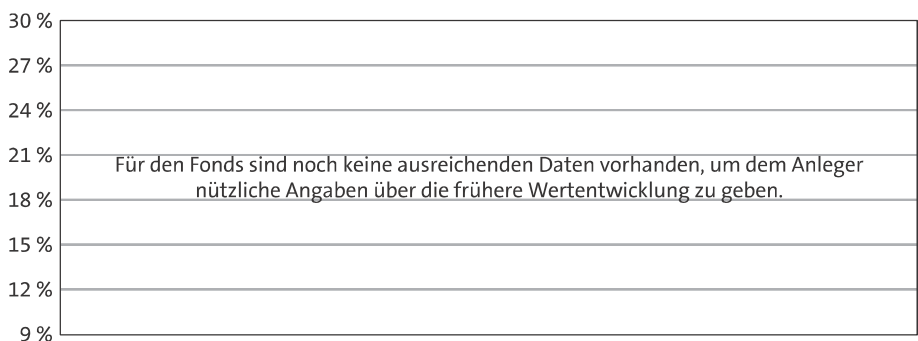
Die Investition erfolgt überwiegend in lokaler Währung, jedoch größtenteils in Unternehmen deren Ursprung in Ländern mit Hartwährungen, aber weitgehend außerhalb des Euroraums liegt. Der Fonds verfolgt einen langfristigen Anlagehorizont.

Wertentwicklung* (02.06.2020 - 30.10.2020)



| Performance | lfd. Jahr | 1 Monat | 3 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | seit Auflage |
|-------------|-----------|---------|----------|--------|---------|---------|--------------|
| Fonds | - | - | - | - | - | - | -0,22 % |

Rollierende 12-Monats-Entwicklung in %*



Erläuterung: Der Anleger möchte für 1.000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 3,00 % muss er dafür 1.030,- EUR aufwenden. Die Bruttowertentwicklungsangaben (BVI Methode) beruhen auf den veröffentlichten Rücknahmepreisen des Fonds, welche bereits die auf Fondsebene anfallenden Kosten beinhalten, die Nettowertentwicklung berücksichtigt zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Da der Ausgabeaufschlag nur zu Beginn anfällt, ist die Wertentwicklung im ersten Jahr reduziert. In den Folgejahren fällt kein Ausgabeaufschlag mehr an, so dass die Nettowertentwicklung nicht mehr gesondert als Balken im Diagramm angeführt wurde, da sie der Bruttowertentwicklung entspricht. Es können zusätzliche, die Wertentwicklung mindern- de Kosten auf der Anlegerebene entstehen (z. B. Depotkosten).

*Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für zukünftige Entwicklungen. Quelle: eigene Berechnungen

Größte Positionen

| | |
|------------------------------|--------|
| ALPHABET INC-CL A | 3,26 % |
| MICROSOFT CORP | 2,99 % |
| NESTLE SA-REG | 2,87 % |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | 2,54 % |
| DANAHER CORP | 2,51 % |
| TENCENT HOLDINGS LTD | 2,48 % |
| TEXAS INSTRUMENTS INC | 2,16 % |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE | 2,16 % |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B | 2,05 % |
| Kasse | 2,04 % |

Währungs-Allokation

| | |
|-----|---------|
| USD | 52,48 % |
| CHF | 20,72 % |
| EUR | 9,00 % |
| GBP | 8,92 % |
| HKD | 3,55 % |
| SEK | 2,84 % |
| CAD | 1,00 % |
| NOK | 0,75 % |
| JPY | 0,74 % |

Fondsdaten

| | |
|----------------------------|-------------------------------------|
| ISIN | DE000A2PPHR9 |
| Auflagedatum | 02.06.2020 |
| Währung | EUR |
| Geschäftsjahresende | 31.12. |
| Ertragsverwendung | ausschüttend |
| Ausgabeaufschlag | 3,00% |
| Verwaltungsvergütung | 0,70% |
| Verwahrstellenvergütung | 0,03% |
| Erfolgsabhängige Vergütung | nein |
| Manager | Zantke & Cie. Asset Management GmbH |
| Sparplan | ja |
| Risiko- und Ertragsprofil | 6 von 7 |
| Fondsvolumen | 1,03 Mio. Euro |
| Rücknahmepreis | 99,78 Euro |
| Vertriebszulassung | DE |

Kennzahlen (seit Auflage)

| | |
|------------------|---------|
| Volatilität | 14,32 % |
| Sharpe Ratio | -0,00 |
| Maximum DrawDown | -7,67 % |

Stand 30. Oktober 2020

Länder-Allokation

| | |
|------------------------|---------|
| Vereinigte Staaten | 51,04 % |
| Schweiz | 20,72 % |
| Vereinigtes Königreich | 8,06 % |
| Deutschland | 4,29 % |
| China | 3,55 % |
| Schweden | 2,84 % |
| Frankreich | 1,75 % |
| Taiwan | 1,43 % |
| Sonstige | 4,29 % |
| Kasse | 2,04 % |

Sektor-Allokation

| | |
|------------------------|---------|
| Consumer, Non-cyclical | 42,95 % |
| Technology | 15,68 % |
| Communications | 10,48 % |
| Industrial | 9,37 % |
| Financial | 7,57 % |
| Basic Materials | 5,83 % |
| Energy | 3,98 % |
| Consumer, Cyclical | 2,10 % |
| Kasse | 2,04 % |

Managerkommentar

Im Oktober nahm der Abgabedruck bei Aktien angesichts der steigenden Covid-Fälle zu. Die Politik reagierte mit einer deutlichen Verschärfung der einschränkenden Maßnahmen. Entsprechend trübten sich wichtige Frühindikatoren wie der Markit PMI Eurozone und ifo-Index ein. Im Oktober kamen daher v. a. europäische Aktien (EuroStoxx 50 -7,29 %) stark unter Druck. In den USA hellte sich die Stimmung gemessen am Markit PMI hingegen weiter auf, weshalb die Kursverluste bei US-Aktien deutlich geringer ausfielen. An den Devisenmärkten zeigte sich mit einer breit angelegten Euroschwäche gegenüber den wichtigsten Hartwährungen ein ähnlich negatives Bild. Im zehnjährigen Laufzeitenbereich sind die Zinsen von Bundesanleihen gefallen, wohingegen diese bei US-Staatsanleihen anstiegen. Investment Grade Corporates blieben angesichts des sich ausweitenden Niedrigzinsumfeldes gemessen an der leichten Spreadeinengung gesucht. Bei Euro High Yields stiegen die Spreads etwas an.

Kurzfristig dürften sich die Anleger v. a. auf den Ausgang der US-Wahlen fokussieren. An unserem großen Gesamtbild für die Kapitalmärkte ändert sich dabei jedoch wenig. Sowohl unter Trump wie auch unter Biden sollten zur Ankurbelung der Konjunktur enorme Konjunkturpakete verabschiedet, die US-Wirtschaft gestärkt und ein harter Kurs gegenüber China gefahren werden. Wir stufen die Aussichten für die USA gegenüber der EU weiterhin deutlich besser ein. Sollte es zu einer relativen Schwäche bei amerikanischen Assets kommen, würden wir diese zur Ausweitung unseres US-Engagements nutzen.

Chancen

Weltweit diversifiziertes Portfolio

Aktiver Managementansatz erlaubt die Auswahl von besonders erfolgsversprechenden Aktien

Die Anlagepolitik unterliegt keinen Benchmarkzwängen

Risiken

Markt-, branchen-, und unternehmensbedingte Kursrückgänge

Länderrisiko, Emittenten-, Kontrahentenbonitäts- und Ausfallrisiko

Ggfs. Einsatz derivativer Finanzinstrumente

Ggfs. Wechselkursrisiken

Fondspartner

Zantke & Cie. Asset Management GmbH
Marienstr. 43
70178 Stuttgart

Telefon +49 (0)711 664831-0
Telefax +49 (0)711 664831-29
info@zantke-am.de

www.zantke-am.de

Ampega übernimmt keine Verantwortung oder Haftung für einen Schaden, der sich aus einer Verwendung dieses Dokumentes oder der darin enthaltenen Angaben oder der sich anderweitig im Zusammenhang damit ergibt. Alleinverbindliche Grundlage des Kaufes ist der zurzeit gültige Verkaufsprospekt sowie der entsprechende Jahres- bzw. Halbjahresbericht. Die aktuellen Unterlagen erhalten Sie bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder unter www.ampega.com. Die Finanzinstrumente, die Gegenstand dieses Dokuments sind, sind nicht für jeden Anleger passend. Anleger müssen eine eigenständige Anlageentscheidung anhand ihres Risikoprofils, Erfahrungen, Renditeerwartungen etc. treffen und sich gegebenenfalls diesbezüglich beraten lassen. Dieses Dokument stellt keine Anlageberatung dar. Nähere steuerliche Informationen enthält der vollständige Verkaufsprospekt. Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist.