

Stand 29. April 2022

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.

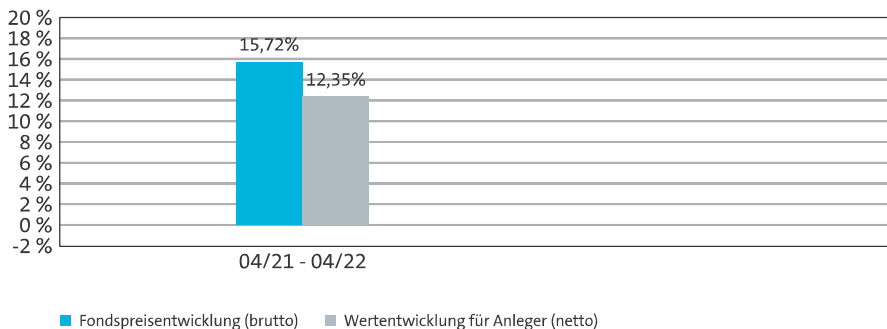
Die Investition erfolgt überwiegend in lokaler Währung, jedoch größtenteils in Unternehmen deren Ursprung in Ländern mit Hartwährungen, aber weitgehend außerhalb des Euroraums liegt. Der Fonds verfolgt einen langfristigen Anlagehorizont.

Wertentwicklung* (02.06.2020 - 29.04.2022)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	5,70 %	1,81 %	7,97 %	15,72 %	-	-	36,53 %

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

Kasse	6,88 %
NESTLE SA-REG	6,12 %
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL A	5,86 %
MOWI ASA	3,85 %
UNILEVER PLC	3,29 %
MICROSOFT CORP	3,19 %
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	2,81 %
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	2,49 %
SCHLUMBERGER LTD	2,49 %
MEDTRONIC PLC	2,45 %

Währungs-Allokation

USD	40,05 %
CHF	27,40 %
GBP	12,85 %
JPY	6,14 %
NOK	3,87 %
HKD	2,96 %
EUR	2,62 %
SEK	2,31 %
Sonstige	1,80 %

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
Total Expense Ratio (TER)	0,98 %
Manager	Zantke & Cie. Asset Management GmbH
Sparplan	ja
Risiko- und Ertragsprofil	6 von 7
Fondsvolumen	8,02 Mio. Euro
Rücknahmepreis	134,36 Euro
Vertriebszulassung	DE

Kennzahlen (seit Auflage)

Volatilität	10,60 %
Sharpe Ratio	1,71
Maximum DrawDown	-7,67 %

Stand 29. April 2022

Länder-Allokation

Vereinigte Staaten	37,89 %
Schweiz	27,15 %
Vereinigtes Königreich	6,61 %
Japan	6,13 %
Norwegen	3,85 %
Australien	3,28 %
Schweden	2,28 %
Sonstige	5,93 %
Kasse	6,88 %

Sektor-Allokation

Consumer, Non-cyclical	47,31 %
Technology	12,45 %
Basic Materials	8,61 %
Industrial	7,21 %
Financial	7,19 %
Communications	5,47 %
Energy	2,49 %
Sonstige	2,39 %
Kasse	6,88 %

Managerkommentar

Immer mehr Länder sind zu schweren Waffenlieferungen an die Ukraine bereit. Der Krieg dürfte damit unkalkulierbarer werden und die verschärften Sanktionen führen zu einer unübersichtlicheren wirtschaftlichen Lage. V. a. in Deutschland bleibt die Abhängigkeit von russischem Gas groß. Für die Politiker rücken konjunkturelle Interessen zunehmend in den Hintergrund. Sofern Putin nicht den Gashahn zudreht, droht ein eigenes Energieembargo. Die hohen Inflationsraten werden aufgrund explodierender Erzeugerpreise zu einem längerfristigen Problem. Der Euro wertete wegen der geopolitischen Spannungen, der fahrlässigen Zurückhaltung der EZB ihren Auftrag zur Bewahrung der Preisstabilität zu erfüllen und der zunehmenden Wachstumslücke zu den USA gegenüber dem USD um fast 5 % ab. Die EZB, welche die Inflation im Gegensatz zur Fed als temporäres Phänomen kleinredet, wird den Euro wohl längerfristig in eine Abwertungsspirale treiben. Der EZB fehlt aufgrund der hohen Verschuldung in den Peripheriestaaten der geldpolitische Handlungsspielraum, weshalb sich die finanzielle Repression fortsetzen wird. Die weiter steigenden Renditen, die schwächeren Wachstumsaussichten und teilweise sehr enttäuschende Quartalsergebnisse führten v. a. bei Wachstumsaktien zu einem Ausverkauf (NASDAQ 100 -13,34 %). Unserer Ansicht nach befinden wir uns v. a. in der Eurozone am Beginn einer Stagflation. Das Aktienrisiko haben wir daher erneut gezielt mit DAX und NASDAQ 100 Futures teilweise abgesichert. Der Fonds konnte sich daher mit einem Plus von +1,81 % relativ gut behaupten.

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 Dokumentes 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.