

Stand 31. August 2021

## 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.

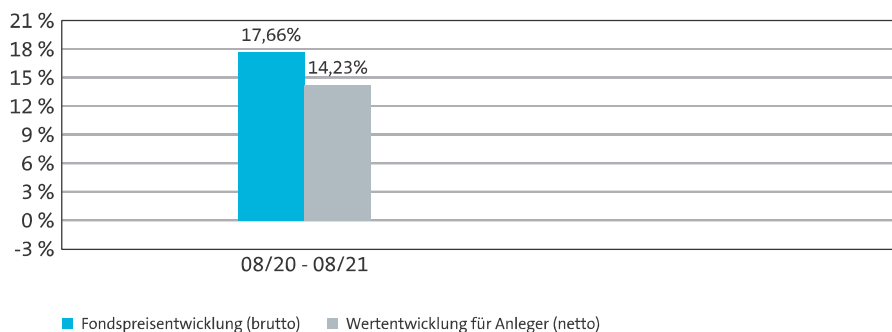
Die Investition erfolgt überwiegend in lokaler Währung, jedoch größtenteils in Unternehmen deren Ursprung in Ländern mit Hartwährungen, aber weitgehend außerhalb des Euroraums liegt. Der Fonds verfolgt einen langfristigen Anlagehorizont.

## Wertentwicklung\* (02.06.2020 - 31.08.2021)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	13,37 %	1,50 %	4,92 %	17,66 %	-	-	23,14 %

## 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

Ishares MSCI AC Far East ex-	8,00 %
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL A	3,65 %
NESTLE SA-REG	2,78 %
MICROSOFT CORP	2,43 %
APPLE INC	2,38 %
AMAZON.COM INC	2,36 %
ALPHABET INC-CL A	1,97 %
MOWI ASA	1,89 %
BARRY CALLEBAUT AG-REG	1,89 %
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1,77 %

## Währungs-Allokation

USD	38,72 %
EUR	19,39 %
CHF	15,85 %
GBP	9,38 %
JPY	4,37 %
HKD	3,42 %
CAD	2,33 %
NOK	1,90 %
Sonstige	4,64 %

## 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)	0,75 %
Manager	Zantke & Cie. Asset Management GmbH
Sparplan	ja
Risiko- und Ertragsprofil	6 von 7
Fondsvolumen	9,95 Mio. Euro
Rücknahmepreis	122,68 Euro
Vertriebszulassung	DE

## Kennzahlen (seit Auflage)

Volatilität	10,87 %
Sharpe Ratio	1,71
Maximum DrawDown	-7,67 %

Stand 31. August 2021

## Länder-Allokation

Vereinigte Staaten	38,69 %
Schweiz	15,83 %
Vereinigtes Königreich	6,85 %
Japan	4,36 %
Deutschland	3,93 %
Australien	3,15 %
China	2,60 %
Sonstige	24,08 %
Kasse	0,50 %

## Sektor-Allokation

Consumer, Non-cyclical	33,72 %
Technology	12,68 %
Basic Materials	9,25 %
Industrial	9,16 %
Financial	8,56 %
Communications	7,72 %
Energy	4,05 %
Sonstige	14,37 %
Kasse	0,50 %

## Managerkommentar

Im August entwickelten sich globale Aktien gemessen am MSCI World in EUR mit einer Performance von 2,98 % erneut überdurchschnittlich. Die Kombination aus einer zunehmenden Risikobereitschaft und einer verstärkten Tapering-Diskussion der Fed führten am Rentenmarkt zu steigenden Zinsen. Die Spreads von Investment Grade Corporates tendierten seitwärts. Globale Investment Grade Corporates (GOLC) generierten in Euro immerhin ein kleines Plus von 0,05 %. Euro High Yields (HE00) legten um +0,34 % zu. Eine zeitnahe Reduzierung der Anleihekäufe wurde von der Fed zwar nicht ausgeschlossen, allerdings hat Herr Powell in Jackson Hole mehrfach auf die vielen Risiken hingewiesen. Wahrscheinlich wird die Fed noch bis weit in das Jahr 2022 hinein Anleihen kaufen und somit die Zentralbankbilanz weiter aufblähen, zumal die Leitzinsen noch lange bei null bleiben dürften. Schockreaktionen blieben aus, so dass die Anleger erfolgreich auf eine sehr gemächliche Normalisierung der US-Geldpolitik vorbereitet wurden. Dennoch bleibt auch mit Blick auf die anhaltend hohen Inflationsraten die Gefahr für langsam steigende Zinsen bei Staatsanleihen bestehen. In unseren Anleihenfonds halten wir daher vorerst an unserer relativ kürzeren Duration gegenüber den Vergleichsindizes fest. An unserem großen Bild hat sich wenig verändert. Aufgrund der weiterhin tief negativen Realrenditen erscheinen Aktien und Unternehmensanleihen mittel- bis langfristig gegenüber Staatsanleihen nach wie vor fast alternativlos. Potenzielle Kursrückschläge würden wir daher als Einstiegsebenen 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](http://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.