

Stand 31. August 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.

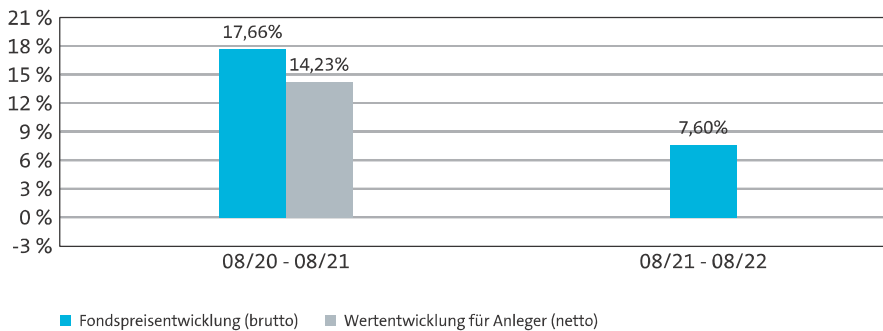
Die Investition erfolgt überwiegend in lokaler Währung, jedoch größtenteils in Unternehmen deren Ursprung in Ländern mit Hartwährungen, aber weitgehend außerhalb des Euroraums liegt. Der Fonds verfolgt einen langfristigen Anlagehorizont.

Wertentwicklung* (02.06.2020 - 31.08.2022)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	2,58 %	-2,53 %	-1,96 %	7,60 %	-	-	32,50 %

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	9,44 %
NESTLE SA-REG	5,54 %
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL A	5,06 %
Ishares MSCI AC Far East ex-	4,49 %
UNILEVER PLC	3,23 %
MICROSOFT CORP	2,92 %
MOWI ASA	2,77 %
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	2,58 %
SCHLUMBERGER LTD	2,42 %
SHIMANO INC	2,21 %

Währungs-Allokation

USD	39,51 %
CHF	23,97 %
EUR	12,66 %
JPY	8,34 %
GBP	6,58 %
HKD	3,12 %
NOK	2,81 %
SEK	1,79 %
Sonstige	1,22 %

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	8,42 Mio. Euro
Rücknahmepreis	130,39 Euro
Vertriebszulassung	DE

Kennzahlen (seit Auflage)

Volatilität	10,93 %
Sharpe Ratio	1,26
Maximum DrawDown	-8,73 %

Stand 31. August 2022

Länder-Allokation

Vereinigte Staaten	34,62 %
Schweiz	23,95 %
Japan	8,30 %
Vereinigtes Königreich	3,78 %
Deutschland	3,24 %
Norwegen	2,77 %
Australien	2,39 %
Sonstige	11,52 %
Kasse	9,44 %

Sektor-Allokation

Consumer, Non-cyclical	37,90 %
Technology	11,27 %
Basic Materials	8,20 %
Communications	7,10 %
Industrial	6,82 %
Financial	6,36 %
Consumer, Cyclical	6,01 %
Sonstige	6,91 %
Kasse	9,44 %

Managerkommentar

Im Berichtsmonat August kletterten die Kapitalmarktinzinsen auf beiden Seiten des Atlantiks stark nach oben. Eine Entspannung des Inflationsproblems ist in der Eurozone aufgrund des weiteren Verfalls der Gemeinschaftswährung gegenüber dem USD unter die Parität und explodierenden Produzentenpreisen sehr unwahrscheinlich. In den USA kamen die zuletzt veröffentlichten Verbraucherpreise im Juli immerhin leicht zurück. Dennoch bestätigte der Fed-Chef Powell auf der wichtigen Notenbankkonferenz in Jackson Hole die hohe Inflation weiterhin mit aller Härte bekämpfen zu wollen. Entsprechend groß fiel die Enttäuschung an den Aktienmärkten aus. Euro Investment Grade Unternehmensanleihen (ER00) entwickelten sich mit einer Performance von -4,25 % ebenfalls sehr negativ. Globale Investment Grade Unternehmensanleihen gaben in lokaler Währung auch deutlich um -3,13 % (in Euro -2,35 %) nach. Euro High Yield Anleihen waren gemessen an der Spreadeinengung (-29 BP) einer der Sweet Spots am Anleihenmarkt, gaben aufgrund des generellen Zinsanstiegs dennoch um -1,25 % nach. Die wirtschaftlichen und politischen Risiken haben unserer Ansicht v. a. in der Eurozone zugenommen. Trotz vermehrt hawkischeren Stimmen aus dem Direktorium, dürfte die EZB daher weiter den Stil einer italienischen Geldpolitik der 70er Jahre verfolgen. Der Kreislauf von Schulden, Inflation und Euroschwäche dürfte im Euroraum damit weiter intakt bleiben.

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.