

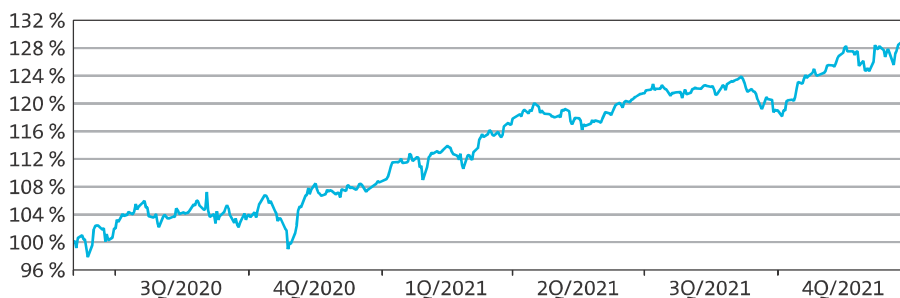
Stand 30. Dezember 2021

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.

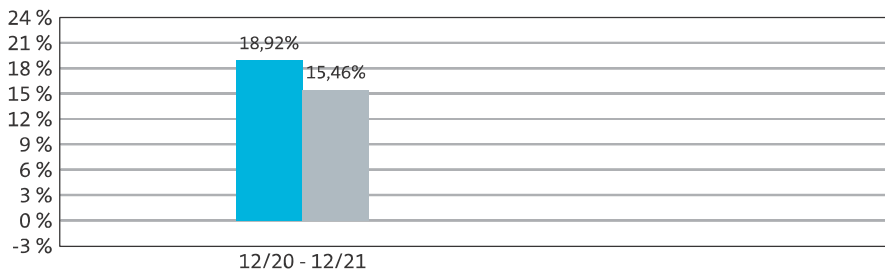
Die Investition erfolgt überwiegend in lokaler Währung, jedoch größtenteils in Unternehmen deren Ursprung in Ländern mit Hartwährungen, aber weitgehend außerhalb des Euroraums liegt. Der Fonds verfolgt einen langfristigen Anlagehorizont.

Wertentwicklung* (02.06.2020 - 30.12.2021)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	18,92 %	3,54 %	8,56 %	18,92 %	-	-	29,17 %

Rollierende 12-Monats-Entwicklung in %*



■ Fondspreisentwicklung (brutto) ■ Wertentwicklung für Anleger (netto)

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-	7,28 %
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL A	3,81 %
NESTLE SA-REG	3,04 %
APPLE INC	2,78 %
MICROSOFT CORP	2,72 %
AMAZON.COM INC	2,32 %
UNILEVER PLC	2,27 %
SAP SE	1,98 %
ALPHABET INC-CL A	1,98 %
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1,98 %

Währungs-Allokation

USD	39,95 %
EUR	18,17 %
CHF	16,18 %
GBP	9,52 %
JPY	4,61 %
HKD	2,79 %
CAD	2,56 %
NOK	1,67 %
Sonstige	4,54 %

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	10,44 Mio. Euro
Rücknahmepreis	128,69 Euro
Vertriebszulassung	DE

Kennzahlen (seit Auflage)

Volatilität	10,56 %
Sharpe Ratio	1,71
Maximum DrawDown	-7,67 %

Stand 30. Dezember 2021

Länder-Allokation

Vereinigte Staaten	39,66 %
Schweiz	16,17 %
Vereinigtes Königreich	7,99 %
Japan	4,56 %
Deutschland	4,09 %
Kanada	2,56 %
China	2,09 %
Sonstige	22,19 %
Kasse	0,68 %

Sektor-Allokation

Consumer, Non-cyclical	33,80 %
Technology	14,52 %
Basic Materials	8,96 %
Financial	8,49 %
Industrial	8,11 %
Communications	7,59 %
Energy	4,63 %
Sonstige	13,22 %
Kasse	0,68 %

Managerkommentar

Omikron breitete sich weiter rasant aus. Einzelne EU-Länder verschärfen ihre eindämmenden Maßnahmen drastisch. Angelsächsische Staaten reagierten kaum, weshalb die Inflationsdaten und Notenbanken in den Fokus rückten. Im November stiegen die Verbraucherpreise in den USA (+6,8 %), der Eurozone (+4,9 %) und im UK (+5,1 %) stärker als erwartet. Die Fed fährt ihre Anleihekäufe daher schneller zurück und für 2022 sowie 2023 werden gemäß den Dot-Plots nun je drei Zinserhöhungen erwartet. Die EZB redet das Inflationsproblem als temporär klein und drosselt ihre expansive Geldpolitik nur sehr zaghaft. Aufgrund der intakten wirtschaftlichen Erholung und gleichzeitig tief negativen Realzinsen waren v. a. Aktien (MSCI World + 3,62 % in Euro) gesucht. Entsprechend engten sich die Spreads von Unternehmensanleihen ein. Die Renditen von Staatsanleihen stiegen deutlich an. Für 2022 erwarten wir, dass sich der weltweite Aufschwung, wenn auch langsamer, fortsetzt. Kurzfristige preistreibende Faktoren sollten zunehmend in den Hintergrund rücken. Längerfristige Faktoren, wie die Maßnahmen zur Bewältigung der Klimakrise, dürften weiter preistreibend wirken. Gleichzeitig müssen die hierzu erforderlichen Infrastrukturausgaben und sonstigen Sozialprogramme finanziert werden, was ohne die Unterstützung der Notenbanken kaum zu bewältigen sein dürfte. Wahrscheinlich werden die Zinsen deshalb vorerst unter den Inflationsraten gehalten. An Risikoassets, wie Aktien oder Unternehmensanleihen, dürfte kaum ein Weg vorbeiführen, um zumindest die Chance auf einen teilweisen Inflationsausgleich zu haben.

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.