

Stand 30. April 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.

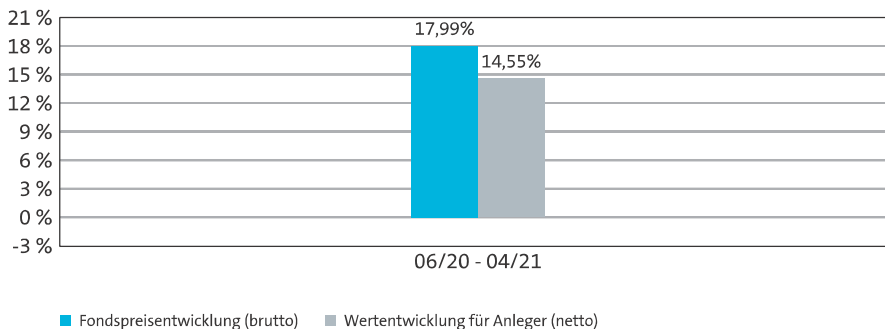
Die Investition erfolgt überwiegend in lokaler Währung, jedoch größtenteils in Unternehmen deren Ursprung in Ländern mit Hartwährungen, aber weitgehend außerhalb des Euroraums liegt. Der Fonds verfolgt einen langfristigen Anlagehorizont.

Wertentwicklung* (02.06.2020 - 30.04.2021)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	8,63 %	0,88 %	8,28 %	-	-	-	17,99 %

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-	8,09 %
NESTLE SA-REG	2,60 %
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2,24 %
EDF	2,20 %
MOWI ASA	2,13 %
APPLE INC	2,12 %
UNILEVER PLC	2,11 %
BARRY CALLEBAUT AG-REG	1,98 %
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1,92 %
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	1,85 %

Währungs-Allokation

USD	38,39 %
EUR	22,71 %
CHF	15,58 %
GBP	10,71 %
JPY	3,58 %
HKD	2,44 %
NOK	2,13 %
SEK	1,60 %
Sonstige	2,85 %

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	8,26 Mio. Euro
Rücknahmepreis	117,55 Euro
Vertriebszulassung	DE

Kennzahlen (seit Auflage)

Volatilität	12,10 %
Sharpe Ratio	1,67
Maximum DrawDown	-7,67 %

Stand 30. April 2021

Länder-Allokation

Vereinigte Staaten	36,80 %
Schweiz	15,34 %
Vereinigtes Königreich	8,25 %
Deutschland	5,01 %
Japan	3,58 %
Frankreich	3,13 %
Belgien	2,67 %
Sonstige	15,44 %
Kasse	1,69 %

Sektor-Allokation

Consumer, Non-cyclical	40,98 %
Technology	11,48 %
Industrial	8,53 %
Basic Materials	7,50 %
Energy	6,94 %
Financial	4,99 %
Communications	3,39 %
Sonstige	6,42 %
Kasse	1,69 %

Managerkommentar

Im April blieben Risikoassets weiter gesucht. Zu den Top-Performern gehörten im letzten Monat v. a. US-Aktien (S&P 500 + 5,24 % in USD). An den Rentenmärkten war die Entwicklung sehr unterschiedlich. In den USA kamen die Renditen von zehnjährigen Staatsanleihen nach dem deutlichen Zinsanstieg im ersten Quartal 2021 wieder leicht um 12 Basispunkte (BP) zurück. Einer der wesentlichen Gründe hierfür war, dass die Fed, entgegen den Befürchtungen vieler Marktteilnehmer, in naher Zukunft keine Leitzinsanhebungen in Aussicht stellte. Die Zinsen von zehnjährigen Bundesanleihen stiegen im Gegensatz leicht um 9 BP an, da auf der letzten Notenbanksitzung keine neuen wesentlichen Impulse geliefert werden konnten. Entsprechend reduzierte sich die Zinsdifferenz zwischen den USA und Europa zuletzt wieder etwas und der Euro wertete gegenüber dem USD um ca. 2,2 % auf. Die Risikoprämien von Globalen und Euro Investment Grade Unternehmensanleihen engten sich im April leicht ein. Euro High Yields (HE00) profitierten erneut von der anhaltend positiven Stimmung an den Aktienmärkten und legten in der Summe um 0,66 % zu. In unserem Aktienfonds haben wir ca. 30 % des Aktienrisikos derivativ abgesichert, da unserer Ansicht die Gefahr für Kursrückschläge nach der starken Risikoralley in den letzten Monaten beispielsweise aufgrund der Gefahr für ein Überschießen der Inflationserwartungen und der sehr hohen Erwartungshaltung in der laufenden Berichtssaison sowie dem damit verbundenen Enttäuschungspotential zugenommen hat.

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.