

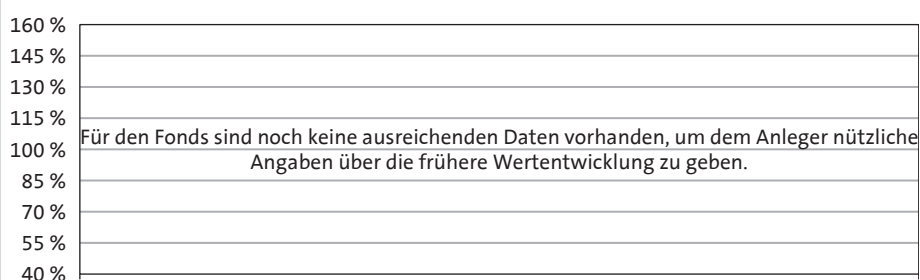
Stand 31. August 2020

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.

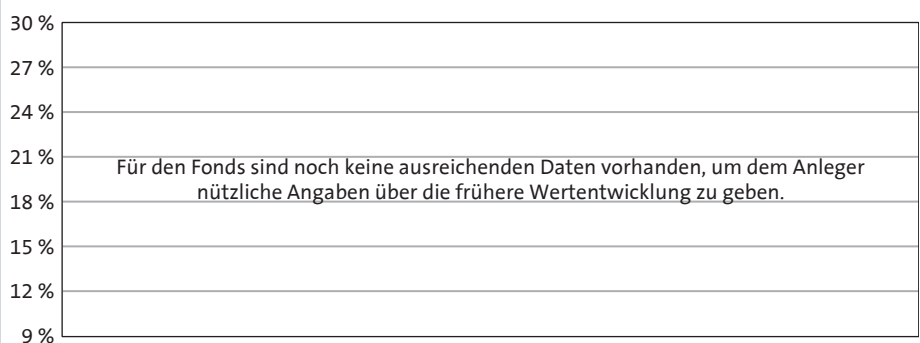
Die Investition erfolgt überwiegend in lokaler Währung, jedoch größtenteils in Unternehmen deren Ursprung in Ländern mit Hartwährungen, aber weitgehend außerhalb des Euroraums liegt. Der Fonds verfolgt einen langfristigen Anlagehorizont.

Wertentwicklung* (02.06.2020 - 31.08.2020)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	-	-	-	-	-	-	4,66 %

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	4,90 %
NESTLE SA-REG	3,30 %
MICROSOFT CORP	3,23 %
ALPHABET INC-CL A	3,16 %
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	3,01 %
TENCENT HOLDINGS LTD	2,40 %
DANAHER CORP	2,40 %
BECTON DICKINSON AND CO	2,33 %
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	2,29 %
PROCTER & GAMBLE CO/THE	2,22 %

Währungs-Allokation

USD	54,62 %
CHF	22,84 %
EUR	10,13 %
GBP	7,85 %
HKD	3,16 %
JPY	0,85 %
CAD	0,33 %
SEK	0,16 %
NOK	0,06 %

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
Manager	Zantke & Cie. Asset Management GmbH
Sparplan	ja
Risiko- und Ertragsprofil	6 von 7
Fondsvolumen	1,08 Mio. Euro
Rücknahmepreis	104,66 Euro
Vertriebszulassung	DE

Kennzahlen (seit Auflage)

Volatilität	13,14 %
Sharpe Ratio	1,55
Maximum DrawDown	-3,58 %

Stand 31. August 2020

Länder-Allokation

Vereinigte Staaten	53,16 %
Schweiz	22,84 %
Vereinigtes Königreich	6,80 %
China	3,16 %
Deutschland	2,94 %
Taiwan	1,46 %
Frankreich	1,20 %
Belgien	1,09 %
Sonstige	2,45 %
Kasse	4,90 %

Sektor-Allokation

Consumer, Non-cyclical	43,77 %
Technology	16,31 %
Communications	10,76 %
Industrial	7,33 %
Financial	5,22 %
Basic Materials	5,08 %
Energy	4,83 %
Consumer, Cyclical	1,79 %
Kasse	4,90 %

Managerkommentar

Im August entwickelten sich internationale Aktien auf US-Dollarbasis, gemessen an der Performance des MSCI World Index von 6,73 %, überdurchschnittlich. An den Devisenmärkten nahm die Zuversicht der Anleger v. a. für die Eurozone weiter zu. Gleichzeitig waren die typischen Fluchtwährungen aufgrund der zunehmenden Risikobereitschaft der Anleger zuletzt weniger gefragt. Auf Eurobasis entwickelte sich der MSCI World Index trotz negativer Währungseffekte mit einem Plus von 5,36 % dennoch deutlich besser als europäische Aktien (Euro Stoxx 50 +3,21 %).

Die konjunkturelle Erholung wurde durch die historisch einmaligen Rettungspakete sehr teuer erkaufte. Zudem konnten die Eindämmungsmaßnahmen in den meisten Industriestaaten zunehmend gelockert werden. Allerdings nimmt der Gegenwind aufgrund steigender Fallzahlen zu. Wegen der Panik vor einer zweiten Infektionswelle und teilweise auch aufgrund des politischen Kalküls drohen weitere einschränkende Maßnahmen. Von den Anlegern werden die großen Risiken weitestgehend ignoriert. Unserer Ansicht nach haben die Downside-Risiken dabei v. a. für die Eurozone zugenommen. Z. B. befürchten wir, dass die einschränkenden Maßnahmen in Europa weiter verschärft werden könnten, wohingegen diese in den USA eher gelockert werden dürften. Der Blick auf die Zinsstrukturkurven festigt unsere Meinung. Die sehr flache Zinskurve von Bundesanleihen deutet auf eine anhaltende konjunkturelle Schwäche in der Eurozone hin. Die vergleichsweise hohe Steilheit der US-Zinskurve hat zuletzt weiter zugenommen, was eine weitere Erholung der amerikanischen Wirtschaft signalisiert.

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.