

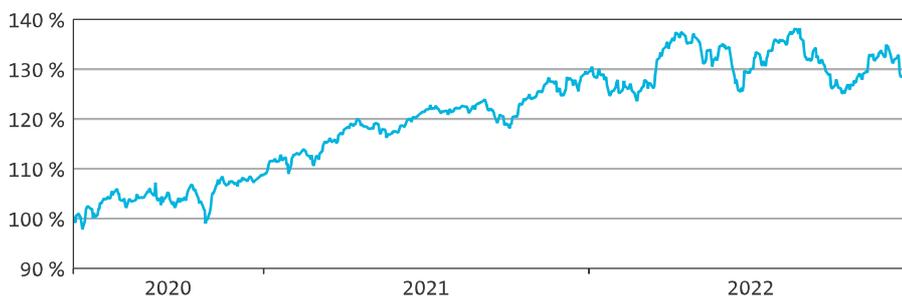
Stand 30. Dezember 2022

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.

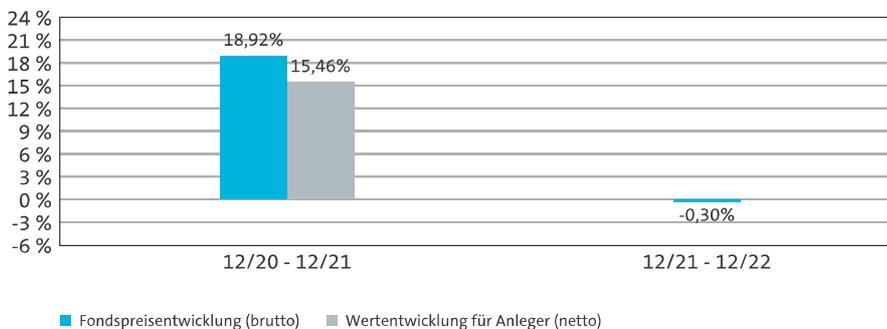
Die Investition erfolgt überwiegend in lokaler Währung, jedoch größtenteils in Unternehmen deren Ursprung in Ländern mit Hartwährungen, aber weitgehend außerhalb des Euroraums liegt. Der Fonds verfolgt einen langfristigen Anlagehorizont.

Wertentwicklung* (02.06.2020 - 30.12.2022)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	-0,30 %	-4,53 %	2,10 %	-0,30 %	-	-	28,78 %

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	9,52 %
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL A	4,93 %
NESTLE SA-REG	4,91 %
Ishares MSCI AC Far East ex-	3,89 %
UNILEVER PLC	3,18 %
MOWI ASA	2,99 %
SCHLUMBERGER LTD	2,98 %
MICROSOFT CORP	2,64 %
APPLE INC	2,60 %
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	2,16 %

Währungs-Allokation

USD	37,88 %
CHF	23,17 %
EUR	14,81 %
JPY	7,80 %
GBP	7,39 %
NOK	3,01 %
HKD	2,57 %
SEK	2,13 %
Sonstige	1,24 %

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	8,87 Mio. Euro
Rücknahmepreis	126,73 Euro
Vertriebszulassung	DE

Kennzahlen (seit Auflage)

Volatilität	11,00 %
Sharpe Ratio	0,95
Maximum DrawDown	-9,54 %

Stand 30. Dezember 2022

Länder-Allokation

Vereinigte Staaten	37,81 %
Schweiz	23,16 %
Japan	7,70 %
Vereinigtes Königreich	4,50 %
Norwegen	2,99 %
Australien	2,43 %
Schweden	2,11 %
Sonstige	9,78 %
Kasse	9,52 %

Sektor-Allokation

Consumer, Non-cyclical	36,98 %
Technology	14,82 %
Basic Materials	8,43 %
Financial	6,28 %
Industrial	6,28 %
Communications	5,49 %
Consumer, Cyclical	5,32 %
Sonstige	6,88 %
Kasse	9,52 %

Managerkommentar

Die Anleger mussten erneut viele Leitzinsanhebungen verdauen. Zudem stellte die EZB aufgrund der hohen Inflationsprognosen zahlreiche weitere Zinsschritte in Aussicht. Entsprechend stiegen die Renditen von Staatsanleihen, v. a. aus Europa, stark an. Die Bank of Japan schockierte mit einem ersten Schritt zur Straffung der Geldpolitik. China verkündete ein Ende der Zero-Covid-Strategie, was die Inflation weiter anheizen könnte. Die zunehmenden Rezessionsängste und anhaltenden Inflations Sorgen belasteten v. a. Wachstumsaktien (NASDAQ 100 in USD -9,01 %). Der MSCI World gab in USD um -4,21 % (in EUR -7,75 %) nach. Unternehmensanleihen blieben dennoch gesucht. Die Spreads von Euro Investment Grades (ER00) engten sich um 13 BP, von Global Investment Grades (GOLC) um 8 BP und von Euro High Yields (HE00) um 12 BP ein. Die Realwirtschaft sowie die geopolitische Lage dürften im Jahr 2023 sehr angespannt bleiben. Zumindest scheint der Inflationsdruck in den USA langsam abzunehmen und damit auch der geldpolitische Druck auf dem weltweit wichtigsten Anleihemarkt. Im Gegensatz hierzu bleibt die Unsicherheit in Europa bezüglich des weiteren Inflationspfads wegen den enorm gestiegenen Erzeugerpreisen sowie der großen Versorgungsunsicherheit hoch.

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

In einem voraussichtlich weiterhin sehr unsicheren Marktumfeld erscheinen nach dem Ausverkauf im Krisenjahr 2022 in einzelnen Segmenten des Aktienmarktes bereits viele schlechte Nachrichten eingepreist zu sein. Wir bleiben daher vorerst bei unserer vergleichsweise vorsichtigen Positionierung mit einer hohen Gewichtung von nicht-zyklischen Konsumwerten.

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.