

Stand 26. Februar 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.

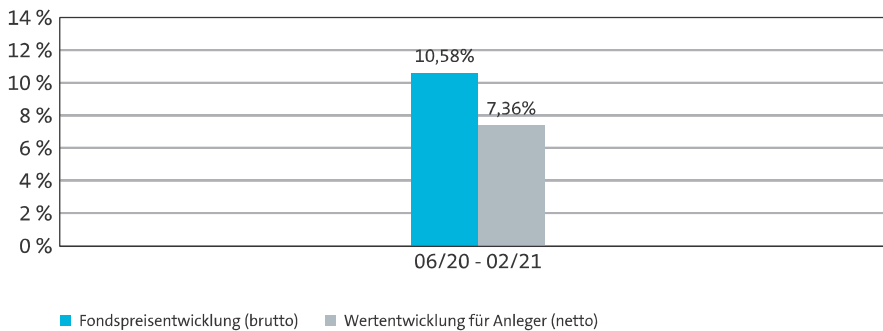
Die Investition erfolgt überwiegend in lokaler Währung, jedoch größtenteils in Unternehmen deren Ursprung in Ländern mit Hartwährungen, aber weitgehend außerhalb des Euroraums liegt. Der Fonds verfolgt einen langfristigen Anlagehorizont.

## Wertentwicklung\* (02.06.2020 - 26.02.2021)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	1,80 %	1,48 %	3,46 %	-	-	-	10,58 %

## 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	19,75 %
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	2,34 %
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2,25 %
NESTLE SA-REG	2,25 %
SAP SE	2,25 %
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	1,62 %
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	1,60 %
SWISSCOM AG-REG	1,60 %
LAFARGEHOLCIM LTD-REG	1,56 %
TEXAS INSTRUMENTS INC	1,54 %

## Währungs-Allokation

USD	38,22 %
EUR	26,01 %
CHF	15,59 %
GBP	9,38 %
JPY	2,57 %
SEK	2,01 %
HKD	1,74 %
ZAR	1,62 %
Sonstige	2,86 %

## 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	3,97 Mio. Euro
Rücknahmepreis	110,58 Euro
Vertriebszulassung	DE

## Kennzahlen (seit Auflage)

Volatilität	12,84 %
Sharpe Ratio	1,16
Maximum DrawDown	-7,67 %

Stand 26. Februar 2021

## Länder-Allokation

Vereinigte Staaten	34,65 %
Schweiz	15,55 %
Vereinigtes Königreich	7,12 %
Deutschland	5,61 %
Japan	2,57 %
Belgien	2,35 %
Schweden	2,00 %
Sonstige	10,39 %
Kasse	19,75 %

## Sektor-Allokation

Consumer, Non-cyclical	32,77 %
Technology	12,74 %
Financial	8,30 %
Basic Materials	7,30 %
Industrial	7,22 %
Energy	5,12 %
Communications	4,02 %
Sonstige	2,77 %
Kasse	19,75 %

## Managerkommentar

Im Februar stand neben der Corona-Berichterstattung die Inflations- und Zinsentwicklung im Fokus. Der Zeitpunkt verwundert etwas, da die Inflationserwartungen seit Mitte 2020 deutlich anzogen, seit Jahresanfang aber nur noch leicht zulegten. Die Erwartungen realisierten sich nun teilweise, da die Verbraucherpreise in Deutschland auf 1,0 %, in den USA auf 1,4 % und in UK auf 0,7 % sprangen. Die Kernraten fielen deutlich höher aus. Getrieben vom Inflationsgespenst zogen die Kapitalmarktzinsen spürbar an. Wir halten die mittelfristigen Inflationserwartungen für übertrieben, da ein Teil des Preisanstiegs auf Basiseffekte (Preisverfall zu Beginn der Coronakrise) zurückzuführen ist. Wir sehen mit Sicht auf sogar noch zunehmende Arbeitslosenraten in der EU keine anhaltende Lohn-Preis-Spirale. Aber auch in den USA geht der Beschäftigungsaufbau nur schleppend voran. Die massiv steigende Verschuldung sollte wie in der Vergangenheit keinen großen Einfluss auf die Verbraucherpreisentwicklung haben. Die Rentenmärkte litten im Februar unter dem Zinsanstieg. Mit dem Zinsanstieg im Rücken legte der USD um ca. ein halbes Prozent gegenüber dem Euro zu. Das GBP sogar um ca. 2 %. Auch die Volatilität an den Aktienmärkten nahm im Zuge der steigenden Zinsen zu, am Monatsende stand dennoch ein deutliches Plus von 2 bis 3 Prozent in Europa und jenseits des Atlantiks zu Buche. Da es zu einem Überschießen der Inflations Sorgen kommen kann und weiter steigende Zinsen sich auch negativ auf die Aktienmärkte auswirken dürften, haben wir das Risiko im Fonds reduziert.

## 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](http://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.