

Stand 28. Februar 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.

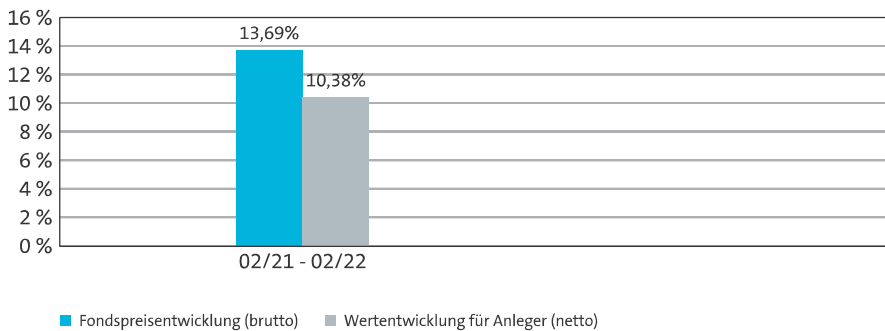
Die Investition erfolgt überwiegend in lokaler Währung, jedoch größtenteils in Unternehmen deren Ursprung in Ländern mit Hartwährungen, aber weitgehend außerhalb des Euroraums liegt. Der Fonds verfolgt einen langfristigen Anlagehorizont.

Wertentwicklung* (02.06.2020 - 28.02.2022)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	-2,67 %	-0,58 %	0,77 %	13,69 %	-	-	25,72 %

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	9,98 %
Ishares MSCI AC Far East ex-	6,26 %
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL A	3,64 %
NESTLE SA-REG	2,52 %
APPLE INC	2,29 %
MOWI ASA	2,20 %
MICROSOFT CORP	2,12 %
ALPHABET INC-CL A	1,98 %
UNILEVER PLC	1,91 %
AMAZON.COM INC	1,89 %

Währungs-Allokation

USD	36,99 %
EUR	23,05 %
CHF	14,32 %
GBP	11,44 %
JPY	4,64 %
CAD	2,63 %
NOK	2,21 %
HKD	2,18 %
Sonstige	2,55 %

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	11,75 Mio. Euro
Rücknahmepreis	125,25 Euro
Vertriebszulassung	DE

Kennzahlen (seit Auflage)

Volatilität	10,63 %
Sharpe Ratio	1,36
Maximum DrawDown	-7,67 %

Stand 28. Februar 2022

Länder-Allokation

Vereinigte Staaten	35,10 %
Schweiz	14,29 %
Deutschland	6,25 %
Vereinigtes Königreich	4,79 %
Japan	4,63 %
Australien	3,82 %
Norwegen	2,20 %
Sonstige	18,93 %
Kasse	9,98 %

Sektor-Allokation

Consumer, Non-cyclical	32,60 %
Technology	13,08 %
Basic Materials	9,37 %
Communications	8,49 %
Industrial	7,19 %
Financial	6,57 %
Utilities	2,86 %
Sonstige	9,85 %
Kasse	9,98 %

Managerkommentar

Es herrscht wieder Krieg in Europa! Die sicherheitspolitische Bedeutung ist nicht vergleichbar mit anderen militärischen Konflikten seit dem Fall des Eisernen Vorhangs. Europa und v.a. Deutschland ist nach der Abschaltung der Atom- und Kohlekraftwerke in hohem Ausmaß abhängig von russischen Energieträgern. Dreht Putin den Gashahn zu, gehen hierzulande nach wenigen Monaten die Lichter aus. Derweil explodieren die Öl-, Rohstoff- und Lebensmittelpreise weiter, was hierzulande zu einer Rezession und galoppierenden Inflation ungeahnten Ausmaßes führen kann. Die EZB hat kaum Mittel dagegen und hat ihr Pulver bereits längst verschossen. Die ökonomischen Fakten lassen sich eben nicht durch Negativzinsen aufhalten und es werden sich weitere gigantische Schuldenberge auftürmen. Das Ventil ist die Gemeinschaftswährung, deren Zerfall in den letzten Wochen deutlich erkennbar ist. Darüber hinaus könnte es zu gigantischen Zahlungsausfällen kommen, da das Abklemmen der russischen Wirtschaft von SWIFT, selbst zahlungswilligen russischen Unternehmen eine Schuldentilgung unmöglich macht. Für die Konjunktur sehen wir daher skeptisch in die Zukunft. Die westlichen Zentralbanken werden von ihrem Vorhaben eines restriktiveren Kurses zur Bekämpfung der Inflation wieder abrücken müssen. Dies wurde in den letzten Tagen bereits durch teilweise massiv sinkende Zinsen für Staatsanleihen eingepreist. Im Aktienfonds haben wir daher eine Kasse von über 10 % aufgebaut.

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.