

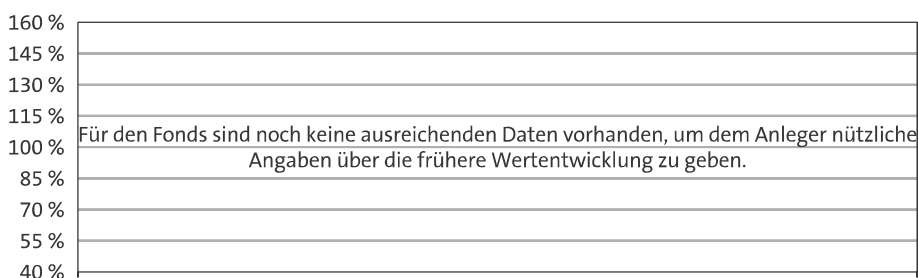
Stand 29. Januar 2021

## 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.

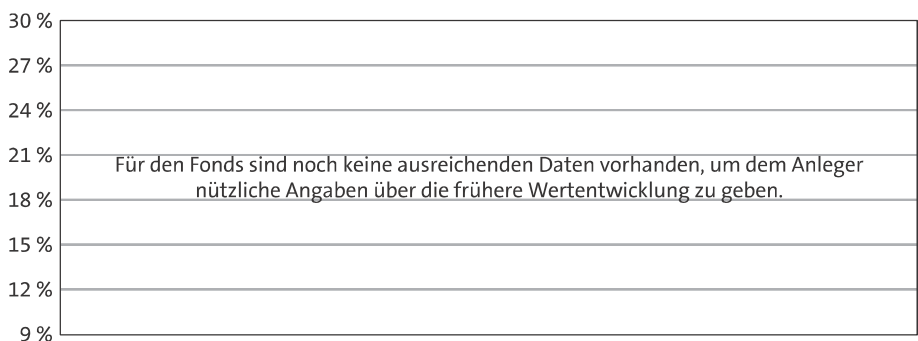
Die Investition erfolgt überwiegend in lokaler Währung, jedoch größtenteils in Unternehmen deren Ursprung in Ländern mit Hartwährungen, aber weitgehend außerhalb des Euroraums liegt. Der Fonds verfolgt einen langfristigen Anlagehorizont.

## Wertentwicklung\* (02.06.2020 - 29.01.2021)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	-	-	-	-	-	-	8,97 %

## 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	3,84 %
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2,88 %
SAP SE	2,86 %
NESTLE SA-REG	2,74 %
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	2,66 %
MICROSOFT CORP	2,32 %
ALPHABET INC-CL A	2,14 %
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	1,91 %
SWISSCOM AG-REG	1,90 %
TEXAS INSTRUMENTS INC	1,90 %

## Währungs-Allokation

USD	44,69 %
CHF	18,97 %
EUR	13,62 %
GBP	8,98 %
JPY	3,25 %
HKD	3,08 %
SEK	2,32 %
KRW	1,82 %
Sonstige	3,27 %

## 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	2,19 Mio. Euro
Rücknahmepreis	108,97 Euro
Vertriebszulassung	DE

## Kennzahlen (seit Auflage)

Volatilität	13,11 %
Sharpe Ratio	1,09
Maximum DrawDown	-7,67 %

Stand 29. Januar 2021

## Länder-Allokation

Vereinigte Staaten	41,88 %
Schweiz	18,96 %
Deutschland	6,78 %
Vereinigtes Königreich	6,70 %
Japan	3,25 %
Belgien	2,81 %
Schweden	2,29 %
Sonstige	13,49 %
Kasse	3,84 %

## Sektor-Allokation

Consumer, Non-cyclical	38,17 %
Technology	14,82 %
Financial	10,96 %
Industrial	8,69 %
Communications	8,07 %
Basic Materials	7,87 %
Energy	4,11 %
Sonstige	3,47 %
Kasse	3,84 %

## Managerkommentar

Die Stimmung blieb aufgrund der Hoffnung auf ein baldiges Ende der Pandemie und der anhaltenden Geldflut zunächst positiv. Im Monatsverlauf mussten aber immer mehr Negativnachrichten verdaut werden. V. a. in der EU rückt ein Ende der Seuche und der damit verbundenen Maßnahmen aufgrund des Debakels bei den Impfstoffbestellungen in die Ferne. Zudem wurden die Lockdown-Maßnahmen v. a. in Europa nochmals verschärft, was die wirtschaftliche Erholung weiter bremsen dürfte. Auch aus den USA gab es diverse Negativschlagzeilen, wie die Stürmung des US-Kapitols und die drohende Verzögerung des Konjunkturpakets. Zudem lösten Privatanleger am Monatsende bei einzelnen US-Nebenwerten massive "Short Squeezes" aus.

US-Aktien entwickelten sich dennoch überdurchschnittlich, was v. a. an den bisher überwiegend positiven Ergebnisüberraschungen in der laufenden Berichtssaison liegen dürfte. Im Januar erzielte der S&P 500 Index in US-Dollar ein leichtes Minus von 0,37 % und aufgrund der USD-Aufwertung auf Eurobasis immerhin eine positive Performance von +0,92 %. In Anbetracht der vergleichsweise vielen Negativnachrichten aus Europa, entwickelte sich der EuroStoxx 50 (-2,36 %) unterdurchschnittlich. Die konjunkturelle Erholung bleibt unserer Ansicht nach trotz immer deutlich werdender Bremsspurten weiterhin intakt. Wir gehen aber insbesondere in Europa von einer vergleichsweise langsameren Erholung aus, was weiterhin für eine hohe Gewichtung außerhalb Europas spricht.

## 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.