

Stand 31. Januar 2023

## 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.

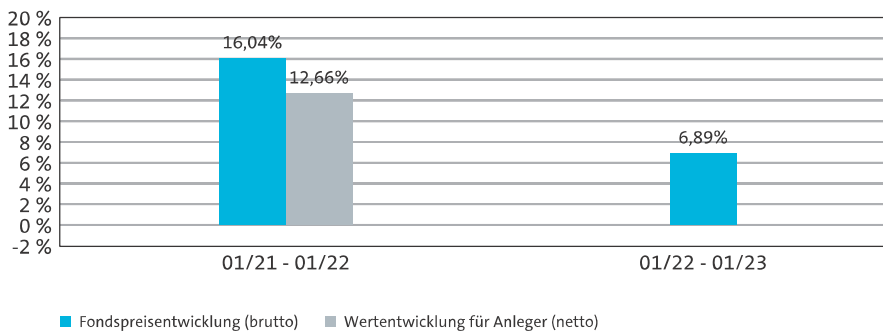
Die Investition erfolgt überwiegend in lokaler Währung, jedoch größtenteils in Unternehmen deren Ursprung in Ländern mit Hartwährungen, aber weitgehend außerhalb des Euroraums liegt. Der Fonds verfolgt einen langfristigen Anlagehorizont.

## Wertentwicklung\* (02.06.2020 - 31.01.2023)



Performance	Ifd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	4,96 %	4,96 %	4,66 %	6,89 %	-	-	35,16 %

## 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

Ishares MSCI AC Far East ex-	6,06 %
NESTLE SA-REG	4,84 %
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL A	4,62 %
APPLE INC	3,23 %
MOWI ASA	3,16 %
UNILEVER PLC	3,02 %
SCHLUMBERGER LTD	2,96 %
MICROSOFT CORP	2,89 %
SALESFORCE INC	2,35 %
HOLCIM LTD	2,28 %

## Währungs-Allokation

USD	41,72 %
CHF	23,35 %
EUR	10,33 %
JPY	8,17 %
GBP	7,39 %
NOK	3,16 %
HKD	2,52 %
SEK	2,11 %
Sonstige	1,25 %

## 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
Risikoindikator (SRI)	4 von 7
Fondsvolumen	9,31 Mio. Euro
Rücknahmepreis	133,01 Euro
Vertriebszulassung	DE

## Kennzahlen (seit Auflage)

Volatilität	10,92 %
Sharpe Ratio	1,10
Maximum DrawDown	-9,54 %

Stand 31. Januar 2023

## Länder-Allokation

Vereinigte Staaten	41,70 %
Schweiz	23,35 %
Japan	8,17 %
Vereinigtes Königreich	4,42 %
Norwegen	3,16 %
Australien	2,56 %
Schweden	2,09 %
Sonstige	12,79 %
Kasse	1,76 %

## Sektor-Allokation

Consumer, Non-cyclical	40,13 %
Technology	15,78 %
Basic Materials	8,49 %
Industrial	6,60 %
Communications	6,33 %
Financial	5,94 %
Consumer, Cyclical	5,94 %
Sonstige	9,02 %
Kasse	1,76 %

## Managerkommentar

2023 startete v. a. bei europäischen Aktien mit einem Kursfeuerwerk. Gleichzeitig fielen die Renditen von Staatsanleihen und die Spreads von Unternehmensanleihen engten sich stark ein. Der Haupttreiber dürfte die Hoffnung auf ein baldiges Ende des US-Zinserhöhungszyklus sein. Zudem geben die Unternehmen die hohen Preissteigerungen zumindest teilweise weiter, wodurch der nominale Unternehmenswert steigen kann. Wie von Fed-Chef Powell angestrebt, hinterlassen die stark gestiegenen Zinsen konjunkturelle Brems Spuren. Allerdings lässt in den USA auch der Inflationsdruck nach. In der Eurozone überraschten die veröffentlichten Konjunkturdaten gemessen an dem sehr positiven Citi Economic Surprise Index zumindest gegenüber den tiefen Erwartungen positiv, wobei aber auch der milde Winter eine wichtige Rolle spielen dürfte. In der EU werden die Energieprobleme wahrscheinlich zurückkehren und die enorm gestiegenen Erzeugerpreise wurden bisher nur zu einem geringen Teil weitergereicht. Die Inflation sollte damit für längere Zeit hoch bleiben, sich zunächst aber, auch aufgrund von Basiseffekten, abschwächen. Die Beteuerungen der EZB, die Inflation durch weitere Leitzinsanhebungen zu bekämpfen, werden sich vermutlich als Luftnummer erweisen, da sie sich mit Sicht auf die Schuldenländer und wachstumsschwachen Länder, mit Zinserhöhungen wahrscheinlich zurückhalten muss.

## 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

Das konjunkturelle Umfeld sowie die geopolitische Lage dürften die Anleger auch im Jahr 2023 vor große Herausforderungen stellen. Wir bleiben bei unserer 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](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.