

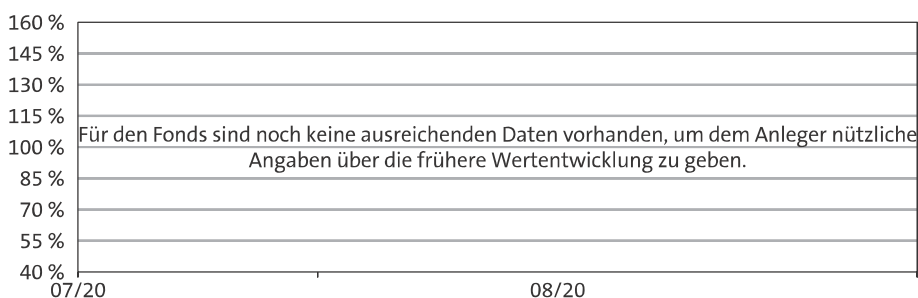
Stand 31. Juli 2020

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.

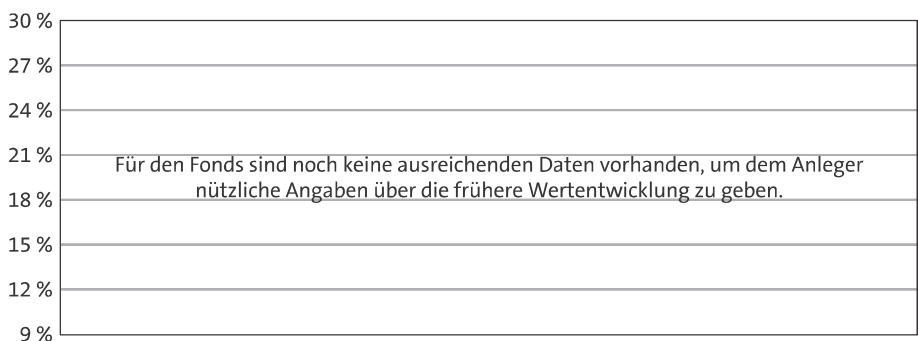
Die Investition erfolgt überwiegend in lokaler Währung, jedoch größtenteils in Unternehmen deren Ursprung in Ländern mit Hartwährungen, aber weitgehend außerhalb des Euroraums liegt. Der Fonds verfolgt einen langfristigen Anlagehorizont.

Wertentwicklung* (02.06.2020 - 31.07.2020)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	-	-	-	-	-	-	2,16 %

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

NESTLE SA-REG	3,01 %
MICROSOFT CORP	2,95 %
ALPHABET INC-CL A	2,89 %
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2,74 %
DANAHER CORP	2,19 %
TENCENT HOLDINGS LTD	2,19 %
BECTON DICKINSON AND CO	2,13 %
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	2,10 %
PROCTER & GAMBLE CO/THE	2,03 %
UNILEVER PLC	2,01 %

Währungs-Allokation

USD	49,64 %
CHF	21,43 %
GBP	11,15 %
EUR	8,63 %
HKD	3,27 %
SEK	2,91 %
CAD	1,07 %
JPY	1,06 %
NOK	0,84 %

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	1,03 Mio. Euro
Rücknahmepreis	102,16 Euro
Vertriebszulassung	DE

Kennzahlen (seit Auflage)

Volatilität	14,94 %
Sharpe Ratio	0,94
Maximum DrawDown	-3,58 %

Stand 31. Juli 2020

Länder-Allokation

Vereinigte Staaten	48,30 %
Schweiz	21,43 %
Vereinigtes Königreich	10,19 %
Deutschland	3,87 %
China	3,27 %
Schweden	2,91 %
Frankreich	1,82 %
Taiwan	1,33 %
Sonstige	4,93 %
Kasse	1,95 %

Sektor-Allokation

Consumer, Non-cyclical	46,46 %
Technology	14,68 %
Communications	9,83 %
Industrial	9,24 %
Basic Materials	6,08 %
Energy	4,97 %
Financial	4,77 %
Consumer, Cyclical	2,02 %
Kasse	1,95 %

Managerkommentar

Im Juli entwickelten sich die meisten Anlageklassen positiv. Die Zinsen von zehnjährigen US-Staats- und Bundesanleihen sind gefallen. Gleichzeitig engten sich die Spreads von Unternehmensanleihen weiter ein. An den Aktienmärkten zeigte sich kein einheitliches Bild. Der breit gestreute S&P 500 Index legte v. a. aufgrund der Rallye bei den Schwergewichten aus der Technologiebranche im Juli um 5,64 % (in Euro +0,73 %) zu. Der MSCI World blieb in Euro nahezu unverändert. Wachstumsunternehmen aus der Technologiebranche, die zu den großen Gewinnern der Corona-Pandemie gehören, sind in den europäischen Indizes kaum vertreten. Entsprechend entwickelte sich der exportabhängige DAX im letzten Monat nur seitwärts. Der Euro Stoxx 50 Index gab sogar um -1,52 % nach, da zuletzt v. a. die Gewinne von Finanzunternehmen wegen hohen Rückstellungen für drohende Kreditausfälle stärker als erwartet eingebrochen sind. An den Devisenmärkten kam es zu einer breit angelegten Eurostärke, da die Marktteilnehmer die Einigung der EU-Staaten auf das Corona-Rettungspaket als großen Schritt in Richtung politische Stabilität und Transferunion interpretierten. Unsere sehr skeptische Einschätzung in Bezug auf den konjunkturellen Ausblick sowie die mittel- bis langfristig zunehmenden politischen Risiken, v. a. in der Eurozone, hat sich trotz aller Euphorie an den Märkten jedoch nicht verändert. Absolut betrachtet sind die Konjunkturdaten sowie die Unternehmenszahlen und ebenso die Aussichten bis auf wenige Ausnahmen bedenkenswert. Z. B. brach das BIP in den USA im zweiten Quartal um 9,5 % gegenüber dem Vorquartal ein. In Deutschland lag der Absturz bei 10,1 %, in der Eurozone bei 12,1 %. Wir bleiben daher bei unserer defensiven Ausrichtung.

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 Dokuments 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.