

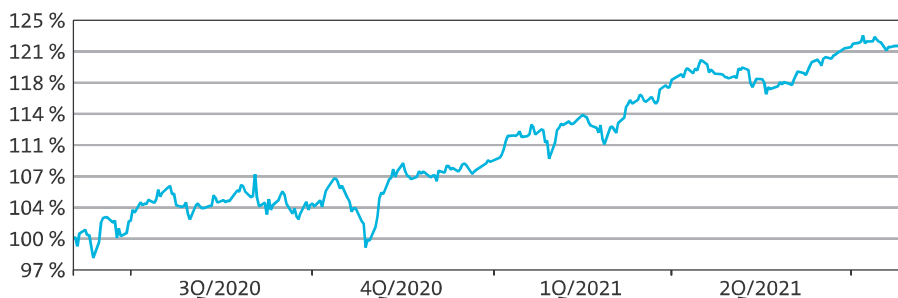
Stand 30. Juli 2021

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.

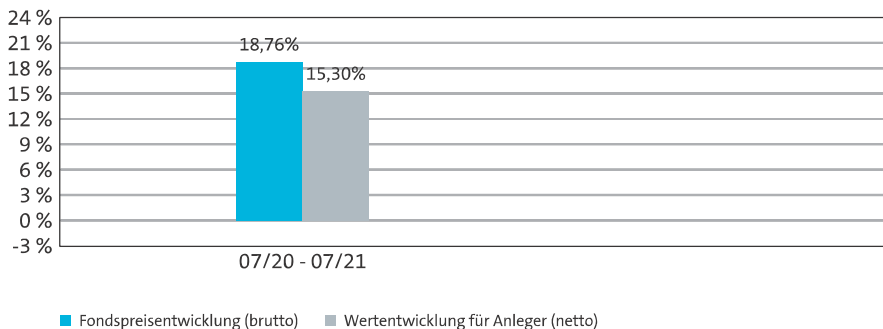
Die Investition erfolgt überwiegend in lokaler Währung, jedoch größtenteils in Unternehmen deren Ursprung in Ländern mit Hartwährungen, aber weitgehend außerhalb des Euroraums liegt. Der Fonds verfolgt einen langfristigen Anlagehorizont.

Wertentwicklung* (02.06.2020 - 30.07.2021)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	11,70 %	-0,12 %	2,82 %	18,76 %	-	-	21,32 %

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-	7,08 %
NESTLE SA-REG	2,61 %
MICROSOFT CORP	2,28 %
APPLE INC	2,24 %
BARRY CALLEBAUT AG-REG	2,15 %
MOWI ASA	2,07 %
Kasse	2,01 %
UNILEVER PLC	1,98 %
HITACHI LTD	1,86 %
EDF	1,76 %

Währungs-Allokation

USD	38,37 %
EUR	20,44 %
CHF	14,71 %
GBP	10,08 %
JPY	5,16 %
HKD	2,69 %
SEK	2,09 %
NOK	2,08 %
Sonstige	4,37 %

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	8,50 Mio. Euro
Rücknahmepreis	120,87 Euro
Vertriebszulassung	DE

Kennzahlen (seit Auflage)

Volatilität	11,18 %
Sharpe Ratio	1,66
Maximum DrawDown	-7,67 %

Stand 30. Juli 2021

Länder-Allokation

Vereinigte Staaten	37,83 %
Schweiz	13,98 %
Vereinigtes Königreich	7,49 %
Japan	5,14 %
Deutschland	4,93 %
Australien	3,01 %
Frankreich	2,50 %
Sonstige	23,10 %
Kasse	2,01 %

Sektor-Allokation

Consumer, Non-cyclical	36,82 %
Technology	13,34 %
Industrial	9,79 %
Basic Materials	8,49 %
Communications	6,08 %
Financial	5,92 %
Utilities	3,80 %
Sonstige	13,74 %
Kasse	2,01 %

Managerkommentar

Die Geldschleusen der Notenbanken bleiben trotz der stark steigenden Inflationsraten weit geöffnet. Dabei macht v. a. die EZB mit ihrer neu justierten Geldpolitik weiter Tempo. In Zukunft will die EZB eine symmetrische mittelfristige Teuerungsrate von 2 % statt bisher unter, aber nahe 2 % sehen. Die Fed nahm keine Änderungen an ihrem Kurs vor. Der CHF wertete daher gegenüber dem EUR um satte 2 % und das GBP um 0,6 % auf. Der USD gab leicht um 0,2 % nach. Gleichzeitig kamen die Zinsen von Staatsanleihen deutlich zurück. Die Spreads von Euro Investment Grade Corporates bewegten sich seitwärts. Bei Euro High Yields stiegen die Spreads spürbar um 10 BP an. Mit Rückenwind von den Notenbanken und den überwiegend positiven Überraschungen in der laufenden Berichtssaison legten globale Aktien gemessen am MSCI World in USD um 1,82 % zu. Aktien und Unternehmensanleihen erscheinen vor dem Hintergrund der tief negativen Realrenditen mittel- bis langfristig gegenüber Staatsanleihen nahezu alternativlos. Die Anleger blenden die vielen Unsicherheitsfaktoren, wie die Ausbreitung der Delta-Variante und die ausufernde Staatsverschuldung, daher weiterhin aus. Zudem kamen einzelne wichtige Konjunkturfrühindikatoren zuletzt leicht zurück. Gemessen am US Citi Economic Surprise Index können die veröffentlichten Konjunkturdaten in den USA die hohen Erwartungen in der Summe inzwischen nicht mehr erfüllen. In unserem Aktienfonds bleiben wir daher bei unserer hohen Gewichtung von nicht-zyklischen Konsumwerten. Zudem beabsichtigen wir unsere Position in relativ defensiven Schweizer Unternehmen auszubauen.

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.