

Stand 30. Juni 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.

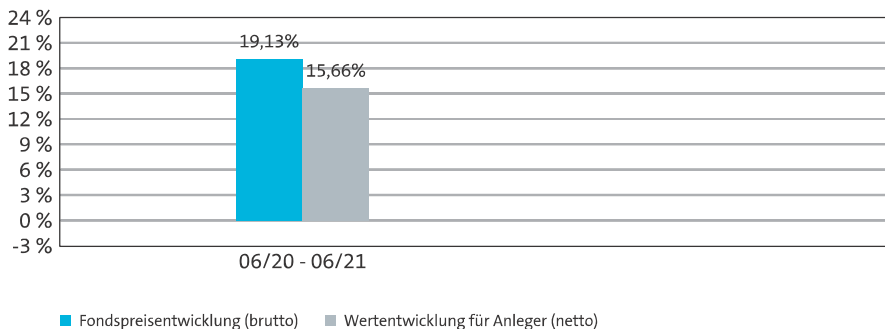
Die Investition erfolgt überwiegend in lokaler Währung, jedoch größtenteils in Unternehmen deren Ursprung in Ländern mit Hartwährungen, aber weitgehend außerhalb des Euroraums liegt. Der Fonds verfolgt einen langfristigen Anlagehorizont.

Wertentwicklung* (02.06.2020 - 30.06.2021)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	11,82 %	3,49 %	3,85 %	19,13 %	-	-	21,46 %

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-	7,82 %
Kasse	3,65 %
NESTLE SA-REG	2,60 %
MICROSOFT CORP	2,17 %
APPLE INC	2,12 %
MOWI ASA	2,08 %
UNILEVER PLC	2,02 %
BARRY CALLEBAUT AG-REG	1,98 %
EDF	1,97 %
HITACHI LTD	1,87 %

Währungs-Allokation

USD	39,35 %
EUR	21,44 %
CHF	14,20 %
GBP	10,42 %
JPY	3,73 %
HKD	2,63 %
NOK	2,09 %
SEK	2,01 %
Sonstige	4,13 %

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	8,51 Mio. Euro
Rücknahmepreis	121,01 Euro
Vertriebszulassung	DE

Kennzahlen (seit Auflage)

Volatilität	11,49 %
Sharpe Ratio	1,77
Maximum DrawDown	-7,67 %

Stand 30. Juni 2021

Länder-Allokation

Vereinigte Staaten	36,84 %
Schweiz	13,47 %
Vereinigtes Königreich	7,95 %
Deutschland	5,18 %
Japan	3,72 %
Australien	2,87 %
Frankreich	2,76 %
Sonstige	23,55 %
Kasse	3,65 %

Sektor-Allokation

Consumer, Non-cyclical	36,88 %
Technology	13,67 %
Industrial	8,29 %
Basic Materials	7,05 %
Financial	5,91 %
Communications	5,88 %
Utilities	4,00 %
Sonstige	14,66 %
Kasse	3,65 %

Managerkommentar

Die kräftige globale Konjunkturerholung heizt die Nachfrage stark an. Das Angebot kann mit der rasanten Öffnung des Wirtschaftslebens jedoch nicht schritthalten. Lieferschwierigkeiten bei Vorleistungsgütern bremsen weltweit die nachgelagerten Branchen. Gleichzeitig führt der sprunghaft angestiegene Konsum zu enormen Engpässen auf den Transportwegen, insbesondere im Seeverkehr, was den globalen Warenaustausch hemmt. Dies führt zu deutlich steigenden Transport- und Güterpreisen, da die Unternehmen die Preissteigerung sehr gut überwälzen können. Wir gehen davon aus, dass sich der Nachfrageüberhang in der zweiten Jahreshälfte sukzessive abbauen dürfte und gleichzeitig das Angebot nach oben angepasst werden kann. Die hieraus entstandenen preistreibenden Kräfte sollten sich entsprechend abschwächen. Nachhaltiger dürfte sich jedoch der durch die Klimapolitik ausgelöste Preisschub erweisen. Erste Schätzungen gehen im Zuge des Umbaus der Wirtschaft zur CO2-Neutralität von einer um einen halben Prozentpunkt höheren Inflationsrate in den kommenden Jahren aus. Die Inflationserwartungen sind in den letzten Monaten entsprechend gestiegen. Die Realzinsen sind in diesem Zuge deutlich gesunken, was bedeutet, dass die Marktzinsen nicht entsprechend der Inflationserwartungen anzogen. Dies liegt insbesondere an der nach wie vor extrem expansiven internationalen Geldpolitik. Die gigantischen nationalen Rettungspakete müssen eben möglichst günstig finanziert werden. Wir haben in unseren Fonds, nach dem sehr guten Lauf im ersten Halbjahr, das Risiko etwas weiter reduziert.

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.