

Stand 30. Juni 2022

## 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.

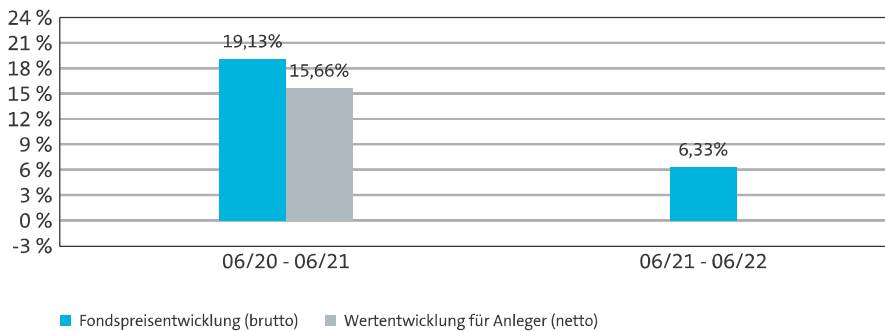
Die Investition erfolgt überwiegend in lokaler Währung, jedoch größtenteils in Unternehmen deren Ursprung in Ländern mit Hartwährungen, aber weitgehend außerhalb des Euroraums liegt. Der Fonds verfolgt einen langfristigen Anlagehorizont.

## Wertentwicklung\* (02.06.2020 - 30.06.2022)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	-0,01 %	-4,44 %	-3,69 %	6,33 %	-	-	29,16 %

## 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	5,01 %
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL A	4,82 %
Ishares MSCI AC Far East ex-	4,68 %
UNILEVER PLC	3,21 %
MOWI ASA	3,10 %
MICROSOFT CORP	2,87 %
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	2,41 %
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	2,38 %
BARRY CALLEBAUT AG-REG	2,25 %
SCHLUMBERGER LTD	2,25 %

## Währungs-Allokation

USD	38,32 %
CHF	24,28 %
EUR	10,14 %
GBP	9,37 %
JPY	7,95 %
HKD	3,43 %
NOK	3,14 %
SEK	1,99 %
Sonstige	1,38 %

## 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
Risiko- und Ertragsprofil	6 von 7
Fondsvolumen	8,21 Mio. Euro
Rücknahmepreis	127,10 Euro
Vertriebszulassung	DE

## Kennzahlen (seit Auflage)

Volatilität	10,98 %
Sharpe Ratio	1,24
Maximum DrawDown	-8,73 %

Stand 30. Juni 2022

## Länder-Allokation

Vereinigte Staaten	37,29 %
Schweiz	23,89 %
Japan	7,93 %
Vereinigtes Königreich	6,27 %
Deutschland	3,50 %
Norwegen	3,10 %
Australien	2,62 %
Sonstige	13,28 %
Kasse	2,12 %

## Sektor-Allokation

Consumer, Non-cyclical	41,48 %
Technology	13,25 %
Basic Materials	8,69 %
Consumer, Cyclical	7,73 %
Communications	6,96 %
Industrial	6,68 %
Financial	6,17 %
Sonstige	6,93 %
Kasse	2,12 %

## Managerkommentar

Finanzminister Lindner warnte vor der Gefahr einer sehr ernst zu nehmenden Wirtschaftskrise und Wirtschaftsminister Habeck rief die zweite Eskalationsstufe im Notfallplan Gas aus. Falls das knappe Gas statt der Industrie vorrangig Privatverbrauchern zugeteilt werden sollte, droht ein Mega-Wirtschaftsschock". Zudem erhöhte neben der Fed und der BoE überraschend auch die SNB ihren Leitzins. Aufgrund des wachsenden Drucks auf die EZB kam es Mitte Juni zum Ausverkauf bei Peripherie-Anleihen. Zur Bekämpfung von laut der EZB fundamental nicht gerechtfertigten spekulativen Angriffen wird daher ein neues "Anti-Fragmentierungsinstrument" geschaffen. Im Juni stiegen die Renditen von 10-jährigen Bundesanleihen daher überdurchschnittlich um 21 BP an (+14 BP in Italien). Die dramatische wirtschaftliche Lage in der EU und v. a. in Deutschland lässt sich auch an den hohen Kursverlusten des DAX (-11,15 %) ablesen. Zudem stiegen die Spreads von Euro Corporates stark an. Der Citi Economic Surprise Index für die Eurozone ist tief in den negativen Bereich gefallen. D. h. der Großteil der Konjunkturdaten verfehlt wieder die Erwartungen der Analysten. Unsere Einschätzung für ein Stagflationsszenario in der Eurozone hat sich somit weiter gefestigt. Wir bleiben daher vorerst bei unserer sehr geringen Gewichtung von Unternehmen aus der Eurozone und halten an der hohen Gewichtung von nicht-zyklischen Konsumwerten fest. Zudem wurde das Aktienrisiko am Monatsende teilweise abgesichert.

## 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.