

Stand 31. März 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.

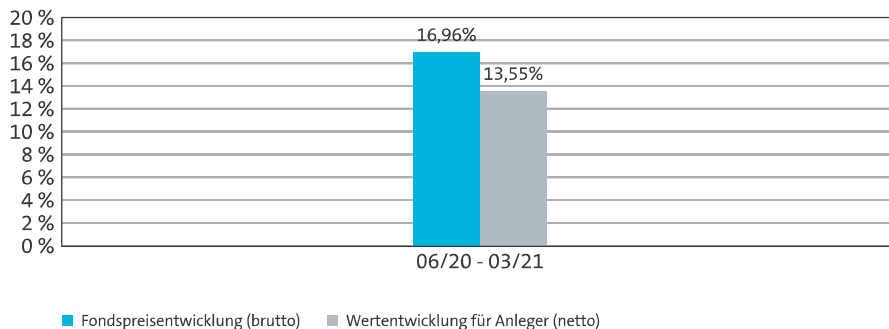
Die Investition erfolgt überwiegend in lokaler Währung, jedoch größtenteils in Unternehmen deren Ursprung in Ländern mit Hartwährungen, aber weitgehend außerhalb des Euroraums liegt. Der Fonds verfolgt einen langfristigen Anlagehorizont.

Wertentwicklung* (02.06.2020 - 31.03.2021)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	7,68 %	5,77 %	7,68 %	-	-	-	16,96 %

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-	8,01 %
Kasse	5,25 %
NESTLE SA-REG	2,46 %
SAP SE	2,28 %
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2,25 %
UNILEVER PLC	2,04 %
EDF	2,03 %
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1,95 %
APPLE INC	1,95 %
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	1,68 %

Währungs-Allokation

USD	35,12 %
EUR	28,71 %
CHF	14,99 %
GBP	10,54 %
JPY	2,05 %
HKD	1,66 %
SEK	1,64 %
NOK	1,56 %
Sonstige	3,74 %

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	8,19 Mio. Euro
Rücknahmepreis	116,52 Euro
Vertriebszulassung	DE

Kennzahlen (seit Auflage)

Volatilität	12,51 %
Sharpe Ratio	1,68
Maximum DrawDown	-7,67 %

Stand 31. März 2021

Länder-Allokation

Vereinigte Staaten	35,04 %
Schweiz	14,88 %
Vereinigtes Königreich	8,08 %
Deutschland	6,43 %
Frankreich	2,96 %
Belgien	2,50 %
Japan	2,05 %
Sonstige	14,79 %
Kasse	5,25 %

Sektor-Allokation

Consumer, Non-cyclical	38,25 %
Technology	12,02 %
Basic Materials	7,40 %
Industrial	7,07 %
Energy	6,95 %
Financial	4,73 %
Communications	4,06 %
Sonstige	6,25 %
Kasse	5,25 %

Managerkommentar

Im März stiegen die Zinsen von zehnjährigen US-Staatsanleihen um 33 BP an. Hingegen kamen die Renditen von Bundesanleihen trotz stärker gestiegenen Inflationserwartungen leicht zurück. Die Fed schließt Leitzinserhöhungen trotz der sehr positiven Konjunkturdynamik in naher Zukunft praktisch aus. Allerdings wollte Jerome Powell die Inflationssorgen wahrscheinlich bewusst nicht dämpfen, um die Asset-Preisrallye nicht zusätzlich anzuheizen und sich gleichzeitig Handlungsspielraum zu bewahren. Im Gegensatz hierzu reagierte die EZB mit einer temporären Ausweitung der Anleihekäufe fast schon panisch, um den leichten Renditeanstieg des Vormonats wieder wettzumachen. An den Devisenmärkten führte dies zu einer breit angelegten Schwäche des Euros. An den Aktienmärkten verbreiteten das Inflationssorgen und die anziehenden US-Renditen kaum noch Schrecken, aber die Sektor-Rotation zugunsten von zyklischen Industrie- und Konsumwerten (DAX +8,86 %) hielt weiter an. In Anbetracht der sehr positiven Stimmung an den Aktienmärkten legten auch Euro High Yields (HE00) um +0,53 % zu. Euro Investment Grade Corporates (ER00) erzielten eine Performance von +0,20 %. Globale Investment Grade Corporates (GOLC) gaben in lokaler Währung nach, auf Eurobasis konnte jedoch ein Plus von 1,46 % erzielt werden.

Weiter steigende Zinsen könnten sich auch negativ auf die Aktienmärkte auswirken, dem haben wir durch eine leichte Risikoreduzierung bei zinsensiblen Einzelwerten und Branchen in unserem Aktienfonds Rechnung getragen.

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.