

Stand 31. März 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.

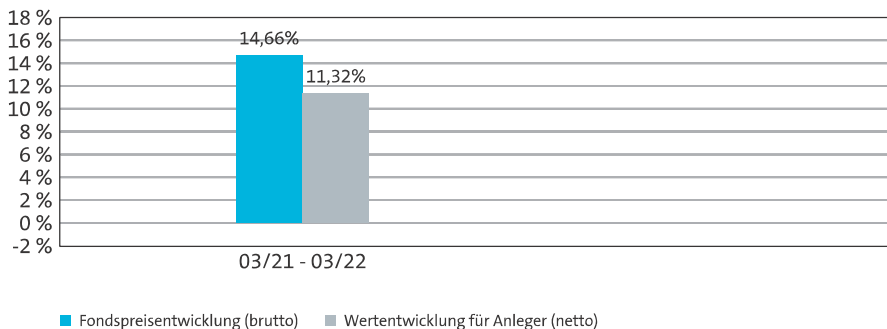
Die Investition erfolgt überwiegend in lokaler Währung, jedoch größtenteils in Unternehmen deren Ursprung in Ländern mit Hartwährungen, aber weitgehend außerhalb des Euroraums liegt. Der Fonds verfolgt einen langfristigen Anlagehorizont.

Wertentwicklung* (02.06.2020 - 31.03.2022)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	3,82 %	6,67 %	3,82 %	14,66 %	-	-	34,11 %

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

BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL A	6,15 %
NESTLE SA-REG	5,97 %
MOWI ASA	3,57 %
MICROSOFT CORP	3,35 %
AMAZON.COM INC	3,08 %
RIO TINTO PLC	2,84 %
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	2,78 %
UNILEVER PLC	2,63 %
SCHLUMBERGER LTD	2,54 %
MEDTRONIC PLC	2,49 %

Währungs-Allokation

USD	40,44 %
CHF	28,59 %
GBP	12,84 %
JPY	6,52 %
NOK	3,59 %
HKD	2,99 %
SEK	2,01 %
AUD	1,49 %
Sonstige	1,53 %

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	7,87 Mio. Euro
Rücknahmepreis	131,97 Euro
Vertriebszulassung	DE

Kennzahlen (seit Auflage)

Volatilität	10,68 %
Sharpe Ratio	1,67
Maximum DrawDown	-7,67 %

Stand 31. März 2022

Länder-Allokation

Vereinigte Staaten	40,39 %
Schweiz	28,50 %
Japan	6,51 %
Australien	6,35 %
Vereinigtes Königreich	5,81 %
Norwegen	3,57 %
Südafrika	2,03 %
Sonstige	6,24 %
Kasse	0,59 %

Sektor-Allokation

Consumer, Non-cyclical	47,28 %
Basic Materials	11,96 %
Technology	11,93 %
Communications	8,17 %
Financial	7,57 %
Industrial	7,39 %
Consumer, Cyclical	2,57 %
Sonstige	2,54 %
Kasse	0,59 %

Managerkommentar

Die Ausbreitung der russischen Angriffe in der Ukraine sowie Raketeneinschläge direkt vor den Toren der NATO versetzte die westliche Welt in Schrecken. Die Börsen beruhigten sich nachdem die USA und NATO mehrfach bestätigten sich nicht direkt in den Krieg einzumischen. Der durch die globalen Lockdowns ausgelöste Angebotsmangel hat sich durch den Krieg nochmals verschärft und in der Industrie stockt die Produktion. Dies führt in eine Stagflation. Die Inflationsrate ist in Deutschland auf 7,3 % angesprungen. An den Aktienmärkten kehrte dennoch die Zuversicht zurück. Der Euro Stoxx 50 (-0,42 %) erholte sich fast vollständig von den hohen Kursverlusten am Monatsanfang. Die Fed erhöhte ihren Leitzins um 25 BP und stellt sechs weitere Zinsschritte in Aussicht. Die EZB hinkt der Fed in der Bekämpfung der Inflation weiterhin hinterher. Sie drosselt zwar mit der Einstellung des PEPP-Anleihekaufprogramms und der schnelleren Reduzierung der APP Anleihekäufe ihre expansive Geldpolitik, dringend notwendige Zinserhöhungen sind aber nicht im Fokus. Die Kombination aus hohen Inflationsraten verbunden mit extrem niedrigen Realrenditen, einem verschärfenden Angebotsmangel und einem zunehmenden hawkisheren Kurs der Zentralbanken führte zu deutlich gestiegenen Kapitalmarktzinssätzen.

In unserem Fonds haben wir aufgrund der unserer Ansicht überproportional hohen Risiken in Europa bereits Anfang März das Engagement in der Eurozone nahezu vollständig abgebaut. Zudem wurde das Aktienrisiko am Monatsanfang teilweise gezielt mit DAX und Euro Stoxx Futures 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. 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.