

Stand 31. Mai 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.

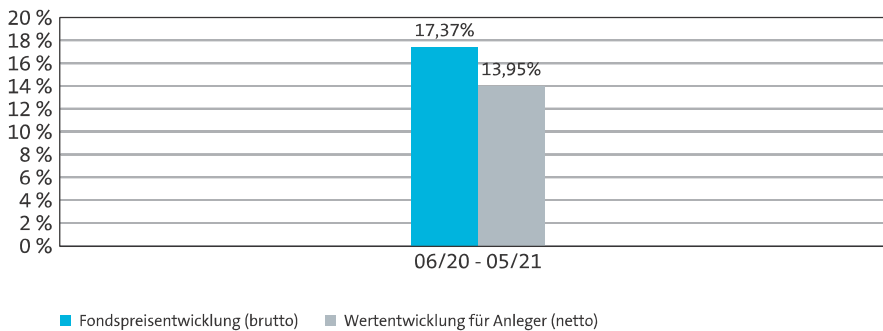
Die Investition erfolgt überwiegend in lokaler Währung, jedoch größtenteils in Unternehmen deren Ursprung in Ländern mit Hartwährungen, aber weitgehend außerhalb des Euroraums liegt. Der Fonds verfolgt einen langfristigen Anlagehorizont.

## Wertentwicklung\* (02.06.2020 - 31.05.2021)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	8,05 %	-0,53 %	6,14 %	-	-	-	17,37 %

## 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-	7,92 %
Kasse	3,05 %
NESTLE SA-REG	2,60 %
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2,31 %
MOWI ASA	2,13 %
UNILEVER PLC	2,08 %
EDF	2,03 %
MICROSOFT CORP	2,01 %
BARRY CALLEBAUT AG-REG	1,98 %
APPLE INC	1,95 %

## Währungs-Allokation

USD	38,37 %
EUR	21,16 %
CHF	15,33 %
GBP	10,66 %
JPY	3,59 %
HKD	2,35 %
NOK	2,14 %
SEK	2,04 %
Sonstige	4,35 %

## 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	8,22 Mio. Euro
Rücknahmepreis	116,93 Euro
Vertriebszulassung	DE

## Kennzahlen (seit Auflage)

Volatilität	11,88 %
Sharpe Ratio	1,52
Maximum DrawDown	-7,67 %

Stand 31. Mai 2021

## Länder-Allokation

Vereinigte Staaten	35,86 %
Schweiz	15,33 %
Vereinigtes Königreich	8,17 %
Deutschland	5,39 %
Japan	3,58 %
Australien	3,10 %
Frankreich	2,90 %
Sonstige	14,70 %
Kasse	3,05 %

## Sektor-Allokation

Consumer, Non-cyclical	39,81 %
Technology	14,02 %
Industrial	8,46 %
Basic Materials	7,38 %
Financial	4,97 %
Communications	4,71 %
Energy	3,91 %
Sonstige	5,78 %
Kasse	3,05 %

## Managerkommentar

Im Mai waren v. a. europäische Risikoassets gesucht (Euro Stoxx 50 +2,53 %). Grundsätzlich bleibt die Weltwirtschaft weiterhin auf Erholungskurs, obwohl das Wachstum z. B. durch fehlende Halbleiter und die große Beschäftigungslücke in den USA gebremst wird. Zudem konnte das Impftempo in der EU zuletzt deutlich beschleunigt werden, sodass die Anti-Corona-Maßnahmen bereits deutlich zurückgefahren wurden. Die Renditen von US-Staatsanleihen kamen nach dem starken Zinsanstieg im ersten Quartal 2021 v. a. aufgrund der schwächer als erwarteten Arbeitsmarktdaten erneut etwas zurück. Hingegen sorgte die zunehmende Hoffnung der Anleger auf eine nachgelagerte Erholung der europäischen Wirtschaft bei Bundesanleihen für einen leichten Renditeanstieg. Die Wahrscheinlichkeit bleibt hoch, dass dieser Trend aufgrund der nach wie vor sehr hohen Zinsdifferenz zwischen den USA und Europa zunächst anhält. Wir erwarten, dass die globale konjunkturelle Erholung intakt bleibt. Nach der jüngsten Kursrallye dürfte diese jedoch v. a. bei europäischen Risikoassets zu einem großen Teil eingepreist sein. Das größte unbeachtete Risiko bleibt Italien, wo die EU-kritischen Parteien weiteren Zulauf erhalten. In unserem Aktienfonds haben wir das Risiko nach der enormen Kursrallye der letzten Monate mit Futures auf den STOXX Europe 600 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](http://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.