

Stand 31. Mai 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.

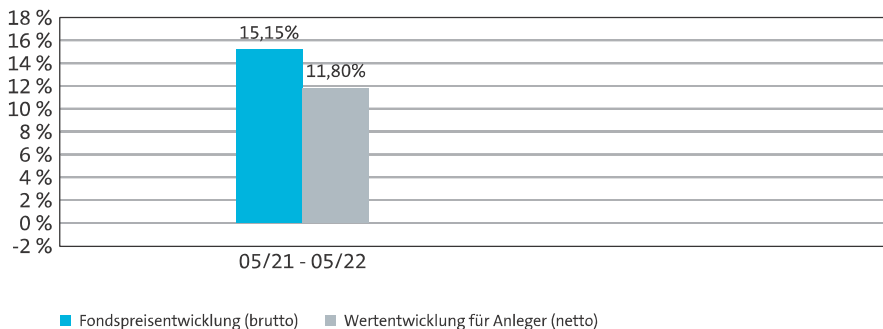
Die Investition erfolgt überwiegend in lokaler Währung, jedoch größtenteils in Unternehmen deren Ursprung in Ländern mit Hartwährungen, aber weitgehend außerhalb des Euroraums liegt. Der Fonds verfolgt einen langfristigen Anlagehorizont.

## Wertentwicklung\* (02.06.2020 - 31.05.2022)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	4,63 %	-1,01 %	7,50 %	15,15 %	-	-	35,15 %

## 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

Kasse	8,57 %
NESTLE SA-REG	5,74 %
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL A	5,64 %
MOWI ASA	3,47 %
UNILEVER PLC	3,30 %
MICROSOFT CORP	3,03 %
SCHLUMBERGER LTD	3,01 %
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	2,45 %
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	2,45 %
NOVARTIS AG-REG	2,31 %

## Währungs-Allokation

USD	40,87 %
CHF	26,25 %
GBP	13,02 %
JPY	6,40 %
NOK	3,49 %
HKD	3,17 %
EUR	2,96 %
SEK	2,14 %
Sonstige	1,70 %

## 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	7,94 Mio. Euro
Rücknahmepreis	133,00 Euro
Vertriebszulassung	DE

## Kennzahlen (seit Auflage)

Volatilität	10,78 %
Sharpe Ratio	1,56
Maximum DrawDown	-7,67 %

Stand 31. Mai 2022

## Länder-Allokation

Vereinigte Staaten	37,67 %
Schweiz	25,87 %
Vereinigtes Königreich	6,63 %
Japan	6,39 %
Norwegen	3,47 %
Australien	3,06 %
China	2,21 %
Sonstige	6,15 %
Kasse	8,57 %

## Sektor-Allokation

Consumer, Non-cyclical	45,16 %
Technology	12,32 %
Basic Materials	8,46 %
Industrial	7,59 %
Financial	7,01 %
Communications	5,19 %
Energy	3,01 %
Sonstige	2,69 %
Kasse	8,57 %

## Managerkommentar

Im Mai lagen die Verbraucherpreise in Deutschland 7,9 % über dem Niveau des Vorjahresmonats. Eine Entspannung ist aufgrund weiter explodierender Erzeuger- sowie Großhandelspreise vorerst nicht zu erwarten. In den USA scheinen die Inflationszahlen den Hochpunkt bereits erreicht zu haben. Die vielen Belastungsfaktoren, wie der Ukraine-Krieg, die hohe Inflation, die großen Lieferkettenprobleme und die strafere US-Geldpolitik, hinterlassen zunehmend konjunkturelle Brems Spuren. US-Staatsanleihen waren im kurzen bis mittleren Laufzeitenbereich als sicherer Hafen und aufgrund etwas rückläufiger Inflationserwartungen in den USA wieder gesucht. Im Gegensatz hierzu sind die Renditen bei zehnjährigen Bundesanleihen um 18 BP nach oben geschossen. Das zunehmende Inflationsproblem in Europa und die bereits deutliche Straffung der US-Geldpolitik erhöhen den Druck auf die EZB. Frau Lagarde bereitete die Anleger daher vorsichtig auf das Szenario einer Zinswende im Sommer vor, was der Hauptgrund für die Aufwertung des Euros gegenüber dem USD von 2,1 % sein dürfte. In diesem Umfeld stiegen auch die Spreads von Euro Unternehmensanleihen an.

Globale Aktien traten gemessen am MSCI World (+0,15 % in USD) auf der Stelle. Unsere Einschätzung für ein Stagflationsszenario in der Eurozone hat sich 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.

## 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.