

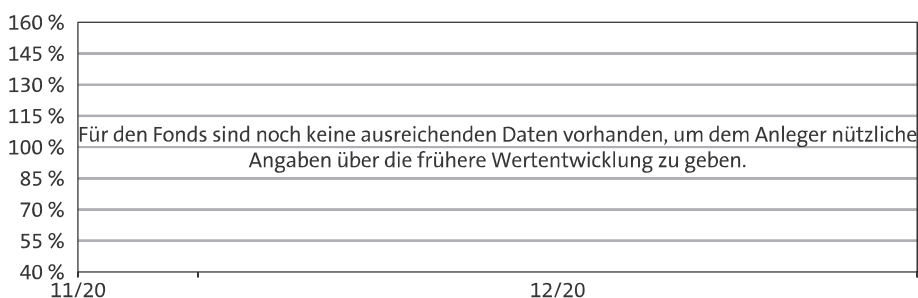
Stand 30. November 2020

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.

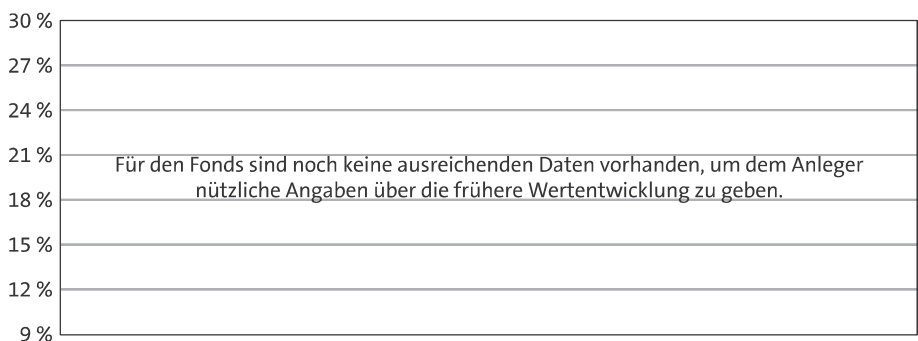
Die Investition erfolgt überwiegend in lokaler Währung, jedoch größtenteils in Unternehmen deren Ursprung in Ländern mit Hartwährungen, aber weitgehend außerhalb des Euroraums liegt. Der Fonds verfolgt einen langfristigen Anlagehorizont.

Wertentwicklung* (02.06.2020 - 30.11.2020)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	-	-	-	-	-	-	6,88 %

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

SAP SE	2,96 %
MICROSOFT CORP	2,89 %
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2,87 %
NESTLE SA-REG	2,86 %
ALPHABET INC-CL A	2,85 %
LAFARGEHOLCIM LTD-REG	2,02 %
TEXAS INSTRUMENTS INC	1,97 %
SWISSCOM AG-REG	1,96 %
APPLE INC	1,94 %
PROCTER & GAMBLE CO/THE	1,92 %

Währungs-Allokation

USD	53,63 %
CHF	20,20 %
EUR	11,29 %
GBP	7,54 %
SEK	2,71 %
HKD	2,36 %
NOK	0,89 %
CAD	0,81 %
JPY	0,57 %

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	1,61 Mio. Euro
Rücknahmepreis	106,88 Euro
Vertriebszulassung	DE

Kennzahlen (seit Auflage)

Volatilität	14,13 %
Sharpe Ratio	1,02
Maximum DrawDown	-7,67 %

Stand 30. November 2020

Länder-Allokation

Vereinigte Staaten	52,56 %
Schweiz	20,20 %
Vereinigtes Königreich	6,90 %
Deutschland	5,91 %
Schweden	2,71 %
China	2,36 %
Frankreich	1,33 %
Sonstige	4,97 %
Kasse	1,31 %

Sektor-Allokation

Consumer, Non-cyclical	40,61 %
Technology	18,62 %
Communications	11,15 %
Industrial	8,37 %
Financial	7,47 %
Basic Materials	5,03 %
Energy	3,99 %
Consumer, Cyclical	1,70 %
Kasse	1,31 %

Managerkommentar

Der November entwickelte sich trotz steigender Coronafälle überraschend zu einem der besten Börsenmonate seit Jahrzehnten. Allein im letzten Monat legte z. B. der EuroStoxx 50 um 18,09 % zu. Auslöser für das Kursfeuerwerk waren v. a. die großen Fortschritte bei der Suche nach einem Covid-19-Impfstoff sowie das nach langer Auszählung doch recht klare Ergebnis bei den US-Präsidentchaftswahlen. Zudem reagierten die Anleger v. a. auf die Nachricht, dass die ehemalige Fed-Präsidentin Yellen neue Finanzministerin werden soll, sehr euphorisch. Der USD zeigte sich hiervon wenig begeistert und wertete gegenüber dem Euro um 2,6 % ab. Im Risk-On-Modus sowie einem sich weiter ausweitenden Negativzinsumfeld am Rentenmarkt blieben Investment Grade und v. a. High Yield Anleihen sehr gesucht. Mit der Hoffnung auf eine baldige Zulassung von mehreren Covid-19-Impfstoffen haben sich die Aussichten für die Eindämmung der Pandemie deutlich aufgehellt. Eine umfangreiche Immunisierung der Bevölkerung erscheint unserer Ansicht nach aber frühestens in der zweiten Jahreshälfte 2021 realistisch zu sein. Die globalen Wachstumsaussichten haben sich für 2021 gegenüber dem tiefen Absturz im aktuellen Jahr zwar deutlich verbessert, allerdings erscheinen diese nach der Risikorallye inzwischen auch weitestgehend eingepreist. Zudem bleiben die wirtschaftlichen und politischen Risiken v. a. aufgrund der gigantischen Schuldenexplosion und der zunehmenden Spaltung der Gesellschaft groß. Wir bleiben daher bei unserer vergleichsweise defensiven Positionierung mit einer hohen Gewichtung von nicht-zyklischen Konsumwerten.

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.