

Stand 30. November 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.

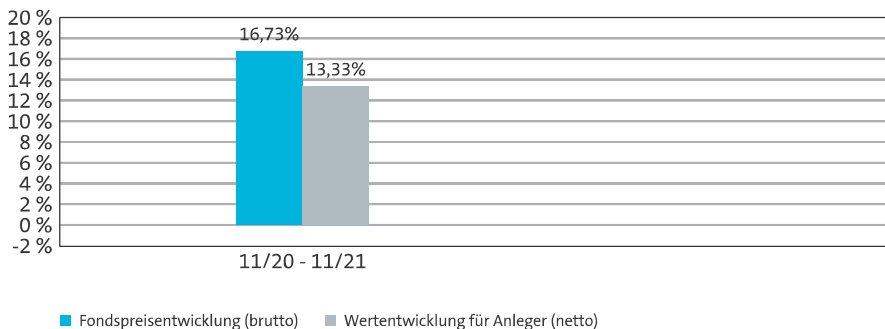
Die Investition erfolgt überwiegend in lokaler Währung, jedoch größtenteils in Unternehmen deren Ursprung in Ländern mit Hartwährungen, aber weitgehend außerhalb des Euroraums liegt. Der Fonds verfolgt einen langfristigen Anlagehorizont.

Wertentwicklung* (02.06.2020 - 30.11.2021)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	14,86 %	0,53 %	1,31 %	16,73 %	-	-	24,76 %

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-	7,59 %
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL A	3,66 %
NESTLE SA-REG	2,91 %
MICROSOFT CORP	2,76 %
APPLE INC	2,55 %
AMAZON.COM INC	2,52 %
UNILEVER PLC	2,26 %
ALPHABET INC-CL A	2,02 %
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1,96 %
SAP SE	1,92 %

Währungs-Allokation

USD	39,74 %
EUR	18,85 %
CHF	15,52 %
GBP	9,26 %
JPY	4,66 %
HKD	3,07 %
CAD	2,74 %
SEK	1,73 %
Sonstige	4,43 %

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	10,08 Mio. Euro
Rücknahmepreis	124,29 Euro
Vertriebszulassung	DE

Kennzahlen (seit Auflage)

Volatilität	10,52 %
Sharpe Ratio	1,56
Maximum DrawDown	-7,67 %

Stand 30. November 2021

Länder-Allokation

Vereinigte Staaten	39,59 %
Schweiz	15,50 %
Vereinigtes Königreich	7,82 %
Japan	4,63 %
Deutschland	4,02 %
Kanada	2,74 %
Frankreich	2,37 %
Sonstige	22,70 %
Kasse	0,63 %

Sektor-Allokation

Consumer, Non-cyclical	32,58 %
Technology	14,36 %
Basic Materials	8,87 %
Industrial	8,54 %
Financial	8,31 %
Communications	8,06 %
Energy	4,65 %
Sonstige	14,00 %
Kasse	0,63 %

Managerkommentar

Anfang November verkündete die Fed ihre Wertpapierkäufe monatlich um 15 Mrd. USD zu drosseln. Die Leitzinsen bleiben zunächst unverändert. Am Monatsende stieg die Volatilität wegen der Ausbreitung der Omikron-Variante stark an. Fed-Chef Powell zeigte sich hiervon unbeeindruckt und bestätigte seine geplante langsame Straffung der US-Geldpolitik, da er eine Gefahr für eine länger anhaltende hohe Inflation sieht. Aufgrund der stark gestiegenen Corona-Fälle in Europa und dem Lockdown in Österreich entwickelten sich v. a. europäische Aktien unterdurchschnittlich. Der MSCI World gab v. a. aufgrund der Outperformance von US-Aktien und der Aufwertung des USD, CHF und JPY nur um -0,18 % in Euro nach. Bei Investment Grade Corporates zeigte sich ein ähnliches Bild. Besonders stark kamen hier v. a. Euro Anleihen (ER00) gemessen an der Spreadausweitung von +22 BP unter Druck, während diese bei Globalen Anleihen (GOLC) um +14 BP anstiegen. Bei Euro High Yields (HE00) weiteten sich die Spreads um satte +44 BP aus. Im Risk-Off Modus waren vermeintlich sichere Staatsanleihen trotz der hohen Inflationsraten gesucht. Einer der wesentlichen Gründe für die zuletzt deutlich stärker gefallen Renditen in der Eurozone bleibt die nahezu unveränderte ultra-expansive Geldpolitik der EZB. Denn die EZB-Chefin Lagarde betrachtet die derzeit hohen Inflationsraten im Gegensatz zur Fed nach wie vor als temporäres Phänomen.

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

In unserem Aktienfonds halten wir wegen der vielen Risiken an unserer hohen Gewichtung von nicht-zyklischen Konsumwerten und der vergleichsweise defensiven Länderallokation fest.

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.