

Stand 30. September 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.

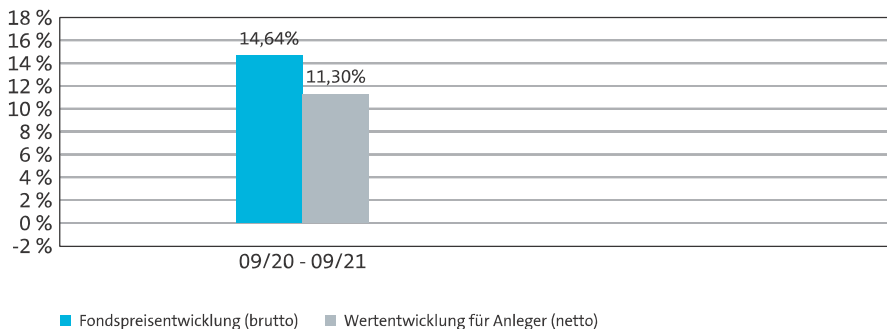
Die Investition erfolgt überwiegend in lokaler Währung, jedoch größtenteils in Unternehmen deren Ursprung in Ländern mit Hartwährungen, aber weitgehend außerhalb des Euroraums liegt. Der Fonds verfolgt einen langfristigen Anlagehorizont.

## Wertentwicklung\* (02.06.2020 - 30.09.2021)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	9,54 %	-3,37 %	-2,04 %	14,64 %	-	-	18,98 %

## 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-	7,95 %
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL A	3,73 %
NESTLE SA-REG	2,77 %
AMAZON.COM INC	2,40 %
MICROSOFT CORP	2,40 %
APPLE INC	2,36 %
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1,93 %
ALPHABET INC-CL A	1,93 %
MOWI ASA	1,87 %
UNILEVER PLC	1,81 %

## Währungs-Allokation

USD	39,64 %
EUR	18,87 %
CHF	15,15 %
GBP	9,79 %
JPY	4,85 %
HKD	3,17 %
CAD	2,35 %
NOK	1,89 %
Sonstige	4,30 %

## 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	9,61 Mio. Euro
Rücknahmepreis	118,54 Euro
Vertriebszulassung	DE

## Kennzahlen (seit Auflage)

Volatilität	10,74 %
Sharpe Ratio	1,34
Maximum DrawDown	-7,67 %

Stand 30. September 2021

## Länder-Allokation

Vereinigte Staaten	39,52 %
Schweiz	15,14 %
Vereinigtes Königreich	7,31 %
Japan	4,83 %
Deutschland	3,74 %
China	2,34 %
Kanada	2,33 %
Sonstige	23,23 %
Kasse	1,57 %

## Sektor-Allokation

Consumer, Non-cyclical	33,84 %
Technology	12,67 %
Industrial	8,97 %
Financial	8,64 %
Communications	7,92 %
Basic Materials	7,69 %
Energy	4,60 %
Sonstige	14,09 %
Kasse	1,57 %

## Managerkommentar

Die US-Notenbank signalisierte, dass sie ihre Anleihekäufe in absehbarer Zeit reduzieren wird. Bezüglich Leitzinserhöhungen hielt sich Powell wie erwartet weiter bedeckt und wies Gedanken an einen ersten Zinsschritt noch vor dem Tapering-Ende zurück. Dennoch führten die etwas hawkisheren Tönen der Fed und die anhaltend hohen Inflationsraten zu deutlich höheren Kapitalmarktzinsen. Gemessen an dem im September weiter gefallenem und inzwischen tief negativen Citi Economic Surprise Index verfehlen die berichteten Konjunkturdaten v. a. in der Eurozone die hohen Erwartungen zunehmend. Entsprechend gab der Euro Stoxx 50 im September um -3,37 % nach. Die Verluste bei internationalen Aktien fielen gemessen am MSCI World in Euro mit -2,15 % geringer aus, was aber v. a. an der deutlichen USD-Aufwertung lag. Die Risikoprämien von Unternehmensanleihen engten sich trotz der zugenommenen Volatilität an den Aktienmärkten leicht ein.

Eine zeitnahe Reduzierung der Anleihekäufe in den USA ist wahrscheinlicher geworden. Obwohl die Kapitalmarktzinsen bereits spürbar angezogen sind, bleibt die Gefahr für langsam steigende Zinsen bei Staatsanleihen aufgrund der anhaltend hohen Inflationsraten bestehen. In unseren Anleihefonds halten wir daher vorerst an unserer relativ kürzeren Duration gegenüber den Vergleichsindizes fest. Das Risiko für kurzfristige Kursrückschläge hat aufgrund der nachlassenden Wachstumsdynamik, der Gefahr für eine Energiekrise, dem bevorstehenden Tapering-Start in den USA und dem aktuellen Margendruck vieler Unternehmen zugenommen.

## 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.