

Stand 30. September 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.

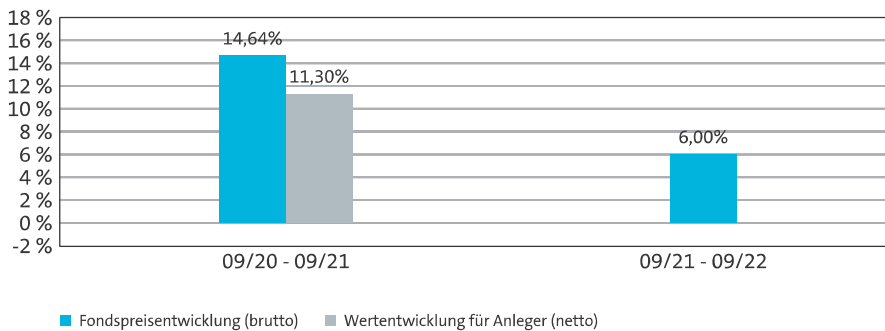
Die Investition erfolgt überwiegend in lokaler Währung, jedoch größtenteils in Unternehmen deren Ursprung in Ländern mit Hartwährungen, aber weitgehend außerhalb des Euroraums liegt. Der Fonds verfolgt einen langfristigen Anlagehorizont.

## Wertentwicklung\* (02.06.2020 - 30.09.2022)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	-2,36 %	-4,81 %	-2,34 %	6,00 %	-	-	26,13 %

## 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	12,45 %
NESTLE SA-REG	5,53 %
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL A	5,18 %
Ishares MSCI AC Far East ex-	4,11 %
UNILEVER PLC	3,37 %
MICROSOFT CORP	2,84 %
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	2,52 %
SCHLUMBERGER LTD	2,42 %
NOVARTIS AG-REG	2,12 %
SHIMANO INC	2,10 %

## Währungs-Allokation

USD	39,59 %
CHF	23,87 %
EUR	14,38 %
JPY	7,79 %
GBP	6,86 %
HKD	2,62 %
NOK	1,91 %
SEK	1,82 %
Sonstige	1,17 %

## 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	8,02 Mio. Euro
Rücknahmepreis	124,12 Euro
Vertriebszulassung	DE

## Kennzahlen (seit Auflage)

Volatilität	10,94 %
Sharpe Ratio	0,99
Maximum DrawDown	-8,78 %

Stand 30. September 2022

## Länder-Allokation

Vereinigte Staaten	34,27 %
Schweiz	23,84 %
Japan	7,72 %
Vereinigtes Königreich	3,90 %
Deutschland	3,01 %
Australien	2,32 %
Norwegen	1,85 %
Sonstige	10,63 %
Kasse	12,45 %

## Sektor-Allokation

Consumer, Non-cyclical	36,97 %
Technology	10,79 %
Basic Materials	8,11 %
Communications	7,05 %
Industrial	6,53 %
Financial	6,42 %
Consumer, Cyclical	5,15 %
Sonstige	6,54 %
Kasse	12,45 %

## Managerkommentar

Im September hob die Fed den Leitzins erneut um 75 BP an. Zur großen Enttäuschung der Anleger, bekräftigte Powell, dass die Bekämpfung der hohen Inflation oberste Priorität hat. Zudem wies er klar auf die Notwendigkeit einer konjunkturellen Abkühlung, um den Preisdruck wirksam zu bekämpfen, hin. Die EZB hob ihren Hauptrefinanzierungssatz um 75 BP auf 1,25 % an, was zur Bekämpfung der enormen Inflationsraten kaum wirken dürfte. Im September kletterten die prognostizierten Verbraucherpreise in der Eurozone um 10,00 %. Eine Entspannung ist aufgrund weiter explodierender Erzeugerpreise unwahrscheinlich. Des Weiteren eskaliert der Ukraine-Krieg dramatisch und weitet sich zunehmend auf einen Kampf um eine geopolitische Neuordnung aus. Auch konjunkturell ziehen immer dunklere Wolken auf. Z. B. fiel der vorläufige September Einkaufsmanagerindex für die Eurozone auf 48,1 sowie für Deutschland sogar auf 45,7 Zähler. In den USA liegt der vorläufige September Einkaufsmanagerindex bei 49,5 Zählern und damit ebenfalls unter der Wachstumsschwelle von 50 Zählern. Zudem wurden diverse Gewinnwarnungen großer US-Unternehmen veröffentlicht. In diesem sehr schwierigen Umfeld kamen v. a. globale Aktien im September nochmals stark unter Druck (MSCI World in EUR -6,81 %). Gleichzeitig stiegen die Renditen von Staatsanleihen weiter an. Entsprechend gaben auch die Kurse von Unternehmensanleihen stark nach.

Wir bleiben vorerst bei unserer vergleichsweise vorsichtigen Positionierung mit einer hohen Gewichtung von nicht-zyklischen Konsumwerten. Zudem halten wir zunächst weiterhin eine Kassequote von über 12 %.

## 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.