

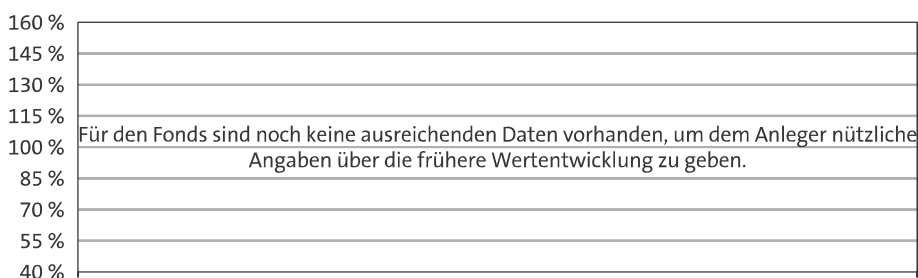
Stand 30. September 2020

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.

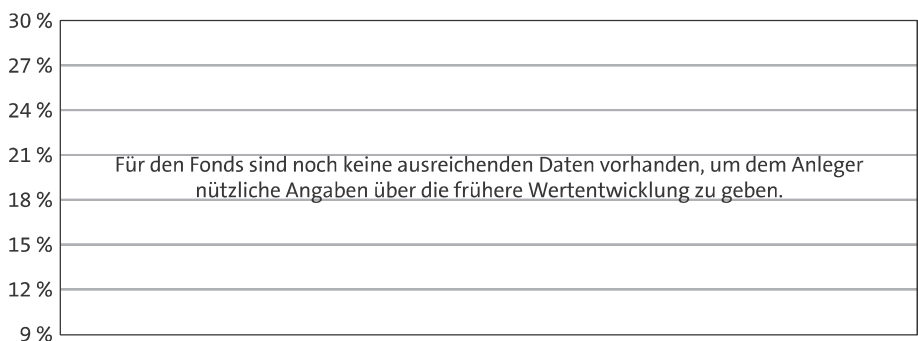
Die Investition erfolgt überwiegend in lokaler Währung, jedoch größtenteils in Unternehmen deren Ursprung in Ländern mit Hartwährungen, aber weitgehend außerhalb des Euroraums liegt. Der Fonds verfolgt einen langfristigen Anlagehorizont.

Wertentwicklung* (02.06.2020 - 30.09.2020)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	-	-	-	-	-	-	3,79 %

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	3,02 %
MICROSOFT CORP	2,97 %
NESTLE SA-REG	2,91 %
ALPHABET INC-CL A	2,79 %
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2,60 %
DANAHER CORP	2,25 %
PROCTER & GAMBLE CO/THE	2,09 %
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	2,08 %
TEXAS INSTRUMENTS INC	2,04 %
TENCENT HOLDINGS LTD	2,03 %

Währungs-Allokation

USD	51,61 %
CHF	21,04 %
EUR	9,51 %
GBP	9,21 %
HKD	3,02 %
SEK	2,99 %
CAD	1,03 %
NOK	0,79 %
JPY	0,79 %

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	1,07 Mio. Euro
Rücknahmepreis	103,79 Euro
Vertriebszulassung	DE

Kennzahlen (seit Auflage)

Volatilität	14,35 %
Sharpe Ratio	0,84
Maximum DrawDown	-4,73 %

Stand 30. September 2020

Länder-Allokation

Vereinigte Staaten	50,29 %
Schweiz	21,04 %
Vereinigtes Königreich	8,30 %
Deutschland	3,75 %
China	3,02 %
Schweden	2,99 %
Frankreich	1,81 %
Taiwan	1,32 %
Sonstige	4,46 %
Kasse	3,02 %

Sektor-Allokation

Consumer, Non-cyclical	43,54 %
Technology	14,89 %
Communications	9,52 %
Industrial	9,35 %
Financial	7,68 %
Basic Materials	6,00 %
Energy	4,02 %
Consumer, Cyclical	1,98 %
Kasse	3,02 %

Managerkommentar

Im September drückte die Angst vor einer zweiten Corona-Welle auf die Stimmung der Anleger. Zudem werden immer mehr massive Stellenabbauprogramme verkündet. Die konjunkturelle Erholung wurde im September, gemessen am vorläufigen Markt Einkaufsmanagerindex der Eurozone, der mit 50,1 Zählern nur noch knapp über der Wachstumsschwelle lag, daher nahezu vollständig ausgebremst. Weitere Unsicherheitsfaktoren waren der sich zuspitzende US-Präsidentenwahlkampf sowie eine weitere drohende Eskalation im Handelskonflikt. In diesem unsicheren Umfeld gaben europäische Aktien, gemessen am EuroStoxx 50 Index, im September um -2,30 % nach. Internationale Aktien entwickelten sich, gemessen am MSCI World Index, auf Eurobasis mit einem Minus von 1,59 % etwas besser, was aber v. a. der deutlichen Aufwertung des US-Dollars von rund 2,00 % lag.

Unserer Ansicht nach blenden die Anleger die vielen Risiken nach wie vor weitestgehend aus. Wir befürchten, dass die wirtschaftsschädlichen Maßnahmen v. a. in Europa weiter verschärft werden. Allerdings halten wir einen kompletten Lockdown wie im Frühjahr 2020 für sehr unwahrscheinlich. Dennoch dürften die Konjunkturindikatoren v. a. in der Eurozone wieder zunehmend negativ überraschen. Damit steigt auch die Gefahr, dass die Hoffnung der Anleger auf eine weiterhin schnelle konjunkturelle Erholung allmählich schwindet und die Volatilität wieder zunimmt. Die Liquiditätsschwemme der Notenbanken dürfte jedoch weiter anhalten, was die Downside-Risiken begrenzen sollte.

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 Dokuments 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.