

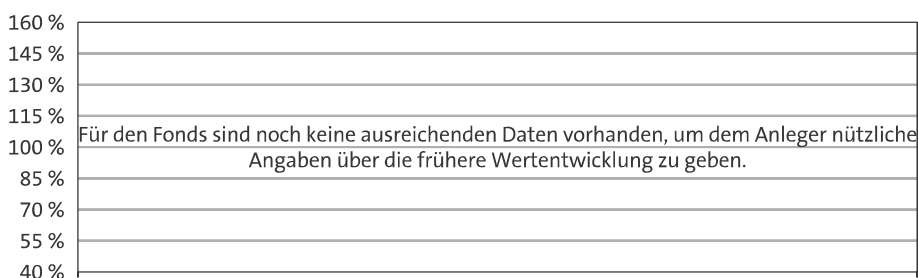
Stand 30. Dezember 2020

## 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.

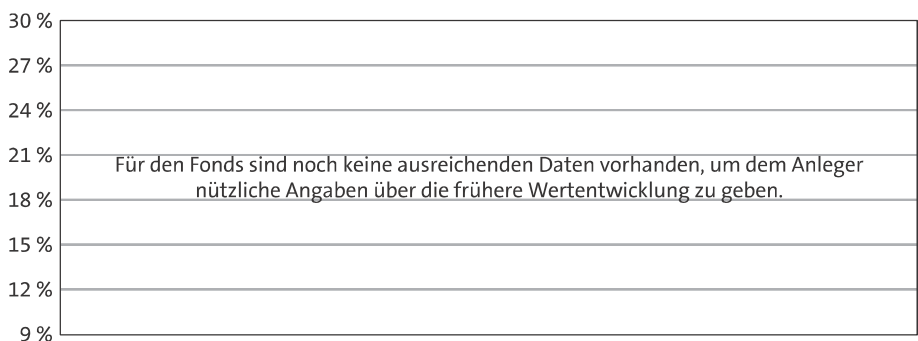
Die Investition erfolgt überwiegend in lokaler Währung, jedoch größtenteils in Unternehmen deren Ursprung in Ländern mit Hartwährungen, aber weitgehend außerhalb des Euroraums liegt. Der Fonds verfolgt einen langfristigen Anlagehorizont.

## Wertentwicklung\* (02.06.2020 - 30.12.2020)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	-	-	-	-	-	-	8,62 %

## 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	3,09 %
MICROSOFT CORP	2,94 %
NESTLE SA-REG	2,88 %
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2,87 %
ALPHABET INC-CL A	2,75 %
APPLE INC	2,20 %
LAFARGEHOLCIM LTD-REG	1,98 %
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,96 %
TEXAS INSTRUMENTS INC	1,93 %
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	1,92 %

## Währungs-Allokation

USD	53,68 %
CHF	20,31 %
EUR	10,96 %
GBP	7,91 %
SEK	2,54 %
HKD	2,28 %
NOK	0,93 %
CAD	0,80 %
JPY	0,58 %

## 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	1,64 Mio. Euro
Rücknahmepreis	108,62 Euro
Vertriebszulassung	DE

## Kennzahlen (seit Auflage)

Volatilität	13,41 %
Sharpe Ratio	1,16
Maximum DrawDown	-7,67 %

Stand 30. Dezember 2020

## Länder-Allokation

Vereinigte Staaten	51,87 %
Schweiz	20,31 %
Vereinigtes Königreich	6,79 %
Deutschland	6,04 %
Schweden	2,53 %
China	2,28 %
Frankreich	1,35 %
Sonstige	5,51 %
Kasse	1,58 %

## Sektor-Allokation

Consumer, Non-cyclical	40,14 %
Technology	19,24 %
Communications	9,25 %
Industrial	8,31 %
Financial	8,02 %
Basic Materials	6,06 %
Energy	3,89 %
Consumer, Cyclical	1,77 %
Kasse	1,58 %

## Managerkommentar

Im Streit über den EU-Haushalt erzielte der Europäische Rat eine Einigung. Damit ist auch der Weg zur Umsetzung des Wiederaufbauprogramms frei. Zeitgleich erhöhte die EZB ihr Pandemie-Notkaufprogramm. Zudem einigten sich die EU und Großbritannien auf ein Handelsabkommen. Des Weiteren verabschiedete die EU mit China ein umfangreiches Investitionsschutzabkommen. Neben den versöhnlichen politischen Nachrichten sorgte v. a. der Start der Massimpfungen für eine anhaltend positive Stimmung. Im Dezember generierten internationale Aktien gemessen am MSCI World Index daher ein Plus von 1,97 % in Euro. Unternehmensanleihen blieben gemessen an den gefallen Risikoprämien ebenso gesucht. In Asien, v. a. in China, scheint die Pandemie weitgehend unter Kontrolle zu sein, was für eine robuste Konjunkturdynamik spricht. Wohingegen die wirtschaftliche Erholung, v. a. in Europa, aufgrund der neuen harten Eindämmungsmaßnahmen langsamer als erwartet ausfallen dürfte. Zudem kommen die Impfungen in der EU langsamer als in anderen Ländern voran. Insgesamt bleibt die globale wirtschaftliche Erholung dennoch intakt. Die unserer Ansicht nach besseren Konjunkturaussichten in Asien und den USA sprechen weiterhin für eine hohe Gewichtung außerhalb Europas. Die Gefahr für Kursrückschläge hat aufgrund der Kursrallye der letzten Wochen und den kurzfristigen Unsicherheitsfaktoren, wie z. B. die zunehmenden US-Inflationserwartungen, der Stichwahl um den US-Senat sowie der Gefahr für eine weitere Verschärfung des Lockdowns, zuletzt wieder 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

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.