

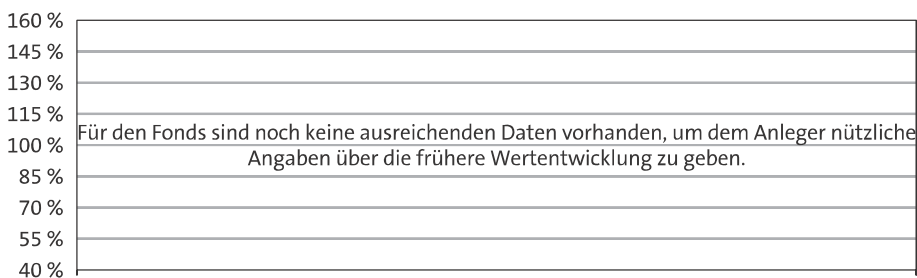
Stand 30. Juni 2020

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.

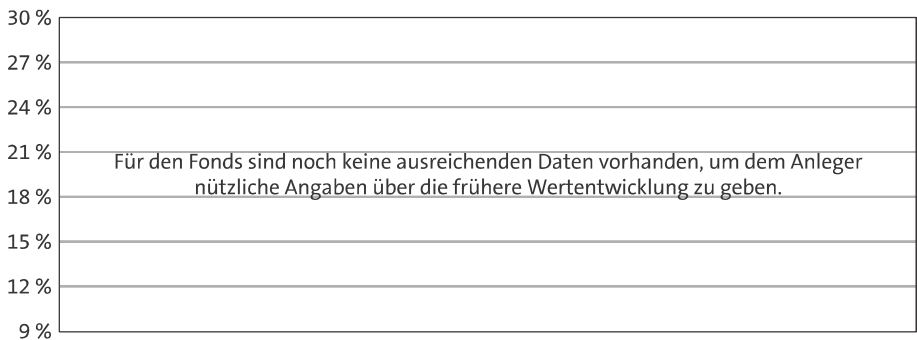
Die Investition erfolgt überwiegend in lokaler Währung, jedoch größtenteils in Unternehmen deren Ursprung in Ländern mit Hartwährungen, aber weitgehend außerhalb des Euroraums liegt. Der Fonds verfolgt einen langfristigen Anlagehorizont.

Wertentwicklung* (02.06.2020 - 30.06.2020)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	-	-	-	-	-	-	1,96 %

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

Microsoft Corp.	3,10 %
Nestle SA	2,97 %
Alphabet Inc. -Class A-	2,94 %
Roche Holding AG GS	2,92 %
Lindt&Spruengli AG PS	2,14 %
Tencent Holdings Ltd.	2,14 %
Kasse	2,05 %
Reckitt Benckiser Group PLC	2,03 %
Essity AB -A-Shares-	2,02 %
Danaher Corp.	2,00 %

Währungs-Allokation

USD	49,83 %
CHF	21,75 %
GBP	10,72 %
EUR	8,82 %
HKD	3,01 %
SEK	3,00 %
CAD	1,06 %
NOK	0,93 %
Sonstige	0,88 %

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	1,02 Mio. Euro
Rücknahmepreis	101,96 Euro
Vertriebszulassung	DE

Kennzahlen (seit Auflage)

Volatilität	19,14 %
Sharpe Ratio	1,55
Maximum DrawDown	-3,12 %

Stand 30. Juni 2020

Länder-Allokation

Vereinigte Staaten	47,87 %
Schweiz	21,75 %
Vereinigtes Königreich	7,80 %
Deutschland	3,89 %
China	3,01 %
Schweden	3,00 %
Frankreich	1,97 %
Niederlande	1,96 %
Sonstige	8,75 %

Branchen-Allokation

Konsumgüter (nicht-zyklisch)	27,31 %
Investitionsgüter	17,74 %
Technologie	15,19 %
Konsumgüter (zyklisch)	10,55 %
Basisindustrie	8,97 %
Energie	5,58 %
Dienstleistungen (zyklisch)	3,92 %
Finanzinstitute - Banken	2,92 %
Sonstige	5,78 %
Kasse	2,05 %

Managerkommentar

Im Juni erholten sich die globalen Aktienmärkte weiter. Auf Indexbasis zählte der DAX (+6,25 %) zu den größten Gewinnern, obwohl der einstige Hoffnungsträger Wirecard in kürzester Zeit zum Insolvenzfall wurde. Die Dimensionen des Bilanzskandals überraschte auch uns, allerdings mieden wir die Aktie sowie die Anleihe, die bis vor kurzem sogar noch ein Investment Grade Rating hatte, aufgrund des intransparenten Geschäftsmodells und den ungeklärten Anschuldigungen in unseren Fonds. US-Aktien legten gemessen am S&P 500 und Dow Jones in USD um rund 2 % zu. Auf Eurobasis wurde der Großteil der Kursgewinne durch die USD-Abwertung von ca. 1,3 % aufgezehrt. Der Fonds entwickelte sich seit Auflage (2. Juni 2020) mit einer Performance von +1,96 % ebenfalls sehr freundlich.

In Europa werden die Eindämmungsmaßnahmen weiterhin zurückgefahren, aber der ökonomische Schaden bleibt groß. Zudem breitet sich COVID-19 in Südamerika rasant aus und auch in den USA steigen die Fallzahlen. Weltweit betrachtet ist der Höhepunkt der Pandemie damit wahrscheinlich noch nicht erreicht. Die globale Wirtschaftsaktivität hat sich durch die gigantischen Unterstützungsmaßnahmen wieder deutlich erholt, aber liegt noch weit unter dem Vorkrisenniveau. Risikoassets waren im 2. Quartal dennoch gesucht wie selten zuvor und einzelne Aktienindizes steuern wieder auf ihre Allzeithochs zu. Die Anleger preisen mitten in einer der schwersten Rezessionen bereits wieder enorm viel Hoffnungen auf eine schnelle Erholung der Realwirtschaft, die nur sehr schwer zu erfüllen sein dürften, ein. Wir sind daher schwerpunktmäßig in bilanzstarke Nicht-Zykliker sowie selektive Technologieunternehmen, deren Geschäftsmodell auch bei einer länger anhaltenden Pandemie funktionieren sollte, investiert.

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 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.