
Berater - Fondspräsentation

Zantke Global Equity AMI

Zantke Asset Management GmbH & Co. KG
28. Februar 2025

Anlagephilosophie

Zantke Global Equity AMI

Der Fonds investiert in

- überwiegend Aktien
- globale Emittenten
- überwiegend liquide Value-Aktien
- Aktien in wichtigen Fremdwährungen (USD, GBP, CHF, JPY, NOK, SEK, AUD, ...)
- Beimischung von Anleihen in Ausnahmefällen möglich
- Steuerung des Währungs- und Aktienrisikos über Future- und Devisentermingeschäfte möglich

Fakten zum Aktienfonds

AKTIENFONDS

Zantke Global Equity AMI

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.

Der Fonds ist ein Finanzprodukt, mit dem ökologische und soziale Merkmale beworben werden und qualifiziert gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Auflegedatum: 02.06.2020
Geschäftsjahr: 01.01. - 31.12.
Fondswährung: Euro
Ertragsverwendung: Ausschüttend
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
KVG: Amega Investment GmbH
Manager: Zantke Asset Management GmbH & Co. KG
Anteilklassen: Institutionell
Zulassung: Deutschland
Anlagekategorie: Globaler Aktienfonds

Zantke Global Equity AMI I (a)  Für den Zugriff auf unsere Ratings hier anmelden

| Monatlicher Rating (Trend) zur Kategorie | | | | 31.01.2025 |
|--|--------------------|--------------------|---------------------|------------|
| | Monatlicher Rating | Monatlicher Rating | Monatlicher Rating | |
| 3 Jahre | Durchschnitt | unter Durchschnitt | ★★★ | |
| 5 Jahre | - | - | Nicht klassifiziert | |
| 10 Jahre | - | - | Nicht klassifiziert | |
| Gesamt | Durchschnitt | unter Durchschnitt | ★★★ | |

Kategorie: Aktien weltweit Standardwerte Euro Klicken Sie hier um unsere Methodik zu sehen

Konditionen des Aktienfonds

AKTIENFONDS

Zantke Global Equity AMI

Institutionelle Tranche „Zantke Global Equity AMI I (a)“

| | |
|---|-----------------------|
| Ausgabeaufschlag: | 3,00 % |
| Verwaltungsvergütung (p.a.): | 0,80 % |
| Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.: | 0,03 % |
| Erfolgsabhängige Vergütung (p.a.): | keine |
| WKN / ISIN: | A2PPHR / DE000A2PPHR9 |
| Mindestanlage: | keine |

Zantke Global Equity AMI I (a) | [für den Zugriff auf unsere Ratings hier anmelden](#)

| Monatlicher Rating™ (Relativ zur Kategorie) | Monatlicher Return | Monatlicher Risk | Monatlicher Rating™ | 21.01.2025 |
|---|--------------------|--------------------|---------------------|------------|
| 3 Jahre | Durchschnitt | unter Durchschnitt | ★★★ | |
| 5 Jahre | - | - | Nicht klassifiziert | |
| 10 Jahre | - | - | Nicht klassifiziert | |
| Gesamt | Durchschnitt | unter Durchschnitt | ★★★ | |

Kategorie: Aktien weltweit Standardwerte Markt Klicken Sie hier um unsere Methodik zu sehen

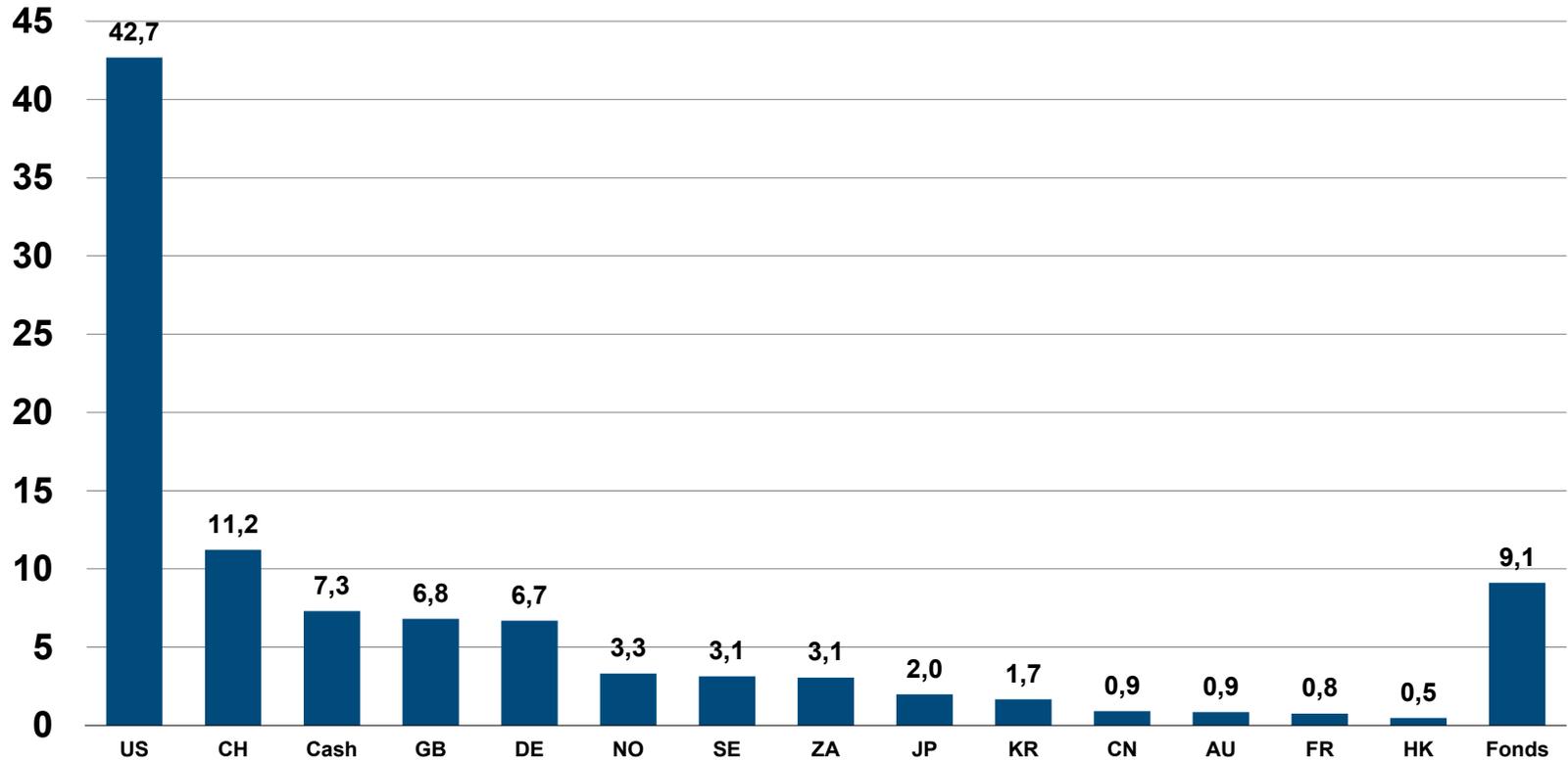
Managerkommentar Februar 2025

Das wahrscheinlich wichtigste Ereignis im Berichtsmonat Februar war die Rede von US-Vizepräsident J.D. Vance auf der Münchner Sicherheitskonferenz. Aus seiner Sicht ist derzeit weder Russland noch China die größte Bedrohung, sondern Europa, welches sich mit einer schwindenden Meinungsfreiheit und Ausgrenzung von Systemkritikern zunehmend von den freiheitlichen Werten der USA entfernt. Zudem näherte sich US-Präsident Donald Trump in den letzten Wochen wieder deutlich Russland bzw. Wladimir Putin an, wobei ranghohe Vertreter der beiden Nationen in Saudi-Arabien ohne die Anwesenheit der Europäer in Friedensverhandlungen zur Beendigung des Ukraine-Kriegs traten. Die diplomatischen Beziehungen zwischen den USA und der EU erreichten nach dem offenen Streit zwischen der Trump Administration und Wolodymyr Selenskyj einen neuen Tiefpunkt. Nach seinem medienwirksamen Rauswurf aus dem Oval Office reiste Selenskyj vorzeitig zum Treffen mit, ihm Wohlgesonnenen, europäischen Spitzenpolitikern ab. Die tektonischen geopolitischen Verschiebungen dürften erhebliche Folgen für die Sicherheitsarchitektur in Europa haben und zu enormen Rüstungsausgaben führen, welche die Staatshaushalte in den nächsten Jahren signifikant belasten werden. Gleichzeitig steigen die Konjunktur- und Inflationsrisiken durch den drohenden transatlantischen Handelskrieg mit gegenseitigen Schutzzöllen. Gegenüber Kanada, Mexiko und China sollen die angedrohten Schutzzölle der USA nun doch bereits ab März in Kraft treten. In diesem komplexen politischen Umfeld legte der Goldpreis im Februar um rund 2 % in USD zu. Das Währungspaar EURUSD blieb überraschend stabil. Die Renditen von US-Staatsanleihen im zehnjährigen Laufzeitenbereich sind im letzten Monat um 33 Basispunkte (BP) auf 4,21 %, die von Bundesanleihen dagegen nur um 5 BP auf 2,41 % gefallen. Globale Aktien tendierten gemessen am MSCI World (-0,47 % in EUR) etwas schwächer. Gesucht waren im Februar v. a. deutsche Aktien (DAX +3,77 %, MDAX +5,86 %), da die Anleger nach den Bundestagswahlen scheinbar auf eine wirtschaftsfreundlichere Politik hoffen. Die Risikoprämien von Euro Investment Grade Unternehmensanleihen blieben unverändert, engten sich im Euro High Yield Segment aber um 13 BP ein.

Die enormen geopolitischen Risiken, die Gefahr einer zunehmenden Verschlechterung der transatlantischen Beziehungen, die mittelfristig wieder zunehmenden Inflationsrisiken in der Eurozone und die ausufernden Staatsschulden werden von den Marktteilnehmern weiterhin recht sorglos ausgeblendet. Wir halten vorerst an der hohen Gewichtung von nicht-zyklischen Konsumwerten fest und bleiben bezüglich der Sektorallokation vergleichsweise defensiv positioniert. Zudem wurde eine Cash-Position von über 7 % aufgebaut.

Verteilung nach Ländern

Zantke Global Equity AMI

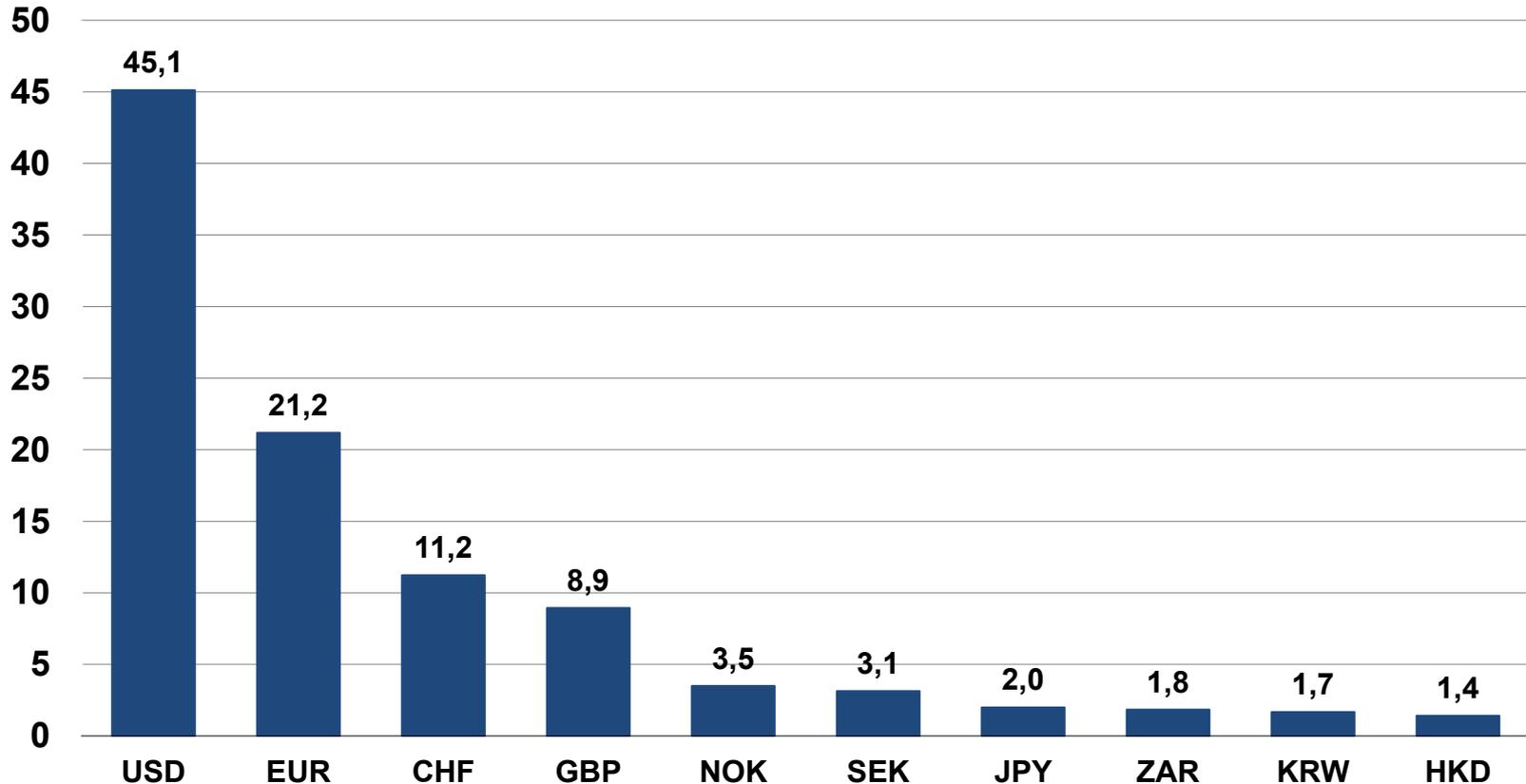


Dividendenrendite: Fonds 2,75%

Quelle: eigene Berechnung, Stand: 28.02.2025

Verteilung nach Wahrung

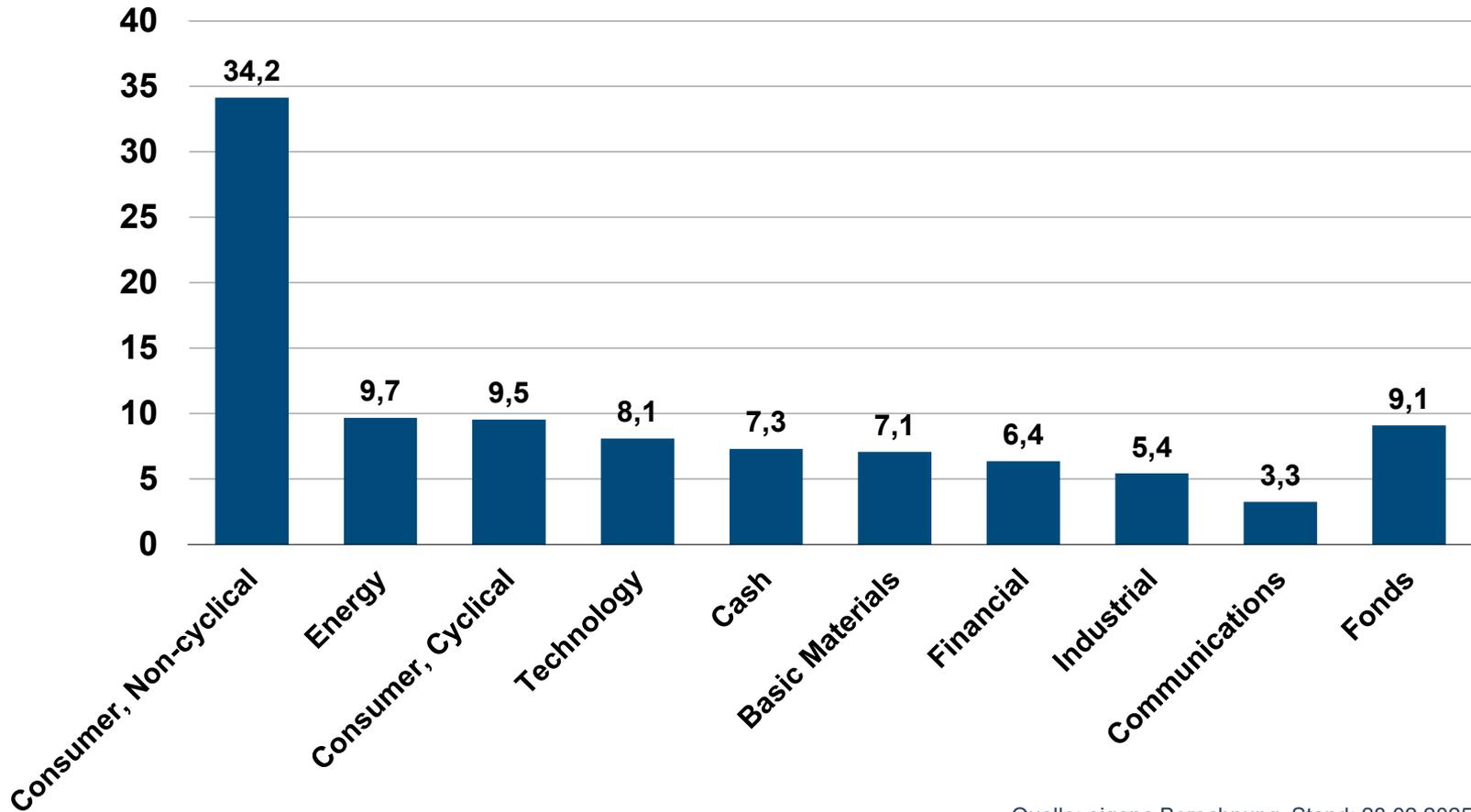
Zantke Global Equity AMI



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 28.02.2025

Verteilung nach Sektoren

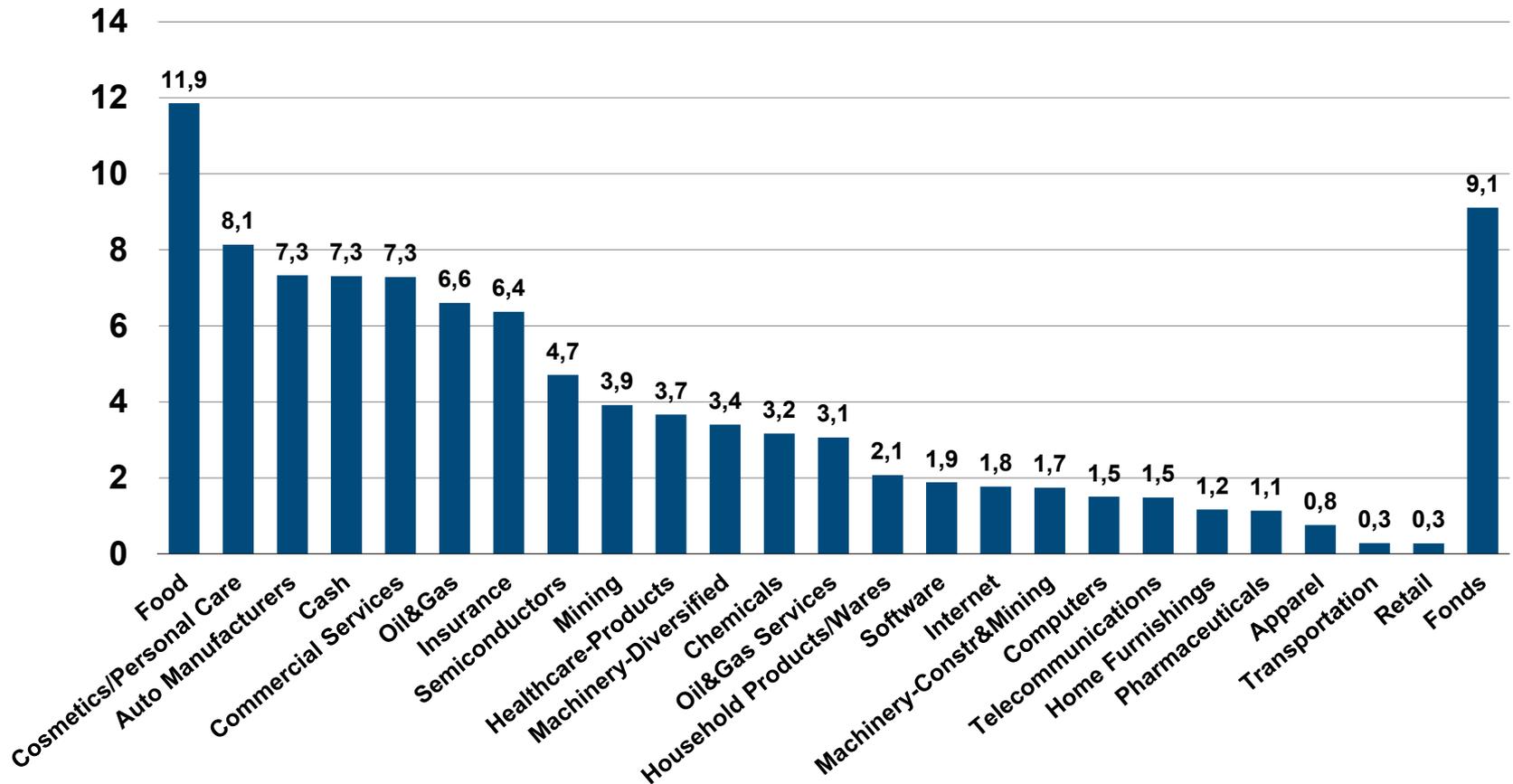
Zantke Global Equity AMI



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 28.02.2025

Verteilung nach Branchen

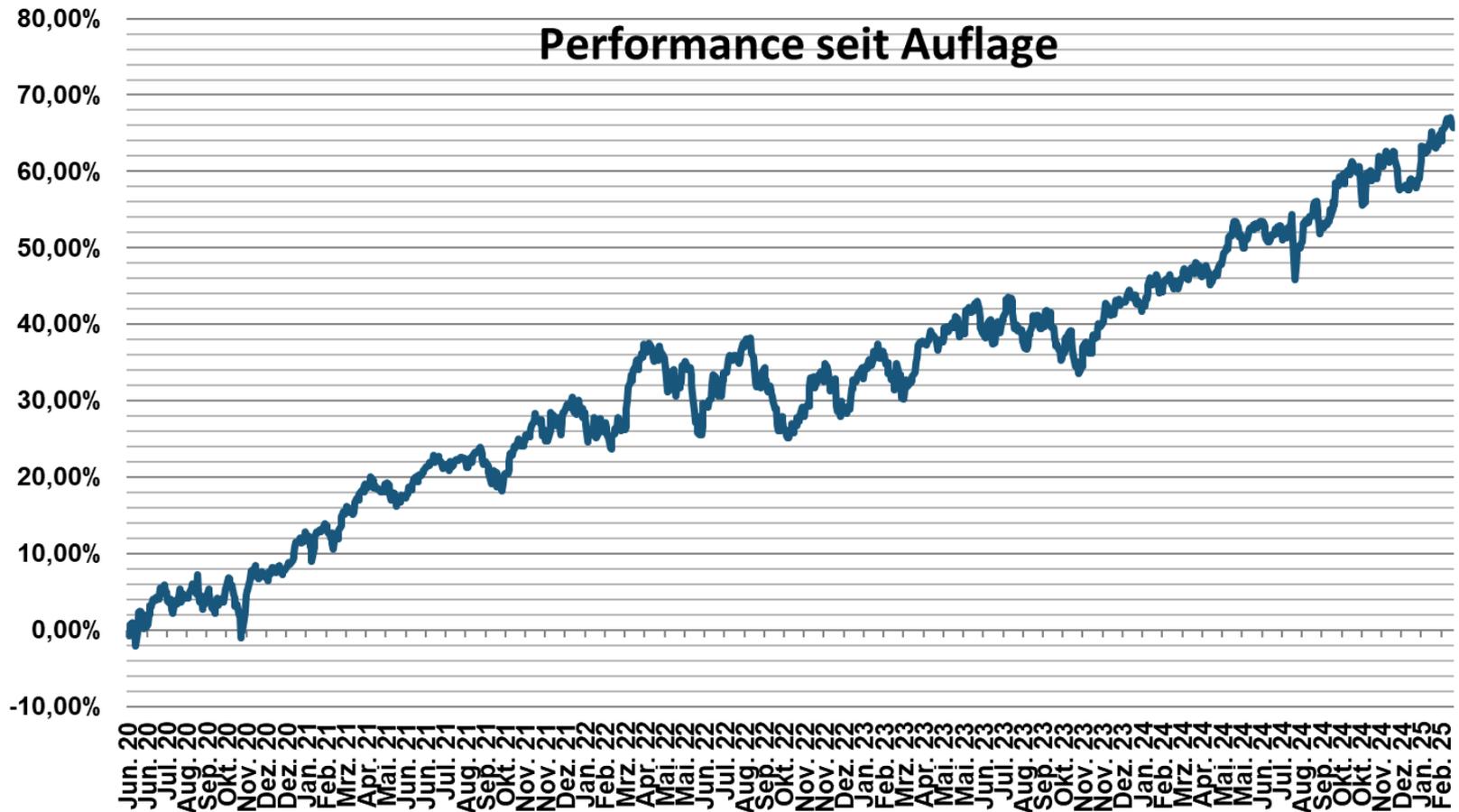
Zantke Global Equity AMI



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 28.02.2025

Performance* Zantke Global Equity AMI

* nach Kosten



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 28.02.2025

Chancen und Risiken des Aktienfonds

Chancen

- Weltweit diversifiziertes Portfolio
- Aktiver Managementansatz erlaubt die Auswahl von besonders erfolgsversprechenden Aktien
- Die Anlagepolitik unterliegt keinen Benchmarkzwängen

Risiken

- Markt-, branchen- und unternehmensbedingt Kursrückgänge
- Länderrisiko, Emittenten-, Kontrahentenbonitäts- und Ausfallrisiko
- Ggfs. Einsatz derivativer Finanzinstrumente
- Ggfs. Wechselkursrisiken

Kontakt

Zantke Asset Management GmbH & Co. KG

Marienstraße 43 Postfach 15 04 49
70178 Stuttgart 70076 Stuttgart

Telefon +49 (0)711 664831-0

Telefax +49 (0)711 664831-29

info@zantke-am.de

Disclaimer

Diese Information ist nur für institutionelle Investoren bestimmt. Diese Information dient der Produktwerbung. Diese Präsentation dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ermöglicht keine Prognose für die Zukunft. Alleinige Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt in Verbindung mit dem neuesten Rechenschafts- oder Halbjahresbericht des Fonds. Die vorgenannten Unterlagen erhalten Sie von der Zantke Asset Management GmbH & Co. KG. Außerdem können Sie die Unterlagen unter www.zantke-am.de herunterladen. Die Dokumentation basiert auf Informationen aus Quellen, die wir für zuverlässig halten. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der hier genannten Informationen übernimmt die Zantke Asset Management GmbH & Co. KG jedoch keine Gewähr.

© Copyright: Diese Präsentation ist urheberrechtlich geschützt.