
Berater - Fondspräsentation

Zantke Global Equity AMI

Zantke Asset Management GmbH & Co. KG
30. November 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.

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

Konditionen des Aktienfonds

AKTIENFONDS

Zantke Global Equity AMI

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

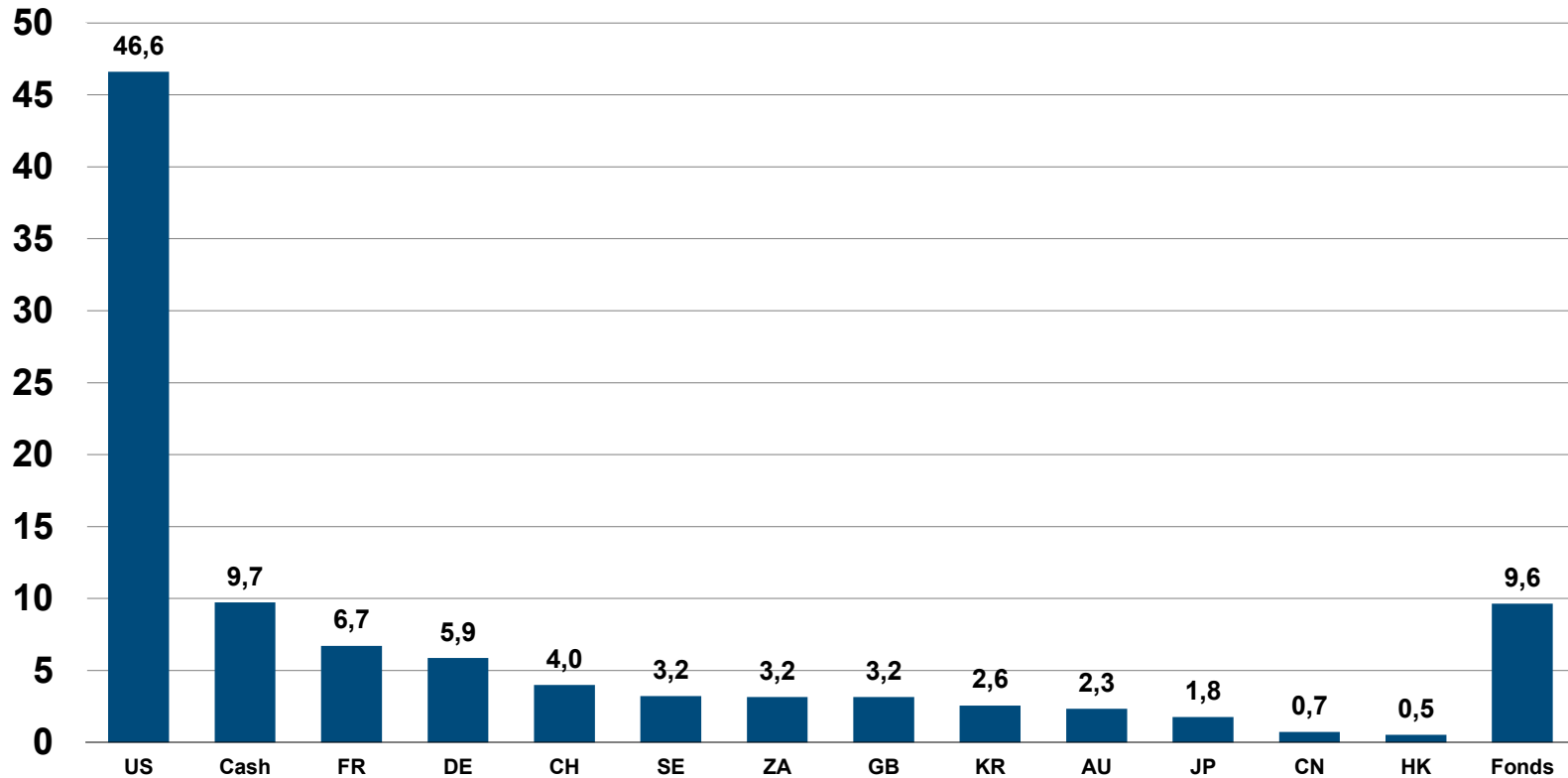
Ausgabeaufschlag:	3,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	0,80 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:	0,03 %
Erfolgsabhängige Vergütung (p.a.):	keine
WKN / ISIN:	A2PPHR / DE000A2PPHR9
Mindestanlage:	keine

Managerkommentar November 2025

Im November gab der Nasdaq 100 um -1,57 % in USD nach. Unter Druck gerieten v. a. Einzelwerte, die stark von der Wachstumsfantasie rund um OpenAI profitierten. Einer der wesentlichen Gründe hierfür waren die Nachrichten des Google-Mutterkonzerns Alphabet, der nicht nur mit seinen Anwendungen im KI-Rennen aufholte, sondern mit eigenen KI-Chips nun auch Nvidia und Co. als Hardwarehersteller Konkurrenz machen möchte. Zudem belasteten die starke Korrektur am Markt für Kryptowährungen sowie die Short-Wetten des Hedgefondsmanagers Michael Burry gegen ein paar sehr hoch bewertete KI-Aktien das Sentiment im Technologiesektor. Dennoch profitierte an den internationalen Aktienmärkten (MSCI World +0,31 % in USD) zuletzt wieder ein breiteres Spektrum an Unternehmen von einer etwas positiveren Marktstimmung. Aus unserer Sicht gab es abgesehen von einem erneut schwachen ifo-Geschäftsklimaindex mit 88,1 Punkten (erwartet 88,5 Punkte), was auf die Eintrübung der Erwartungskomponente auf 90,6 Punkte (erwartet 91,6 Punkte) zurückzuführen ist, kaum besonders hervorzuhebende Konjunkturdaten. Dennoch blieben die Wirtschaftsdaten laut den Citi Economic Surprise Indices für die USA mit 9,80 Punkten sowie für die Eurozone mit 17,70 Punkten zum Monatsende im positiven Bereich und damit über den Erwartungen. Zudem dürfte die Beendigung des US-Shutdowns sowie die diplomatischen Bemühungen der Trump-Regierung für ein Friedensabkommen in der Ukraine positiv am Markt aufgenommen worden sein. Am Rentenmarkt setzte sich der Trend von steigenden Kapitalmarktzinsen bei Bundesanleihen, z. B. im zehnjährigen Laufzeitenbereich mit einem Anstieg um + 6 BP auf 2,69 %, sowie fallender Renditen bei US-Staatsanleihen mit einem Rückgang um -6 BP auf 4,02 % fort. Gleichzeitig stiegen die Renditeaufschläge von Unternehmensanleihen gegenüber Staatsanleihen etwas an, sowohl im Investment Grade Segment in Euro (ER00 +6 BP) sowie USD (COA0 +2 BP) als auch im Euro High Yield Segment (HE00 +6 BP). An unserem großen Bild hat sich nichts verändert. Wir bleiben weiterhin sehr skeptisch hinsichtlich der Wachstumsaussichten der EU-Kernländer. Auch die geopolitischen Risiken bleiben hoch. Bis zu einem Friedensabkommen in der Ukraine ist es trotz der Bemühungen der USA noch ein sehr weiter Weg. Zudem besteht weiterhin die Gefahr, dass die EU stärker in den Konflikt verwickelt wird, da die abweichende Meinung der EU-Regierungen, insbesondere in Bezug auf die vorgeschlagenen Gebietsabtretungen sowie Aussagen von europäischen Nato-Generälen über Präventivschläge gegen Russland, die Friedensbemühungen torpedieren. Weitere kostspielige Waffenlieferungen und finanzielle Unterstützungen werden die bereits angespannten Staatshaushalte weiter belasten. Der Fonds setzt weiterhin auf US-Aktien und eine defensive Ausrichtung durch eine hohe Gewichtung nicht-zyklischer Konsumwerte sowie eine Cash-Position von rund 10 %.

Verteilung nach Ländern

Zantke Global Equity AMI



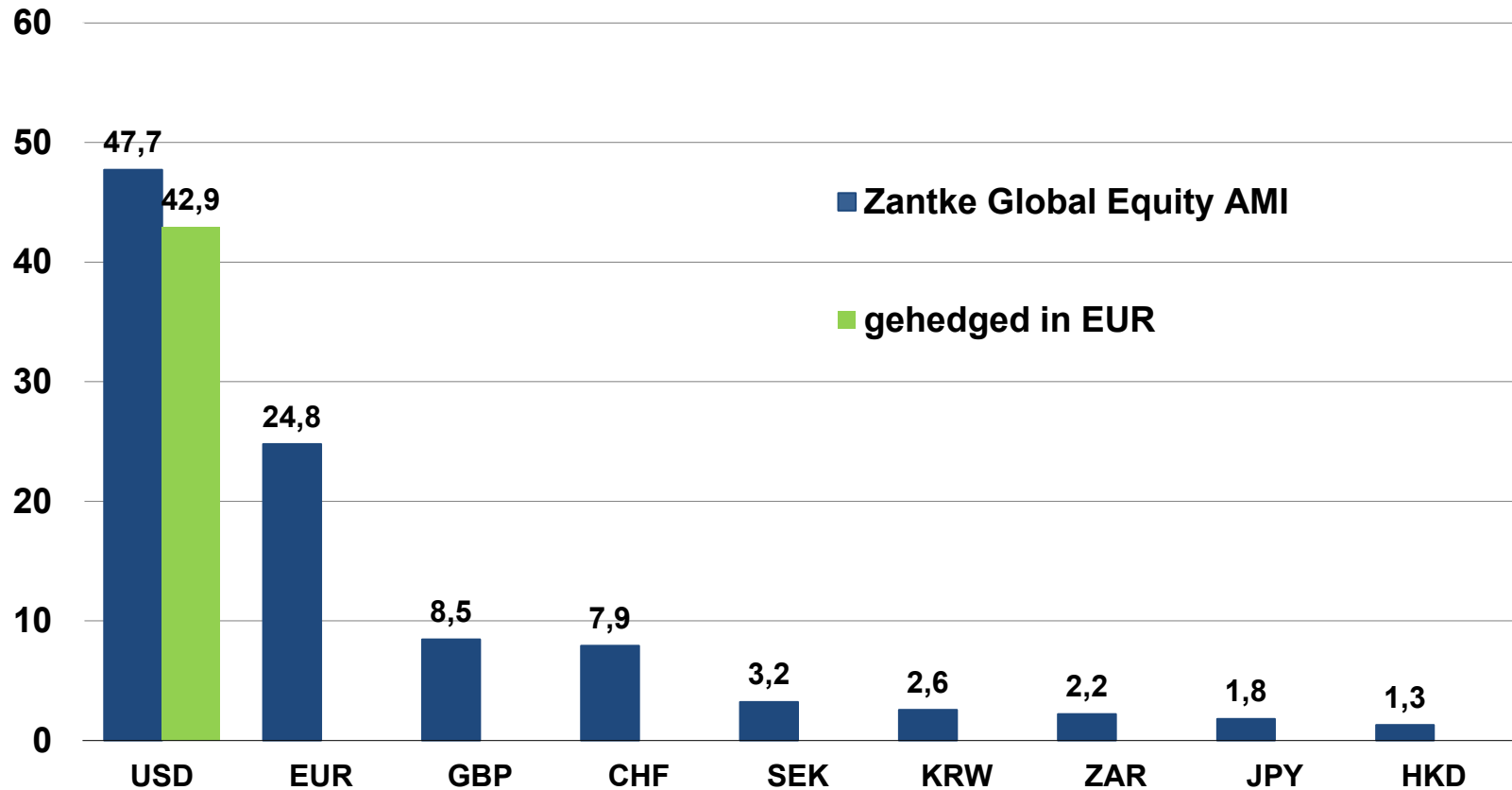
Dividendenrendite:

Fonds
2,69 %

Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.11.2025

Verteilung nach Währung

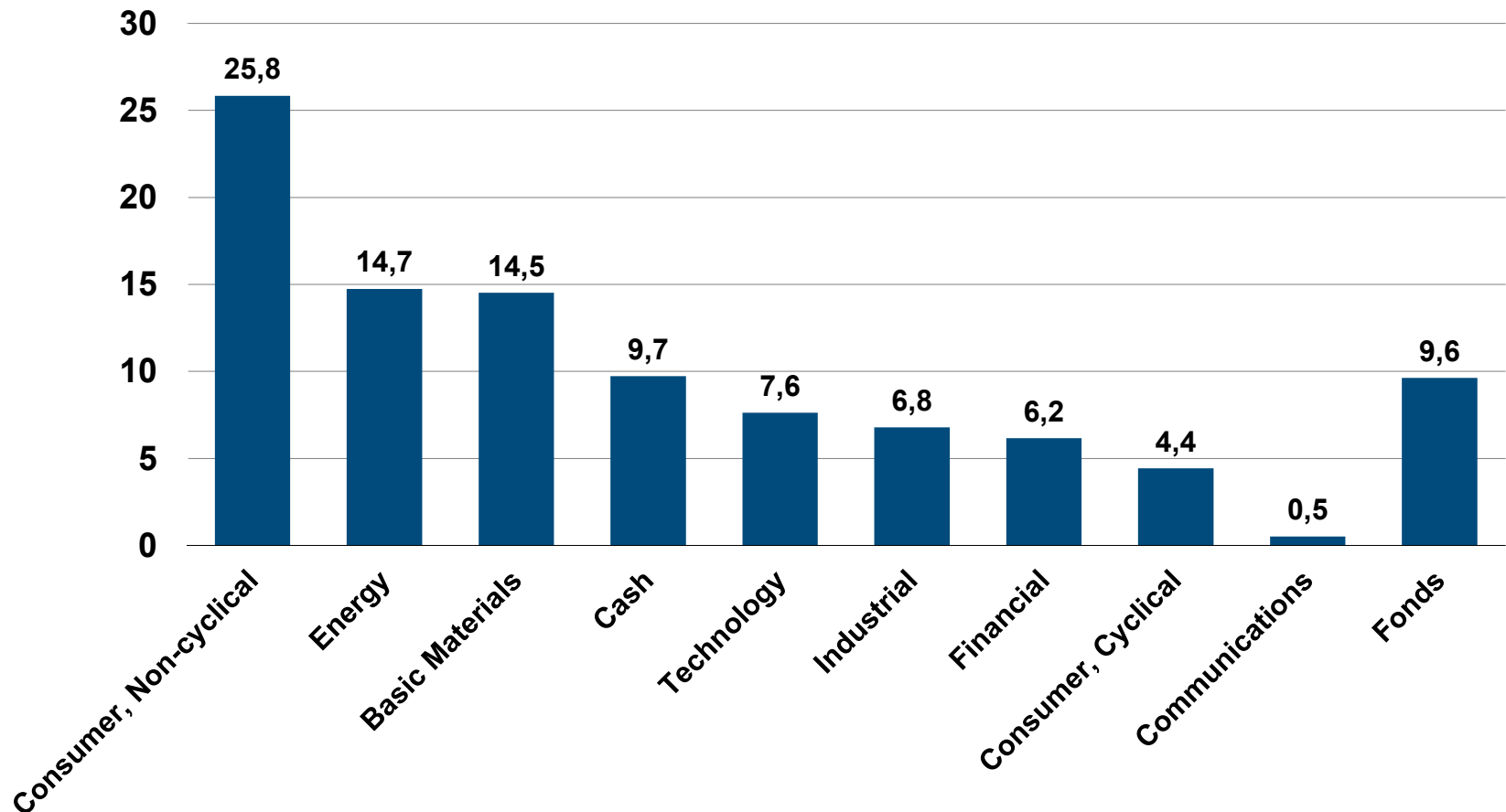
Zantke Global Equity AMI



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.11.2025

Verteilung nach Sektoren

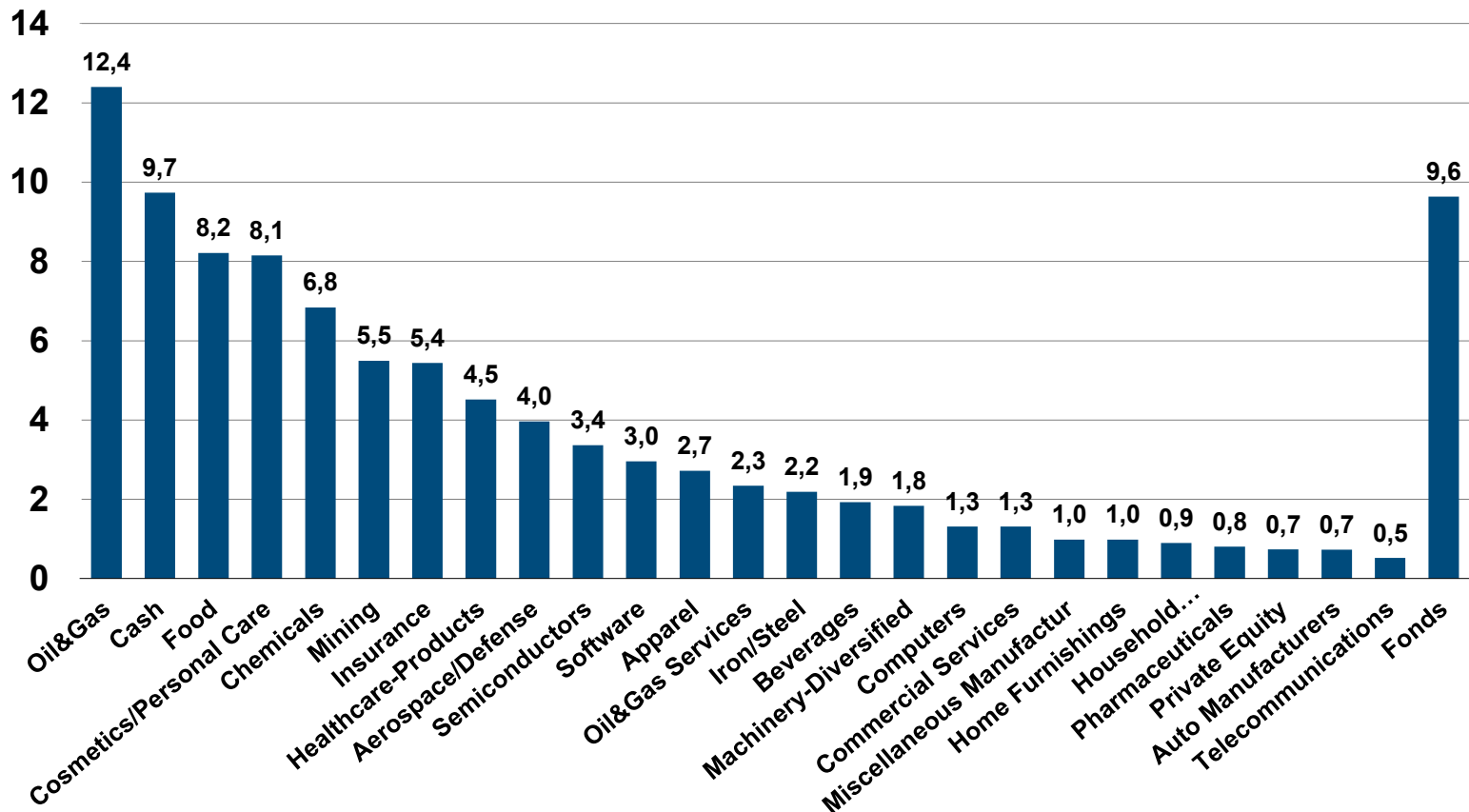
Zantke Global Equity AMI



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.11.2025

Verteilung nach Branchen

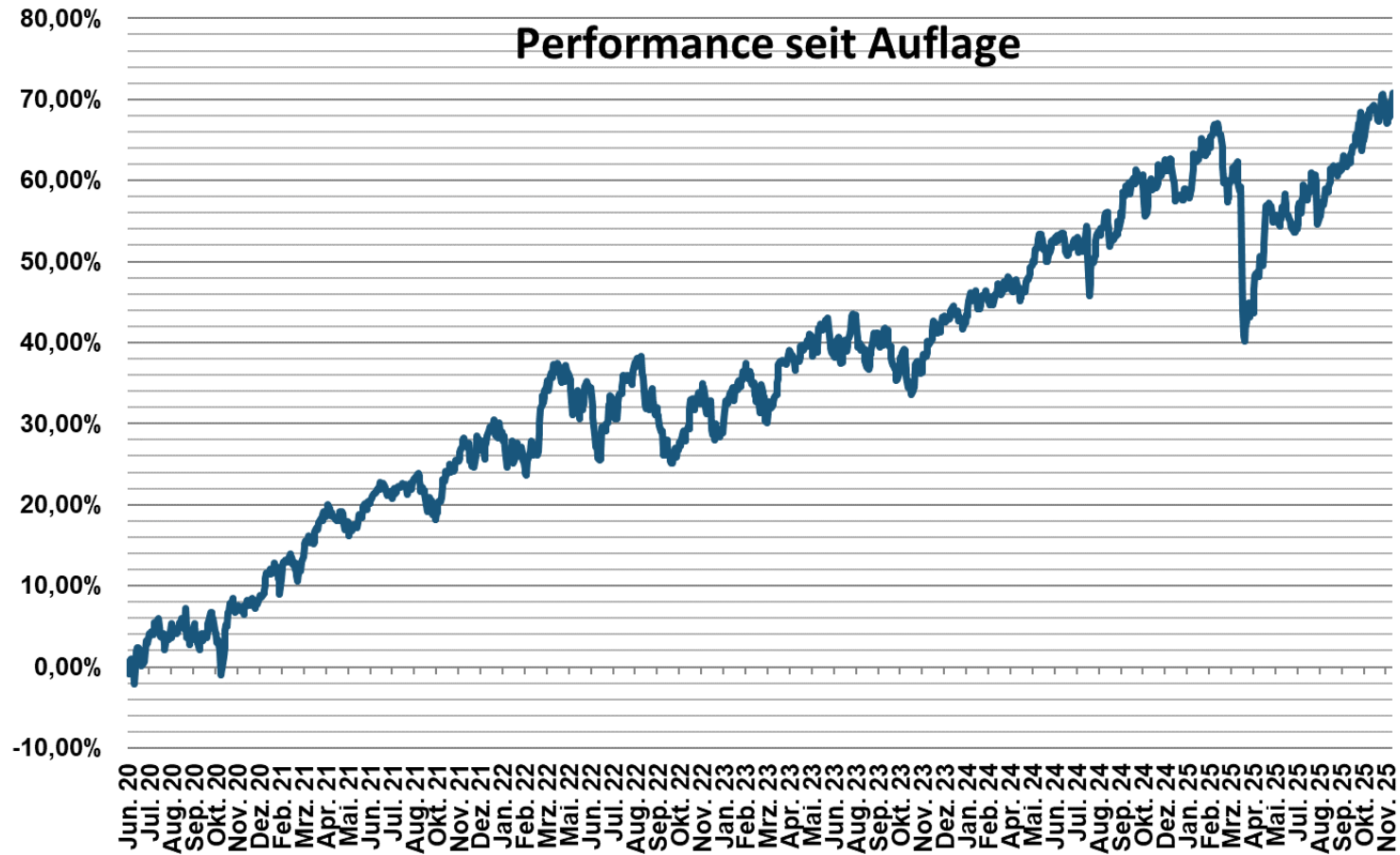
Zantke Global Equity AMI



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.11.2025

Performance* Zantke Global Equity AMI

* nach Kosten



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.11.2025

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.