
Berater - Fondspräsentation

Zantke Global Equity AMI

Zantke Asset Management GmbH & Co. KG
28. Februar 2026

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)“

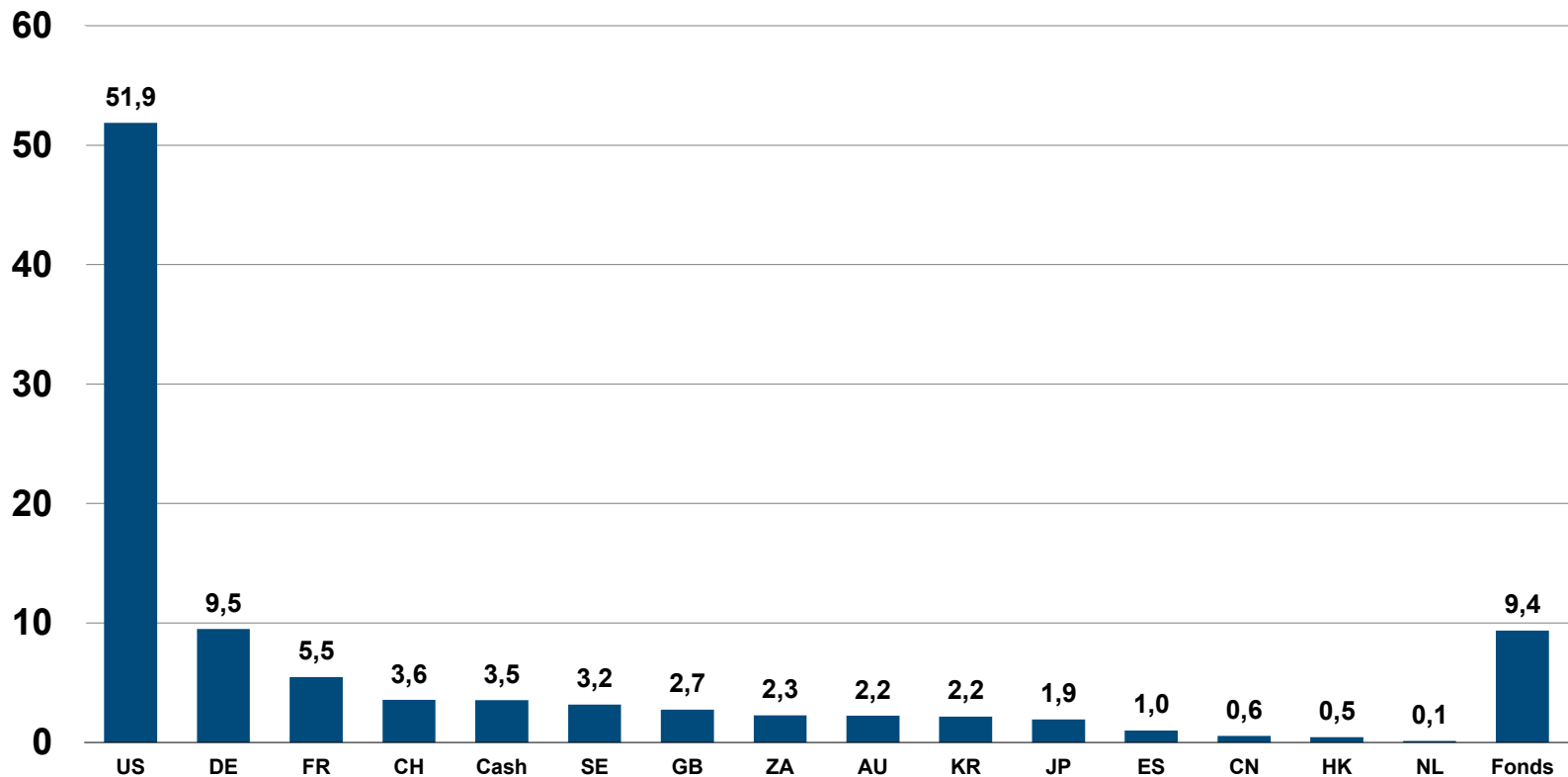
Ausgabeaufschlag:	3,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	0,80 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:	0,03 %
Erfolgsabhängige Vergütung (p.a.):	keine
WKN / ISIN:	A2PPHR / DE000A2PPHR9
Mindestanlage:	keine

Managerkommentar Februar 2026

Im Februar blieb die Stimmung am Aktienmarkt (MSCI World Index +0,76 % in USD) insgesamt freundlich, allerdings gab es erhebliche Divergenzen zwischen den unterschiedlichen Sektoren und Branchen. Während Substanzwerte mit recht vorhersehbaren Ertragsprofilen, moderaten Bewertungsniveaus und KI-resistenten Geschäftsmodellen, v. a. aus den Branchen Rohstoffe, Versorger, Energie, Industrie und Basiskonsumgüter, im letzten Monat teilweise mit zweistelligen Aktienkursgewinnen überzeugten, gehörten Wachstumsaktien aus dem Technologiesektor (Nasdaq 100 -2,26 % in USD) zu den Verlierern. Einer der wesentlichen Gründe für die Korrektur im Technologiesektor waren die jüngst vorgestellten KI-Agenten des amerikanischen KI-Unternehmens Anthropic. Die neuen KI-Tools belasteten nicht nur die Aktien der direkten Wettbewerber, vielmehr wurden nun die Geschäftsmodelle fast aller Software-Unternehmen kritisch hinterfragt und die Bewertungen entsprechend nach unten korrigiert. Gleichzeitig nahm auch am Kreditmarkt die Angst vor steigenden Insolvenzen und Restrukturierungen in der Software-Branche stark zu. Allerdings machte sich dies vorwiegend am Leveraged-Loan- sowie Private-Debt-Markt bemerkbar, wo sich diese margenschwachen und hochverschuldeten Software-Firmen in den letzten Jahren im Wesentlichen refinanzierten. Einzelne Private-Debt-Fonds sahen sich sogar gezwungen, Rücknahmen aufgrund der hohen Mittelabflüsse vorübergehend auszusetzen, was wiederum die Aktienkurse von börsennotierten Private-Equity-Firmen belastete. Zudem verkündeten die großen Technologie-Konzerne wie Alphabet, Amazon, Microsoft und Meta Plattformen allein für das Jahr 2026 KI- und Cloudinvestitionen von mehreren hundert Milliarden USD. Die sogenannten Hyperscaler berichteten zwar überwiegend robuste Quartalsergebnisse, dennoch korrigierten die Aktienkurse auf Dollarbasis um rund 8 bis 12 %, da die gigantischen Investitionen aufgrund der ungewissen Monetarisierungsperspektiven und der wachsenden KI-Konkurrenz zunehmend als Risiko eingestuft werden. Neben der Neubewertung der Risiken im Technologiesektor spitzten sich die geopolitischen Risiken im Mittleren Osten zu. Zum gemeinsamen Militärschlag von Israel und den USA im Iran kam es erst am Samstag, den 28. Februar. Die konkreten Auswirkungen auf die Kapitalmärkte lassen sich somit erst im März quantifizieren. Trotz bereits deutlich gestiegener Rohstoffpreise und somit wieder zunehmenden Inflationsrisiken sind die Kapitalmarktzinsen von Bundesanleihen sowie US-Staatsanleihen in den mittleren bis langen Laufzeitenbereichen im Februar deutlich gefallen, dürften im März aber wieder steigen. Der USD wertete im letzten Monat leicht um 0,3 % gegenüber dem EUR auf. Die Spreads von Unternehmensanleihen zogen leicht an. Der Fonds setzt weiterhin auf US-Aktien und eine defensive Ausrichtung durch eine hohe Gewichtung nicht-zyklischer Konsumwerte und Öl- und Gasunternehmen. Nach der deutlichen Korrektur im Software-Sektor wurde die Gewichtung von Software-Firmen am Monatsende etwas erhöht.

Verteilung nach Ländern

Zantke Global Equity AMI



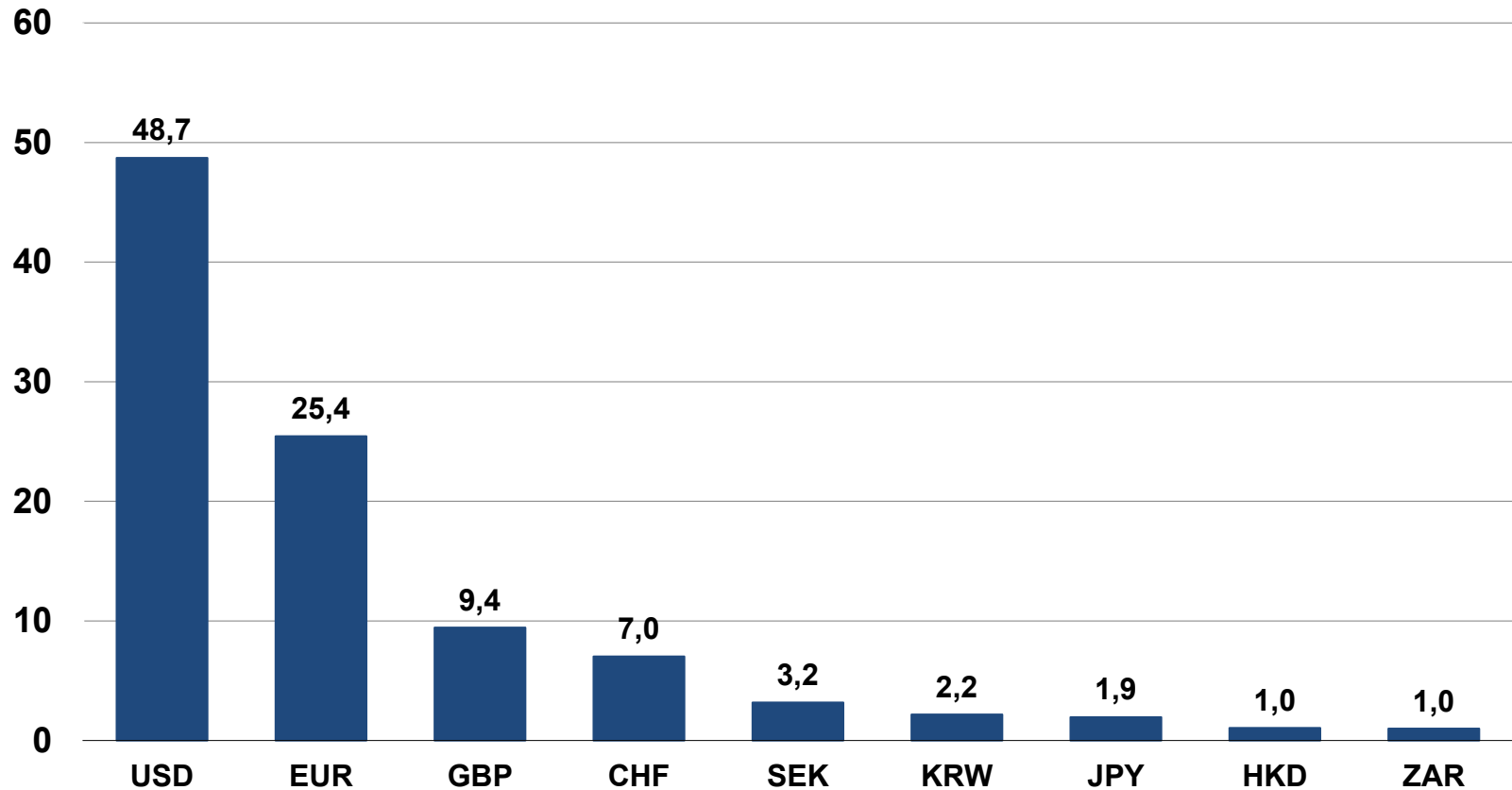
Dividendenrendite:

Fonds
2,55 %

Quelle: eigene Berechnung, Stand: 28.02.2026

Verteilung nach Währung

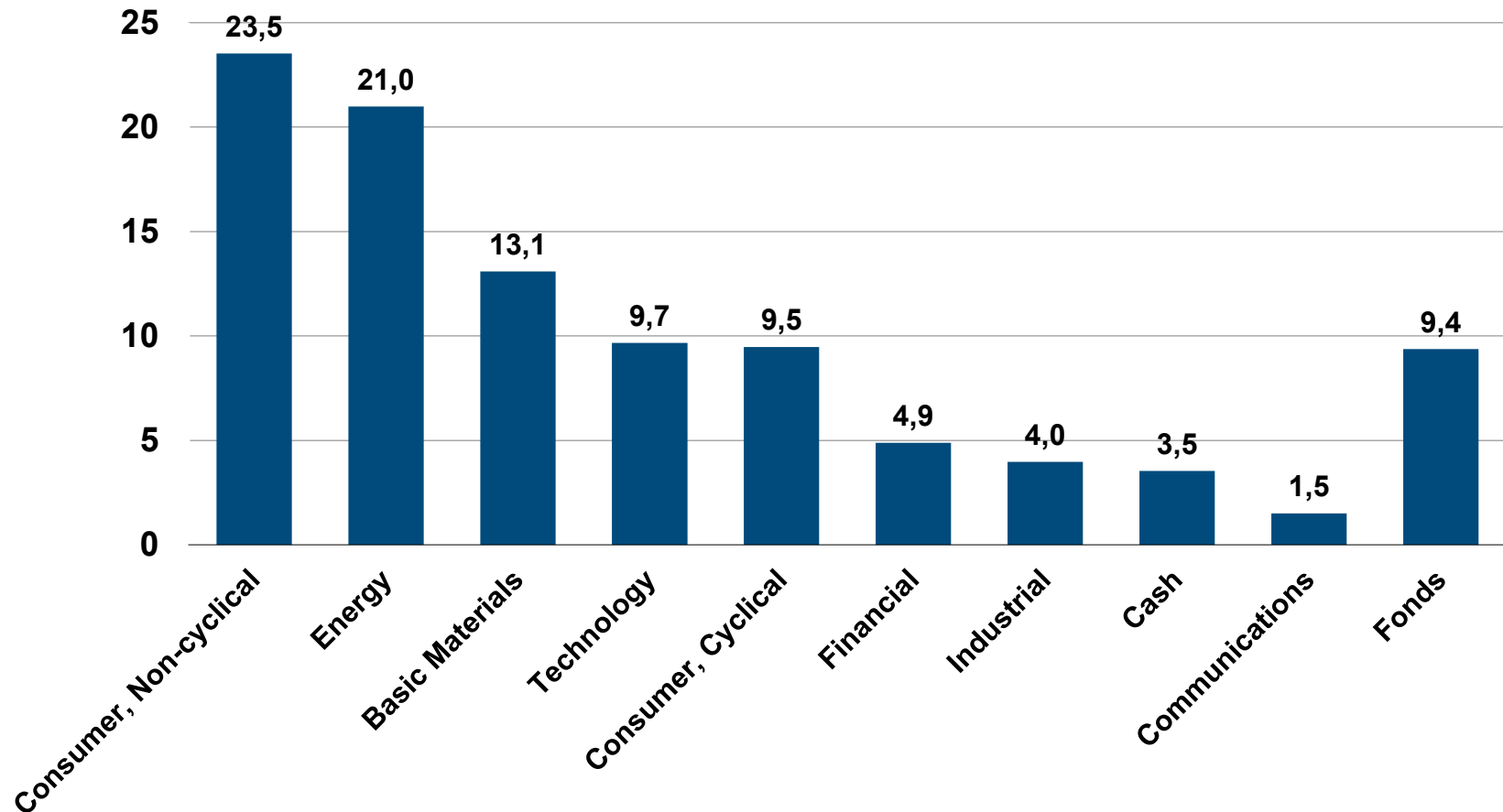
Zantke Global Equity AMI



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 28.02.2026

Verteilung nach Sektoren

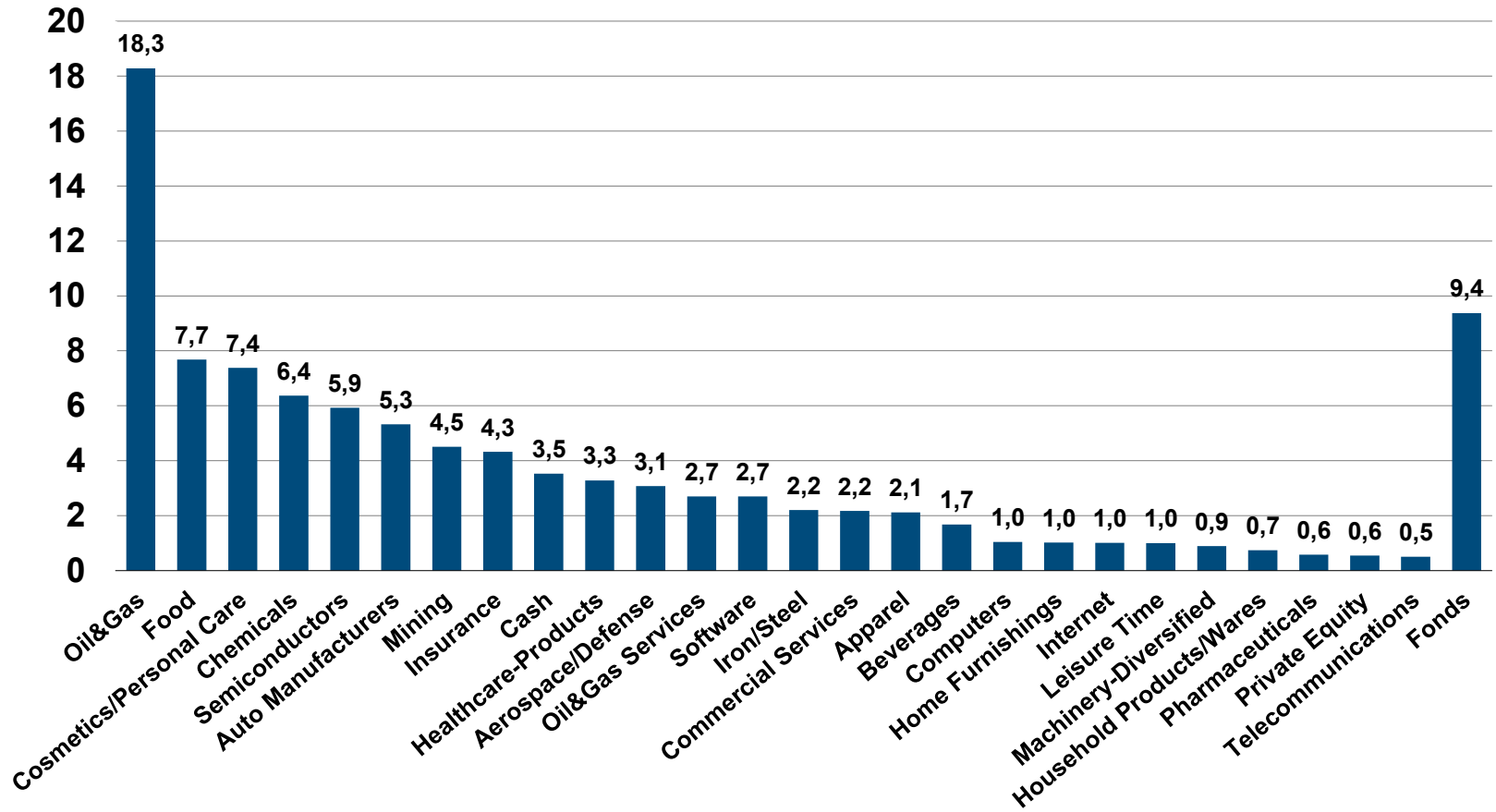
Zantke Global Equity AMI



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 28.02.2026

Verteilung nach Branchen

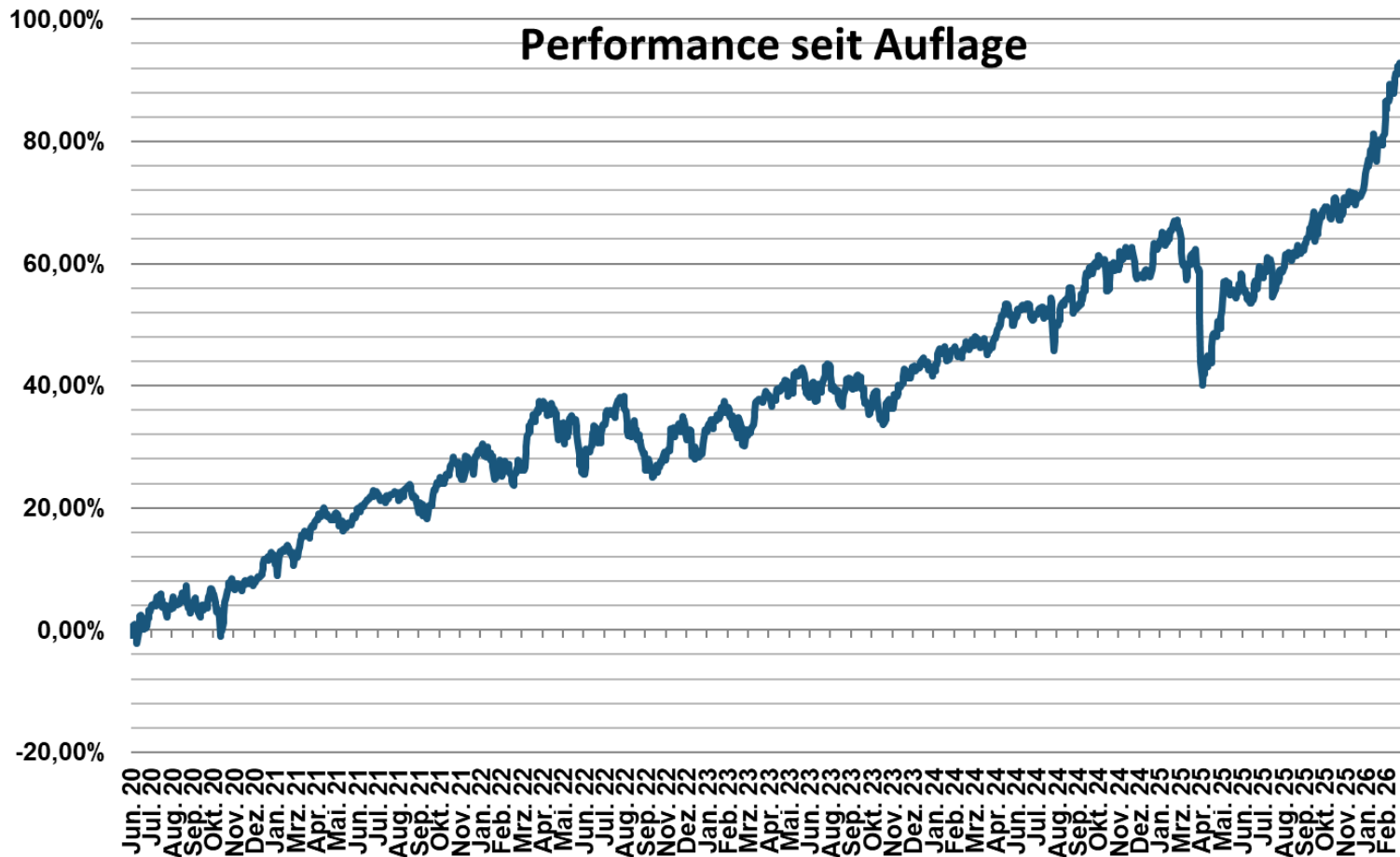
Zantke Global Equity AMI



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 28.02.2026

Performance* Zantke Global Equity AMI

* nach Kosten



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 28.02.2026

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.