
Berater - Fondspräsentation

Zantke Global Equity AMI

Zantke Asset Management GmbH & Co. KG
31. März 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.

Auflegedatum:	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

Zantke Global Equity AMI I (a)

Morningstar-
Rating für Fonds
Allgemein



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)

Morningstar-
Rating für Fonds
Allgemein



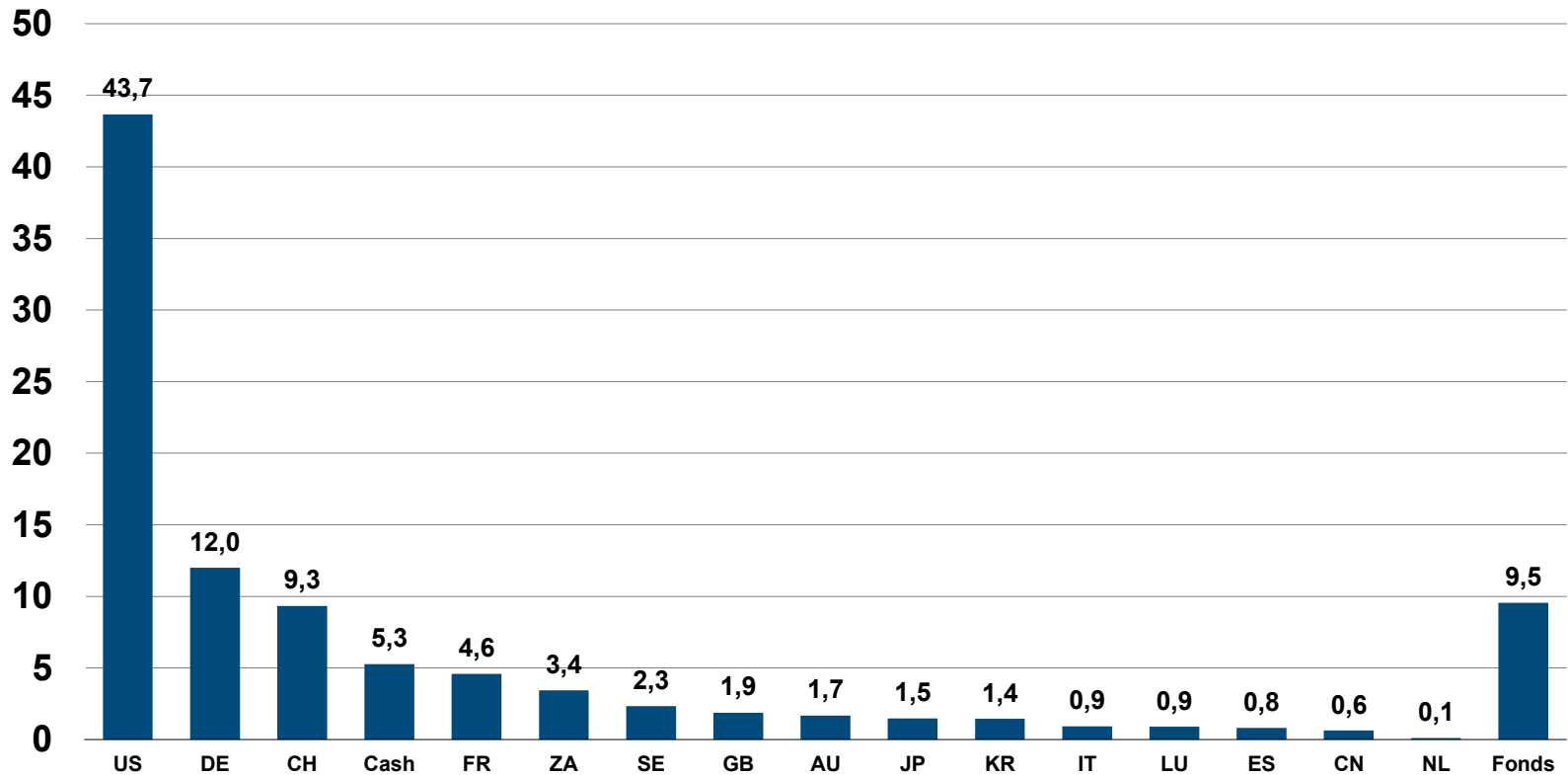
Managerkommentar März 2026

Im März eskalierte der Krieg zwischen den Verbündeten USA und Israel gegen den Iran zunehmend. Der Konflikt weitete sich durch gezielte Drohnen- und Raketenangriffe des Irans auf US-Stützpunkte und wichtige Energieinfrastruktur auch auf die Nachbarländer aus. Zudem wird die Straße von Hormus weitestgehend durch das iranische Regime blockiert. Dies löste einen Preisschock bei diversen Energie- und Agrarrohstoffen aus, was global zu einem Anstieg der Inflationserwartungen führte. Beispielsweise haben sich die Preise für Erdöl und Erdgas in Europa im ersten Quartal 2026 in etwa verdoppelt. Entsprechend zogen im März auch die Kapitalmarktzinsen von zehnjährigen Bundesanleihen um 36 Basispunkte (BP) und von US-Staatsanleihen um 38 BP stark an. Gleichzeitig nahmen die Konjunktursorgen aufgrund des toxischen Mix von steigenden Inflationserwartungen, zunehmender geopolitischer Unsicherheit, einem langsam abkühlenden US-Arbeitsmarkt und den vielen Negativschlagzeilen aus dem Schattenbankensystem (Private Debt Markt) zu. In diesem Umfeld gaben Globale Aktien, gemessen am MSCI World Index, auf USD-Basis um satte -6,32 % ab. Allerdings war der USD in unsicheren Zeiten wieder gesucht und wertete gegenüber dem EUR deutlich um 2,3 % auf. Entsprechend fiel der Wertverlust des MSCI World Index, welcher einen Anteil an US-Firmen von über 70 % hat, auf Euro-Basis mit -4,08 % deutlich geringer aus. Europäische und insbesondere deutsche Aktien (Euro Stoxx 50 -9,14 %, DAX -10,30 %, MDAX -10,80 %) entwickelten sich besonders negativ. Bei Unternehmensanleihen war das Bild ähnlich. In den Segmenten Euro High Yield (HE00 +63 BP) und Euro Investment Grade (ER00 +13 BP) stiegen die Risikoprämien gegenüber Staatsanleihen sehr stark an. Im Vergleich hierzu fiel die Spreadausweitung bei USD-Anleihen im Bereich Investment Grade (COA0 +4 BP) sowie High Yield (HOA0 +16 BP) deutlich moderater aus.

Wir sehen auf beiden Seiten des Atlantiks mittelfristig wieder zunehmende Inflationsrisiken, wobei das Risiko in der Eurozone grundsätzlich deutlich höher eingestuft wird. Zudem sind durch den Iran-Konflikt und die zunehmenden geopolitischen Spannungen im gesamten Mittleren Osten sowie des anhaltenden Kriegs in der Ukraine zuletzt die Energiepreise stark angestiegen, was den Inflationsdruck zusätzlich verstärkt. Gleichzeitig rückt die sowieso bereits mangelhafte Energieversorgungssicherheit der EU aufgrund der hohen Abhängigkeit von Öl- und Gasimporten erneut verstärkt in den Fokus, was hierzulande die Gefahr von Störungen in den Lieferketten und der Industrieproduktion erhöht. Der Fonds setzt weiterhin stark auf US-Aktien und eine defensive Ausrichtung durch eine hohe Gewichtung nicht-zyklischer Konsumwerte. Zudem bleiben Energieunternehmen (Gewichtung ca. 12 %) ein wichtiger Portfolio-Baustein, obwohl nach der starken Rallye bereits erste Gewinne realisiert wurden.

Verteilung nach Ländern

Zantke Global Equity AMI



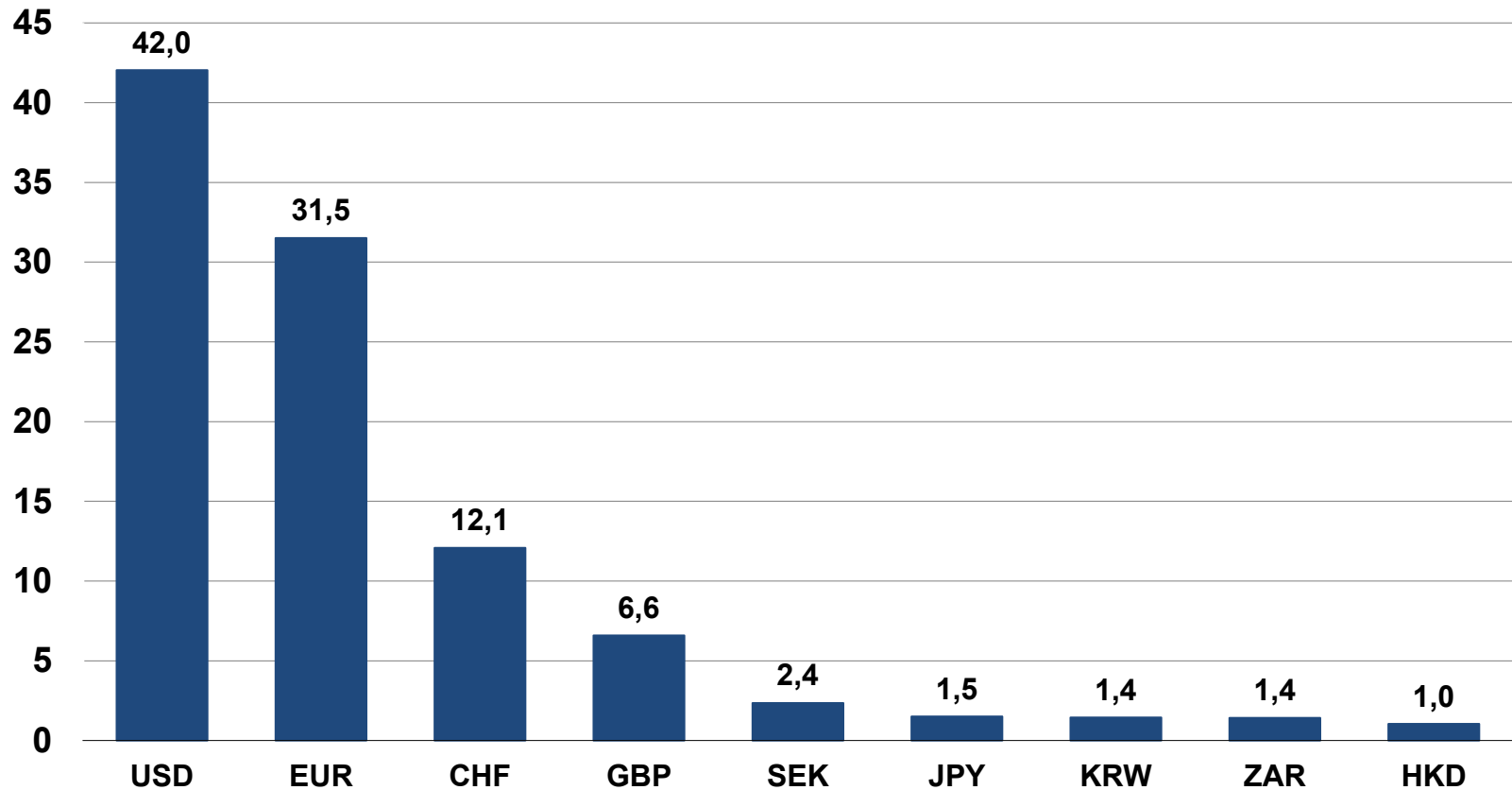
Dividendenrendite:

Fonds
2,48 %

Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.03.2026

Verteilung nach Wahrung

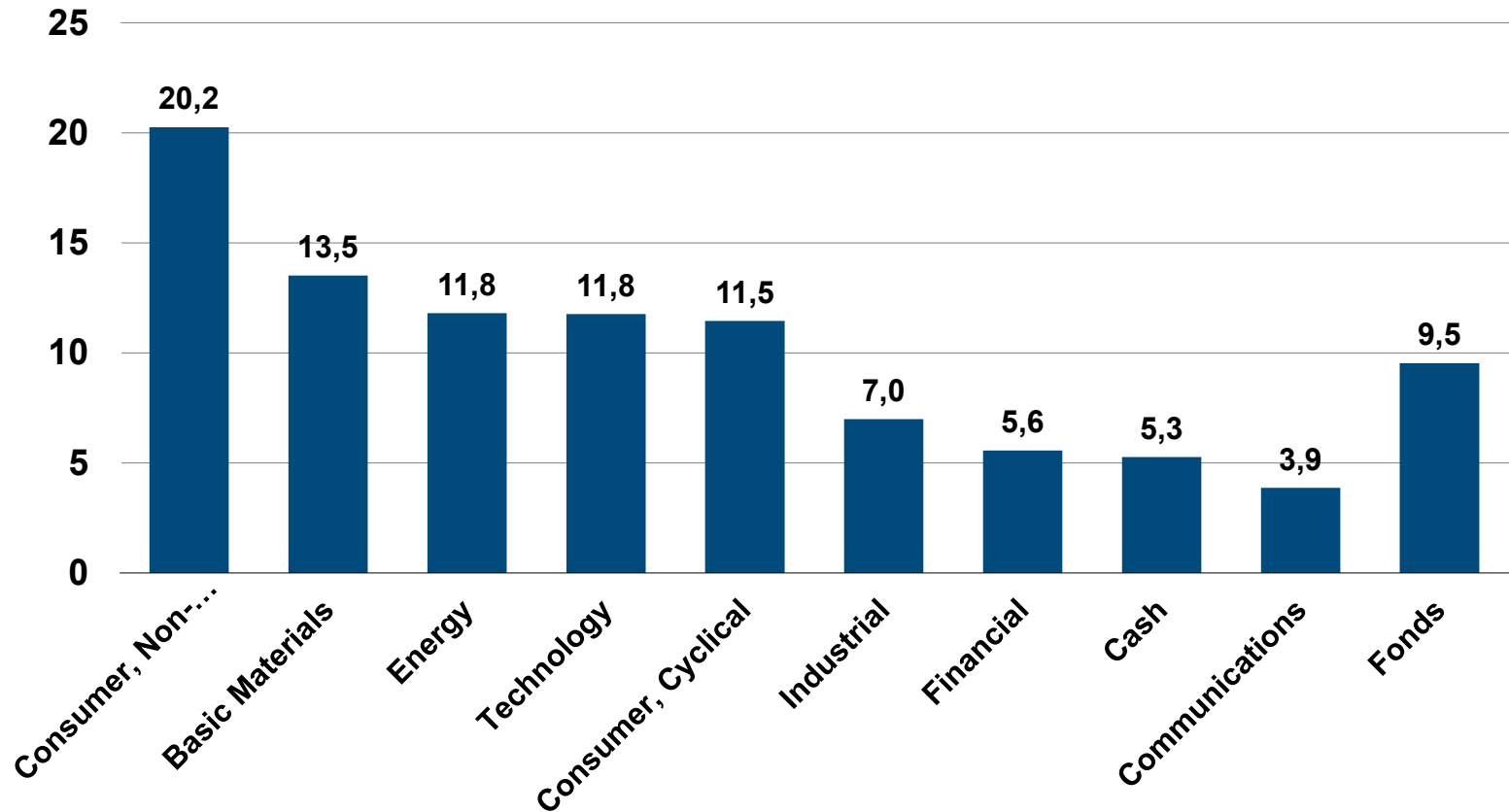
Zantke Global Equity AMI



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.03.2026

Verteilung nach Sektoren

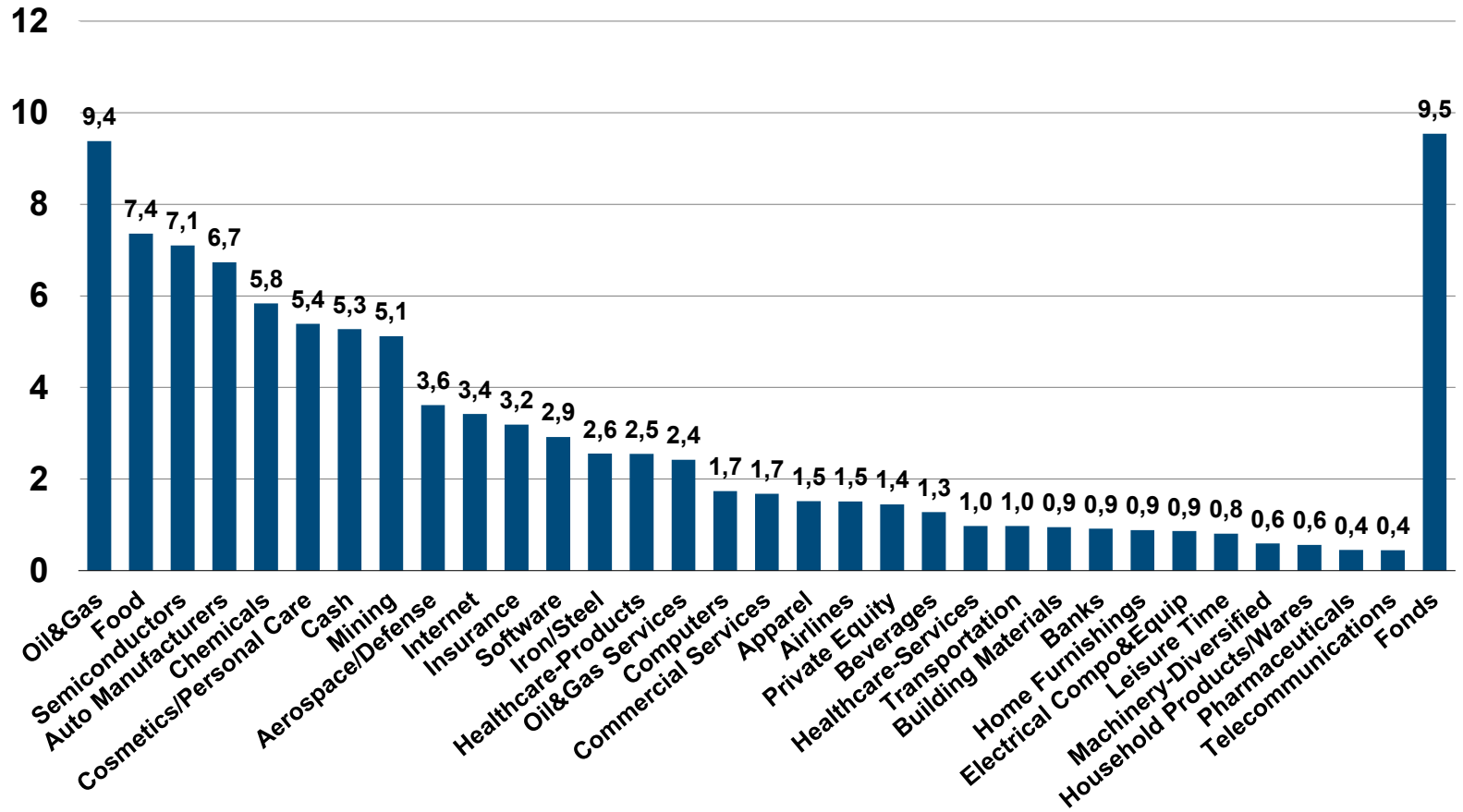
Zantke Global Equity AMI



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.03.2026

Verteilung nach Branchen

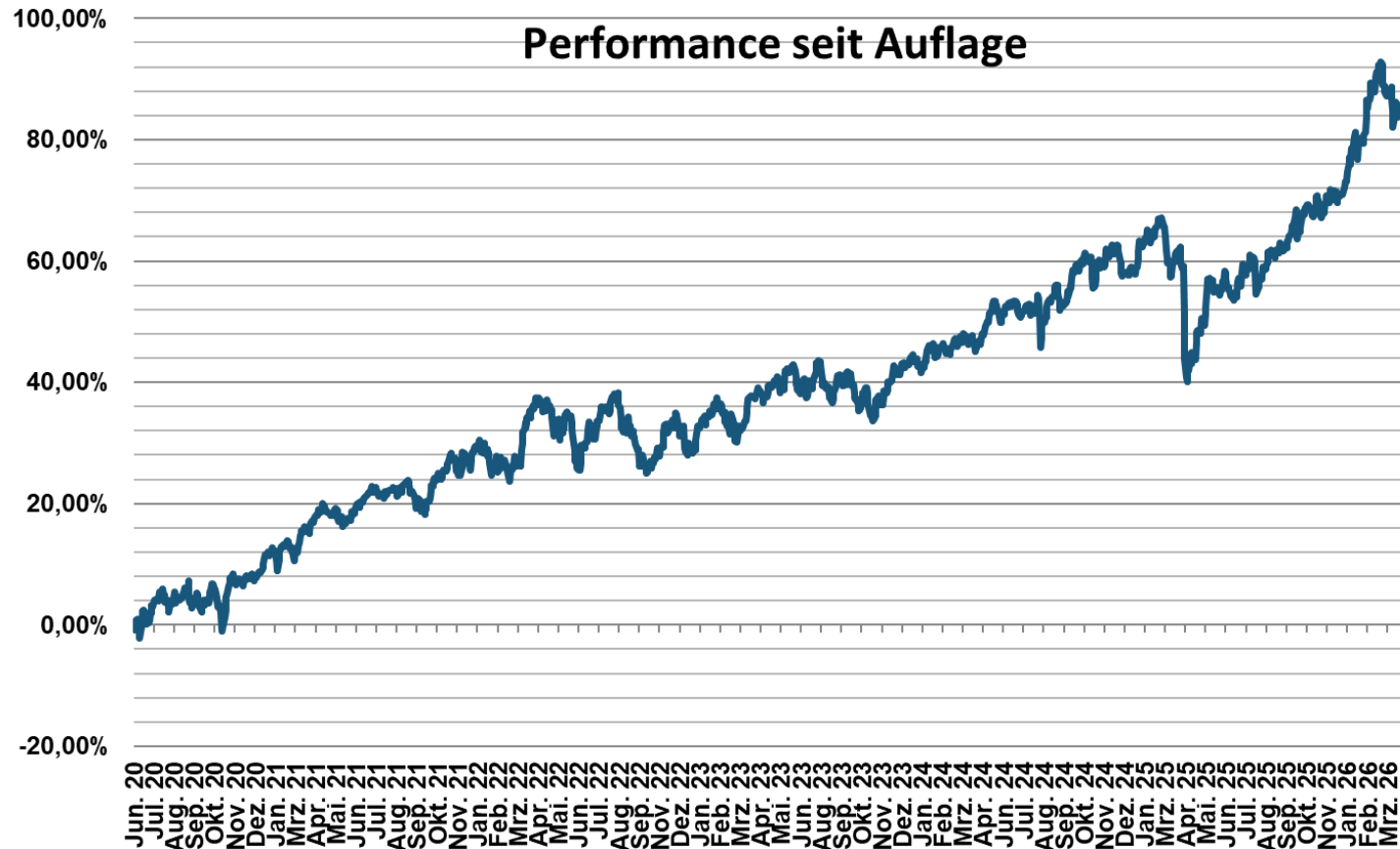
Zantke Global Equity AMI



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.03.2026

Performance* Zantke Global Equity AMI

* nach Kosten



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.03.2026

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.