
Berater - Fondspräsentation

Zantke Global Equity AMI

Zantke Asset Management GmbH & Co. KG
31. Mai 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
Anteilklassen:	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



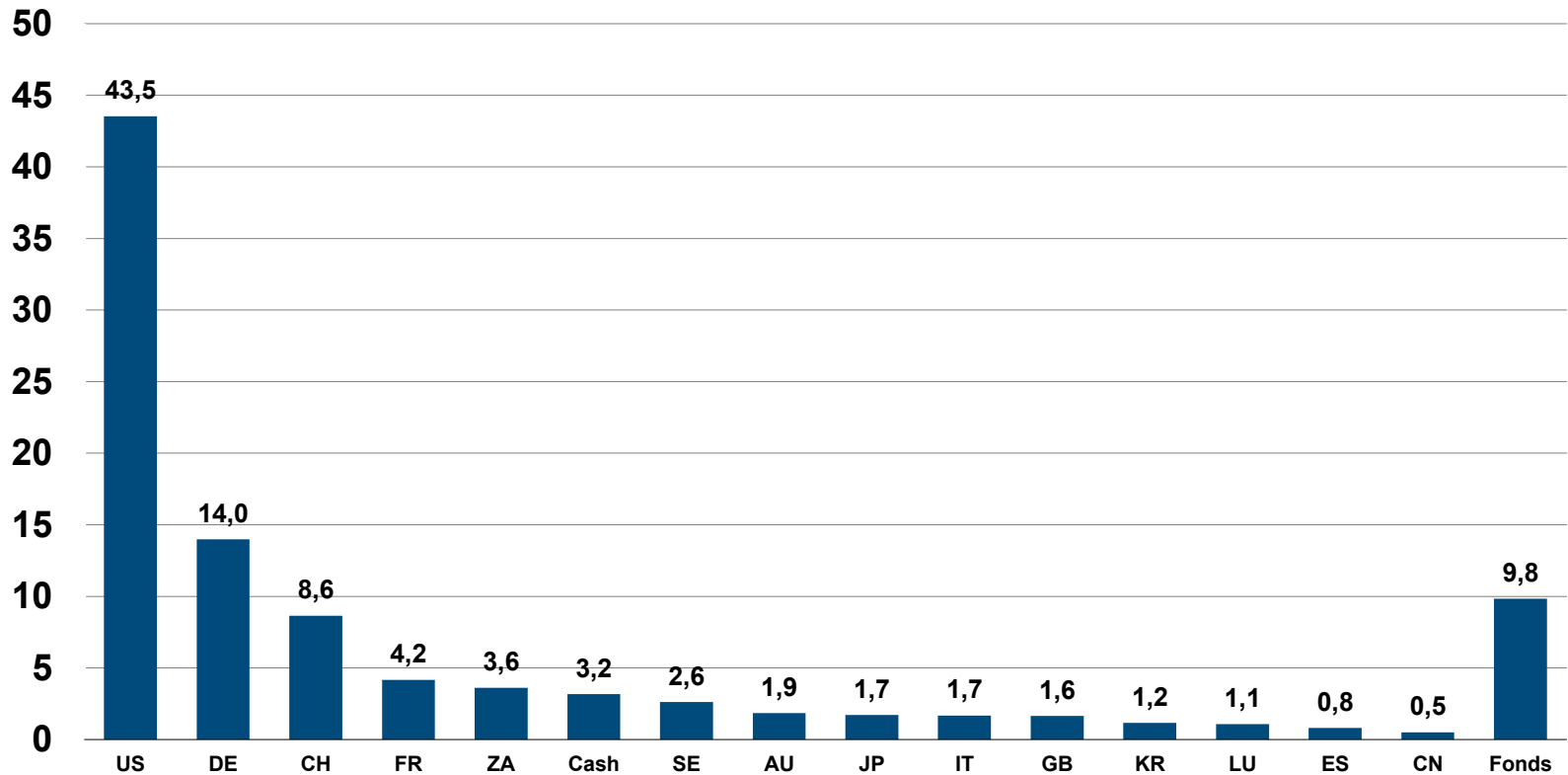
Managerkommentar Mai 2026

Im Berichtsmonat Mai blieb die Stimmung an den internationalen Aktienmärkten (MSCI World +4,61 % in USD, S&P 500 +5,26 % in USD), unterstützt durch positive amerikanische Konjunkturdaten auf der Makro- sowie Mikroebene, freundlich. Der Citi Economic Surprise Index für die USA legte im letzten Monat deutlich auf 44,9 Punkte (Vormonat 21,1 Punkte) zu. Dies bedeutet, dass die veröffentlichten US-Konjunkturdaten zuletzt nochmal deutlich besser ausfielen als von den Analysten erwartet. Zum Vergleich verharrt der Citi Economic Surprise Index für die Eurozone mit -67,4 Punkten nahezu unverändert tief im negativen Territorium. Die laufende Berichtssaison zeigt ein ähnliches Bild. Aus dem amerikanischen S&P 500 Index haben inzwischen fast alle Konzerne ihre Quartalsergebnisse veröffentlicht, wobei mehr als 70 % die Umsatzerwartungen und sogar über 80 % die Gewinnerwartungen übertrafen. Der positive erste Eindruck für die US-Berichtssaison des Vormonats hat sich somit gefestigt. Umgekehrt bestätigt sich aber auch der deutlich schwächere Trend in Europa. Von den bisher über 400 aus dem Stoxx 600 berichteten Unternehmen überzeugten nur rund 40 % mit positiven Umsatzüberraschungen und immerhin etwa 55 % mit positiven Gewinnüberraschungen. Das anhaltend negativere Sentiment für Europa spiegelt sich nun auch bei den Kreditausfällen wider. Laut Moody's kam es im April in Europa am Anleihe- und Loan-Markt erstmal seit 2022 zu einer höheren Anzahl an Forderungsausfällen (Defaults) als in den USA. Entsprechend stiegen in Europa auch die zuletzt veröffentlichten Emittenten basierten 1-Jahres-High-Yield-Ausfallraten für den April deutlich auf 4,6 % (3,8 % im März) an. Gemessen am ausstehenden Volumen (Dollar-weighted) zogen die High-Yield-Bond-Ausfallraten in Europa ebenfalls auf 7,4 % (März 7,1 %) an, womit diese signifikant über dem US-Niveau (1,9 %) liegen. Dennoch engten sich die Risikoprämien von Unternehmensanleihen in den USA sowie Europa sowohl im Segment Investment Grade wie auch High Yield ein. Gleichzeitig sind die Kapitalmarktzinsen von Bundesanleihen im zehnjährigen Laufzeitenbereich leicht um 10 BP gefallen, obwohl sich die Inflationsrisiken aufgrund der anhaltenden geopolitischen Unsicherheit tendenziell eher erhöht haben. Allerdings gab es am Monatsende erneut Hinweise auf eine Verlängerung der Waffenruhe zwischen den USA und dem Iran, sodass trotz der sehr fragilen Nachrichtenlage die Hoffnungen auf eine Deeskalation im Iran-Konflikt zugenommen haben. Im Risk-On-Umfeld kletterten die Renditen von zehnjährigen US-Staatsanleihen leicht um + 7 BP.

Die Anleger fokussieren sich weiterhin stark auf die anhaltend robuste US-Konjunktur und hoffen auf eine schnelle Entspannung im Iran-Konflikt, was mit Blick auf die Rekordstände vieler Aktienindizes und in Anbetracht der unsicheren Nachrichtenlage ein erhöhtes Enttäuschungspotenzial mit sich bringt. Zudem werden die zunehmenden Stagflationsrisiken in Europa weiterhin ignoriert. Der Fonds setzt weiterhin stark auf US-Aktien und eine defensive Ausrichtung durch eine hohe Gewichtung nicht-zyklischer Konsumwerte.

Verteilung nach Ländern

Zantke Global Equity AMI

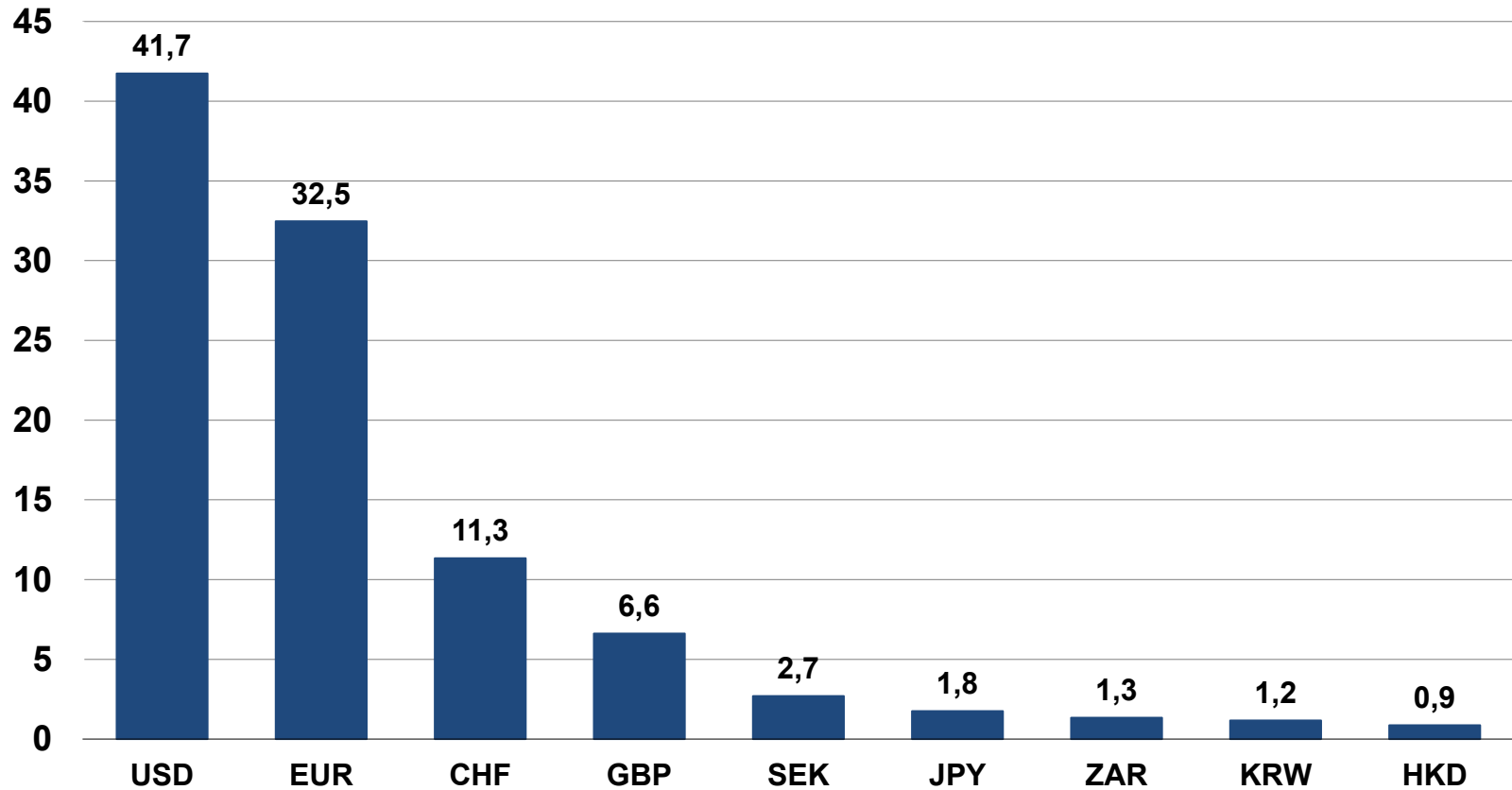


Dividendenrendite: Fonds 2,23 %

Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.05.2026

Verteilung nach Wahrung

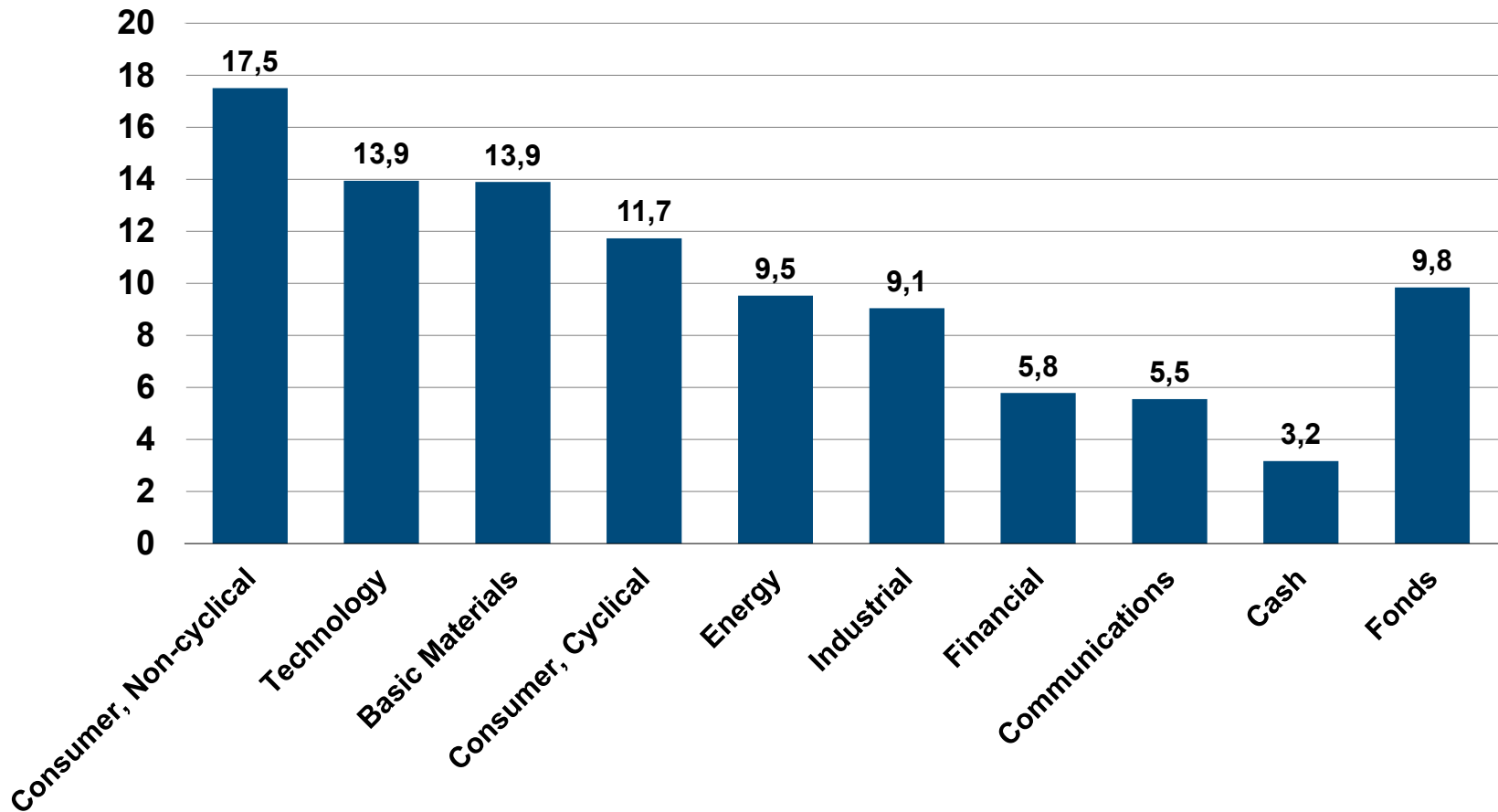
Zantke Global Equity AMI



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.05.2026

Verteilung nach Sektoren

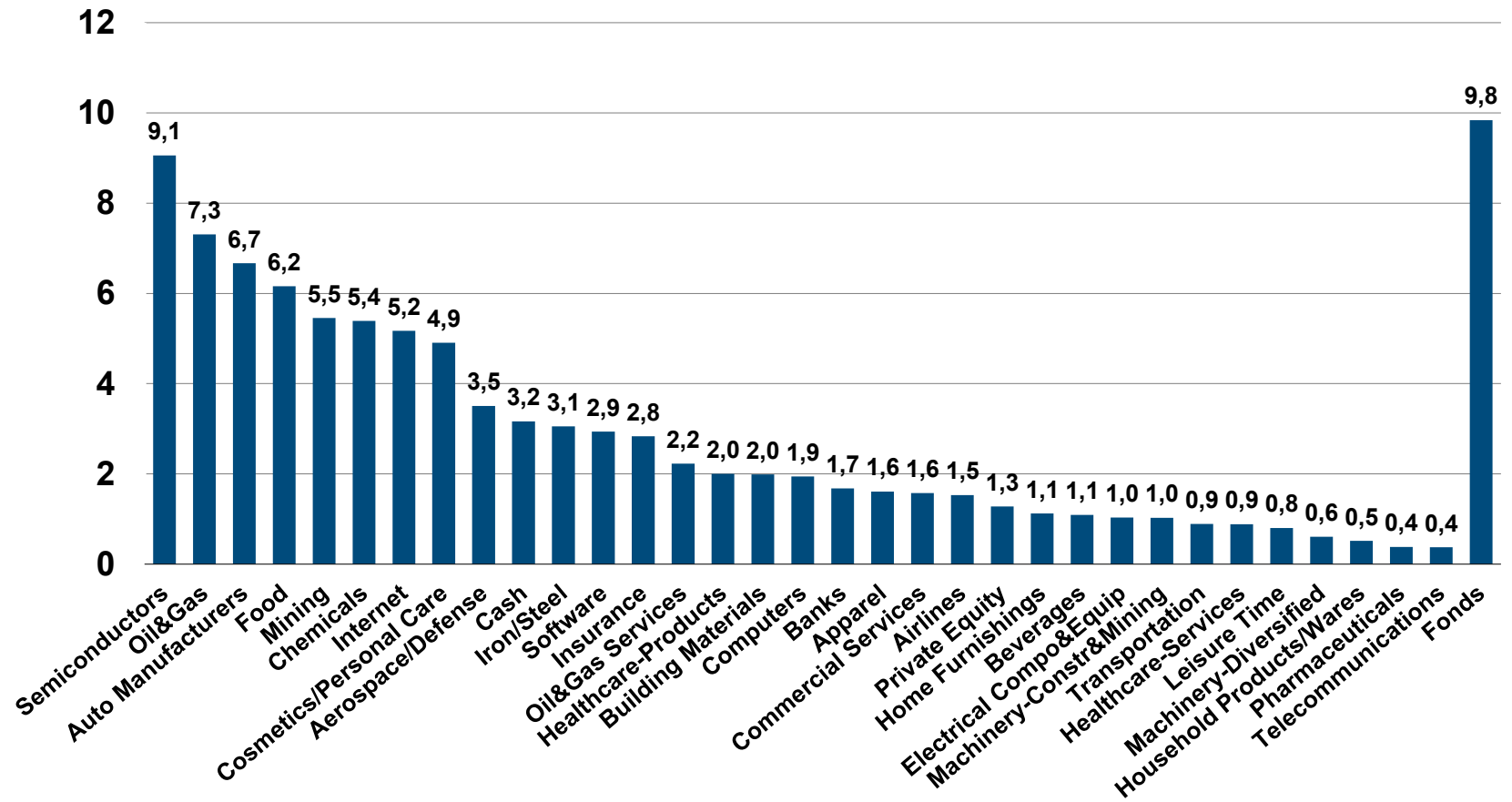
Zantke Global Equity AMI



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.05.2026

Verteilung nach Branchen

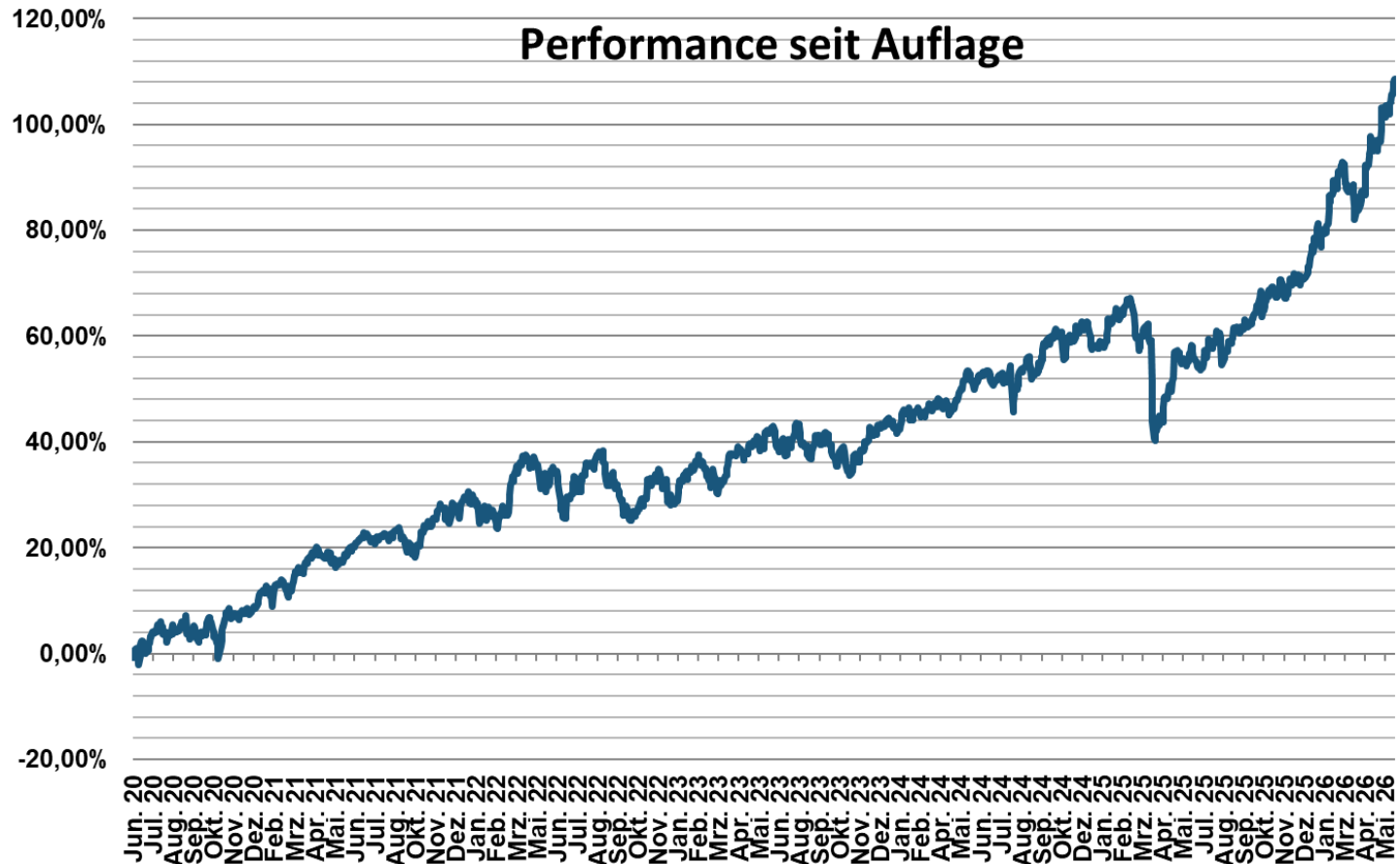
Zantke Global Equity AMI



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.05.2026

Performance* Zantke Global Equity AMI

* nach Kosten



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.05.2026

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.