

---

# **Berater - Fondspräsentation**

## **Zantke Global Equity AMI**

**Zantke Asset Management GmbH & Co. KG**  
**31. August 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:     | ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch   |
| 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

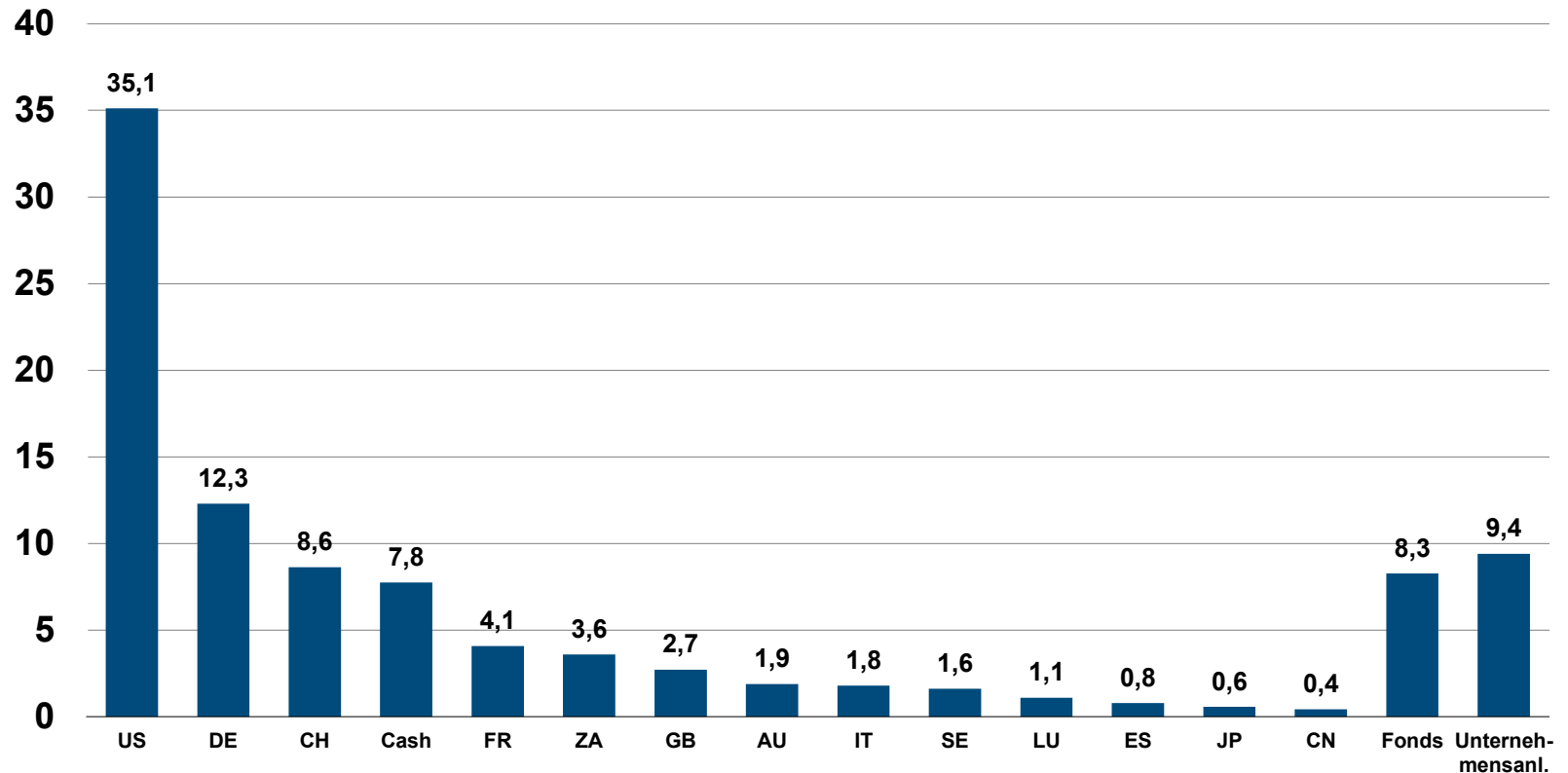
★★★★★

## Managerkommentar August 2026

Im August blieben die diplomatischen Bemühungen zur Beendigung des Iran-Konflikts ergebnislos. Zum Monatsende kam es daher wieder zu direkten US-Angriffen auf militärische Stellungen im Iran, weshalb der Ölpreis für die Sorte Brent erneut über die Marke von 90 USD kletterte. Zudem verschärfte sich die angespannte Versorgungslage bei Raffinerieprodukten wie Diesel und Kerosin weiter, da die Exportmöglichkeiten aus dem Mittleren Osten wegen der anhaltenden Blockade der Straße von Hormus sehr eingeschränkt bleiben. Gleichzeitig verlängerte Russland die Exportbeschränkungen für wichtige verarbeitete Ölprodukte, da es aufgrund ukrainischer Drohnenangriffe auf russische Raffinerien zu erheblichen Produktionsausfällen kam. Die hohen Preise für Erdöl und Raffinerieprodukte sind ein wesentlicher Treiber für den globalen Inflationsdruck. Beispielsweise stieg die Inflationsrate in Deutschland im August auf 2,9 %. In den USA ist der Preisdruck, gemäß den im August veröffentlichten Daten für Juli, sowohl bei der CPI-Inflation mit 3,4 % als auch dem PCE-Preisindex mit 3,7 % noch höher. US-Notenbankchef Kevin Warsh verwies in seiner Jackson-Hole-Rede erneut auf die robuste US-Wirtschaft sowie die zu hohe Inflationsrate, die deutlich über seinem 2 %-Ziel liegt. Die Renditen von kurzlaufenden US-Staatsanleihen (1 J. +10 BP) zogen aufgrund der in Aussicht gestellten restriktiveren Fed-Geldpolitik an, wohingegen die Anleger mit fallenden Renditen am langen Ende (30 J. -3 BP) eine entschlosseneren Inflationsbekämpfung einpreisten. Die Renditen von Bundesanleihen stiegen auch am langen Ende (10 J. +12 BP, 30 J. +11 BP) stark an, da die EZB wegen der schwachen Konjunktur im Euroraum einen geringeren Spielraum zur Inflationsbekämpfung haben dürfte. Innerhalb der Eurozone entwickelt sich Frankreich aufgrund des anhaltend hohen Haushaltsdefizits von rund 5 % zunehmend zum Sorgenkind. Im zehnjährigen Laufzeitenbereich lag das Renditeniveau von französischen Staatsanleihen Ende August bei 4,18 % und damit höher als in jedem anderen Eurozonen-Land. Globale Aktien (MSCI World +2,60 % in USD) setzten ihre Rallye wegen der starken US-Berichtssaison sowie den enormen KI-Investitionen fort. Gleichzeitig nahm die Angst vor Geldentwertung aufgrund der ausufernden Staatsverschuldung zu, was sich in den deutlich festeren Kursen von Gold und Bitcoin widerspiegelt. Die Risikoaufschläge von USD Investment Grade Unternehmensanleihen (COA0 +1 BP) stiegen gegenüber Staatsanleihen trotz hoher Neuemissionsvolumen von Technologieunternehmen nur marginal an. Die Spreads von Euro Investment Grade Corporates (ER00) tendierten seitwärts, während sich diese bei Euro High Yields (HE00 -6 BP) sogar einengten. Der Fonds setzt aufgrund der vielen Risiken weiterhin stark auf US-Aktien und eine defensive Ausrichtung durch eine hohe Gewichtung nicht-zyklischer Konsumwerte, eine taktische Cash-Position (ca. 8 %) und die Beimischung von USD-Unternehmensanleihen.

# Verteilung nach Ländern

Zantke Global Equity AMI

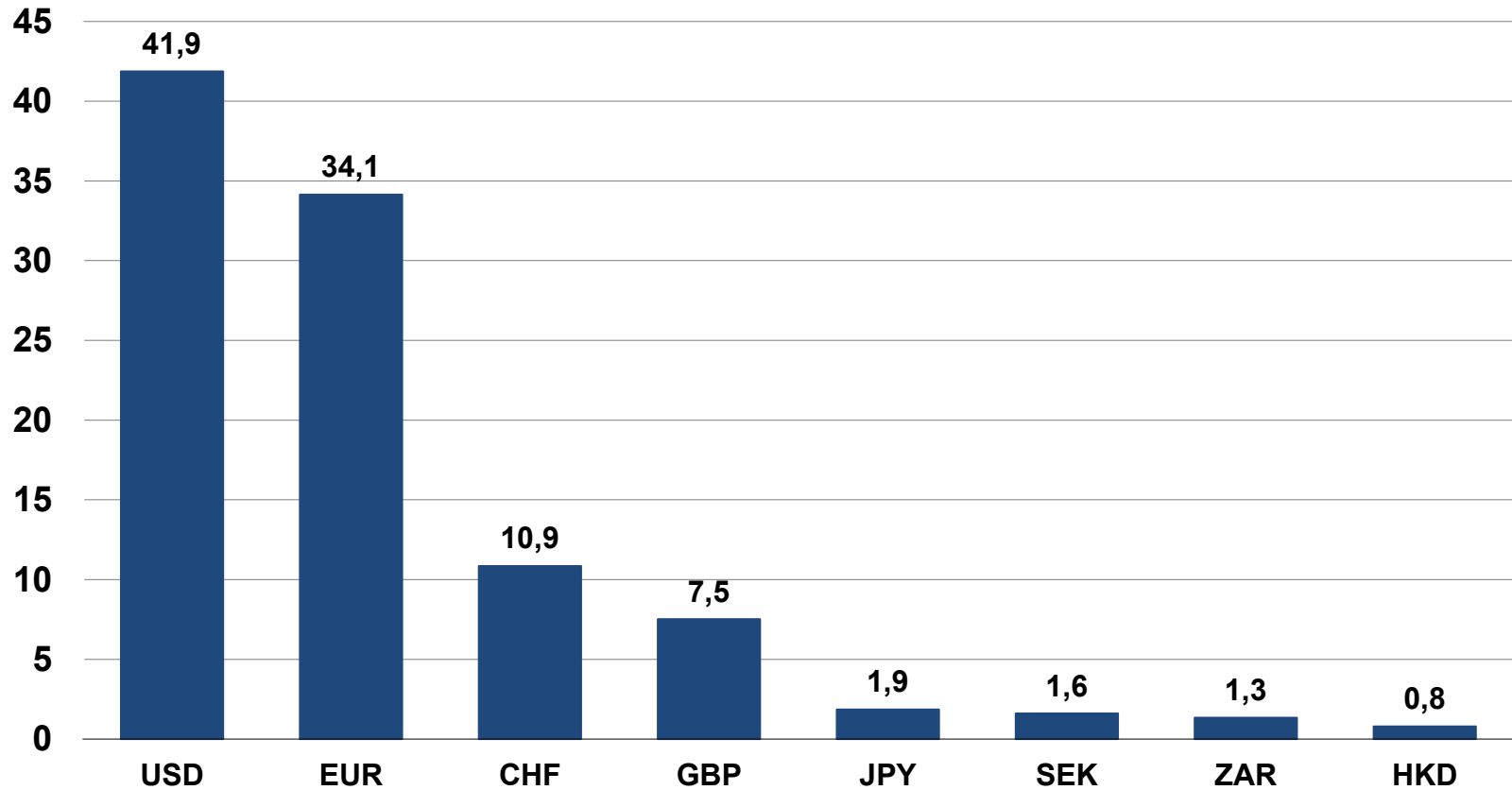


Dividendenrendite: Fonds  
2,61 %

Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.08.2026

# Verteilung nach Währung

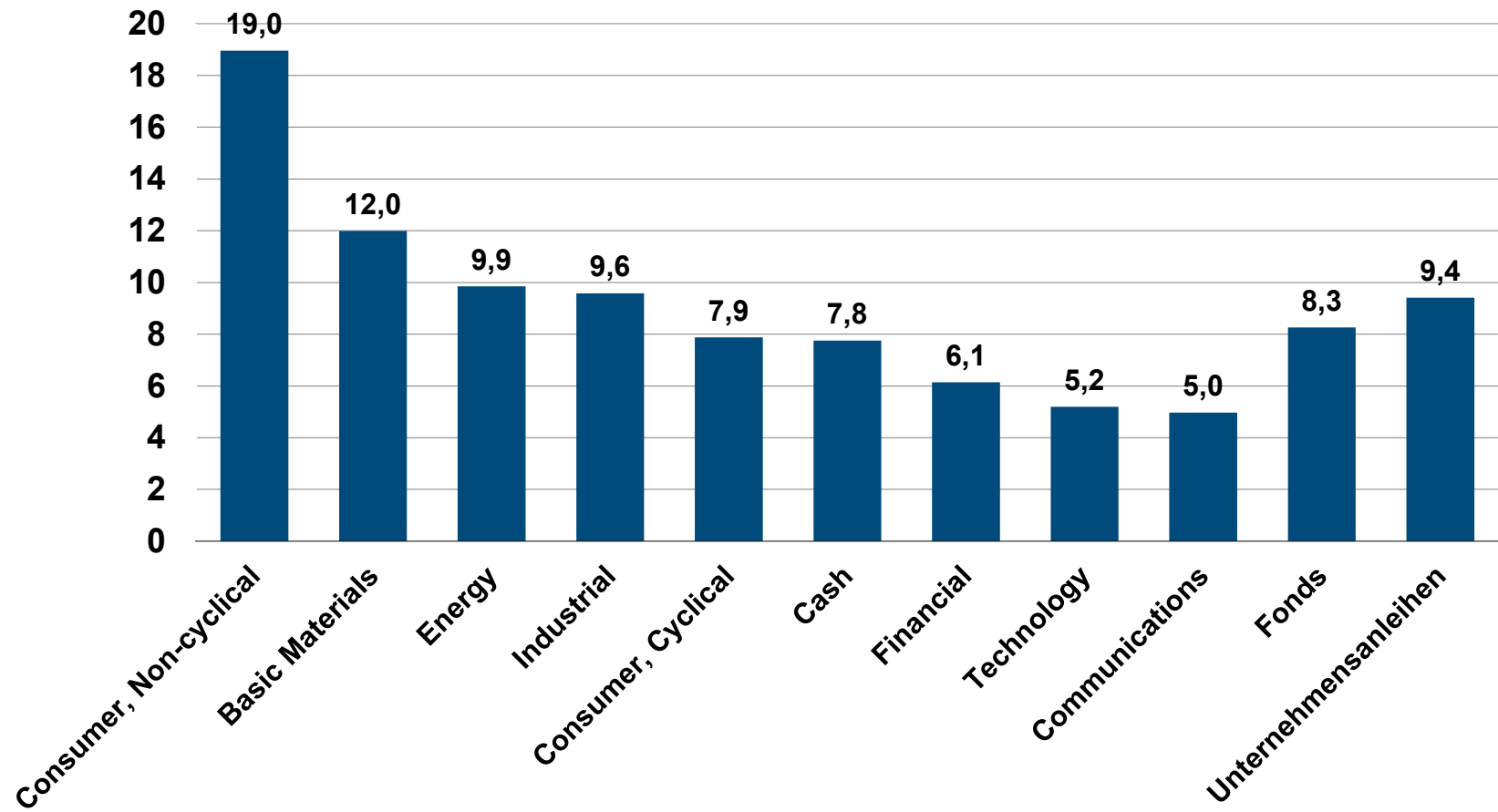
Zantke Global Equity AMI



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.08.2026

# Verteilung nach Sektoren

Zantke Global Equity AMI

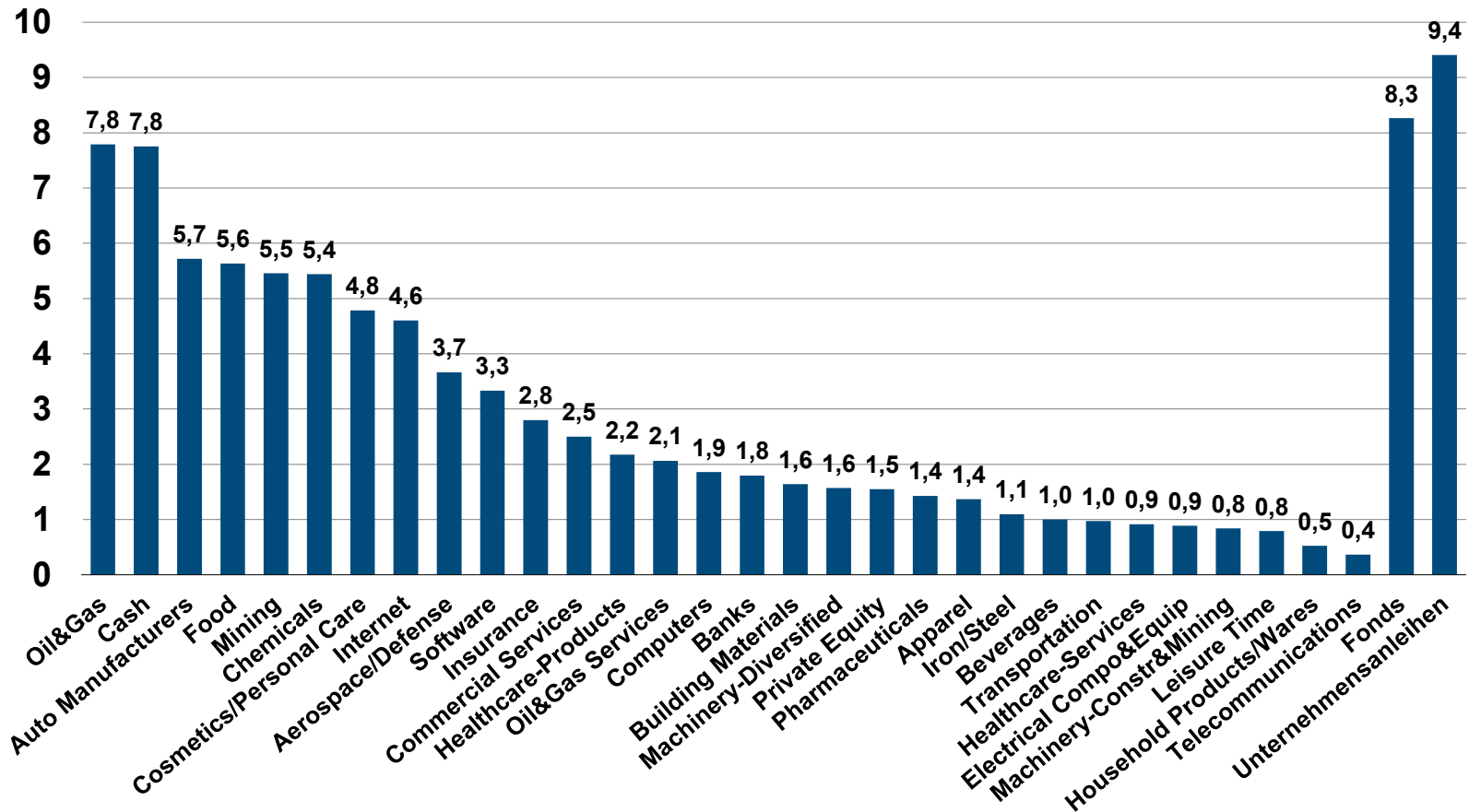


Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.08.2026



# Verteilung nach Branchen

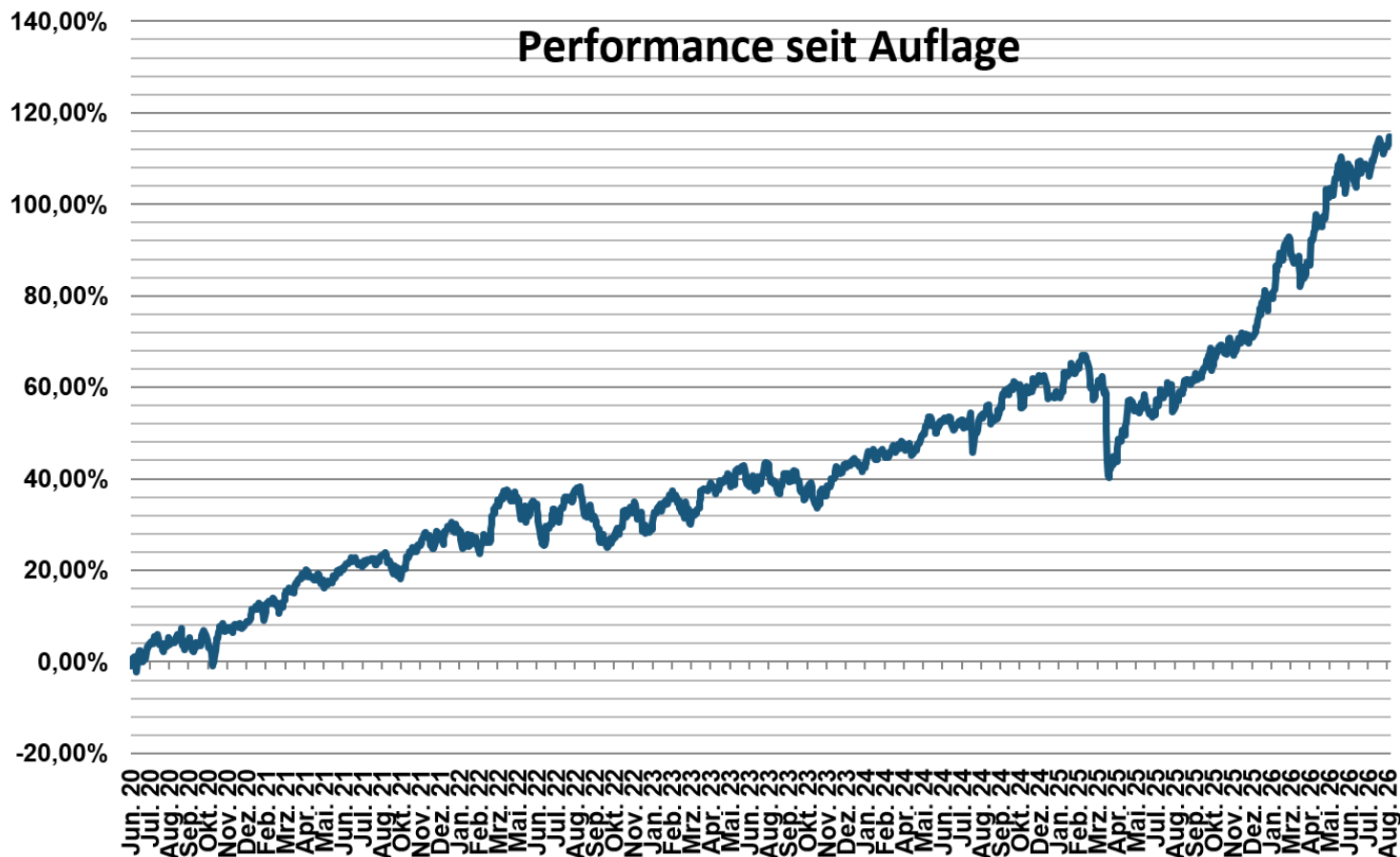
Zantke Global Equity AMI



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.08.2026

# Performance\* Zantke Global Equity AMI

\* nach Kosten



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.08.2026

# 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](mailto: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](http://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.