
Berater - Fondspräsentation

Zantke Global Equity AMI

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

Der Fonds ist ein Finanzprodukt, mit dem ökologische und soziale Merkmale beworben werden und qualifiziert gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

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)

Mantelrating (Stichwort: Kategorie)				31.12.2024
	Mantelrating	Mantelrating	Mantelrating	
3 Jahre	Durchschnitt	unter Durchschnitt	★★★★	
5 Jahre	-	-	Nicht klassifiziert	
10 Jahre	-	-	Nicht klassifiziert	
Gesamt	Durchschnitt	unter Durchschnitt	★★★★	

Kategorie: Aktien weltweit Standardwerte Blend

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)

Monatlicher Rating-Übersicht zur Kategorie			31.12.2024
	Monatlicher Return	Monatlicher Risk	Monatlicher Rating**
3 Jahre	Durchschnitt	unter Durchschnitt	★★★
5 Jahre	-	-	Nicht klassifiziert
10 Jahre	-	-	Nicht klassifiziert
Gesamt	Durchschnitt	unter Durchschnitt	★★★

Kategorie: Aktien weltweit Standarddividende Euro

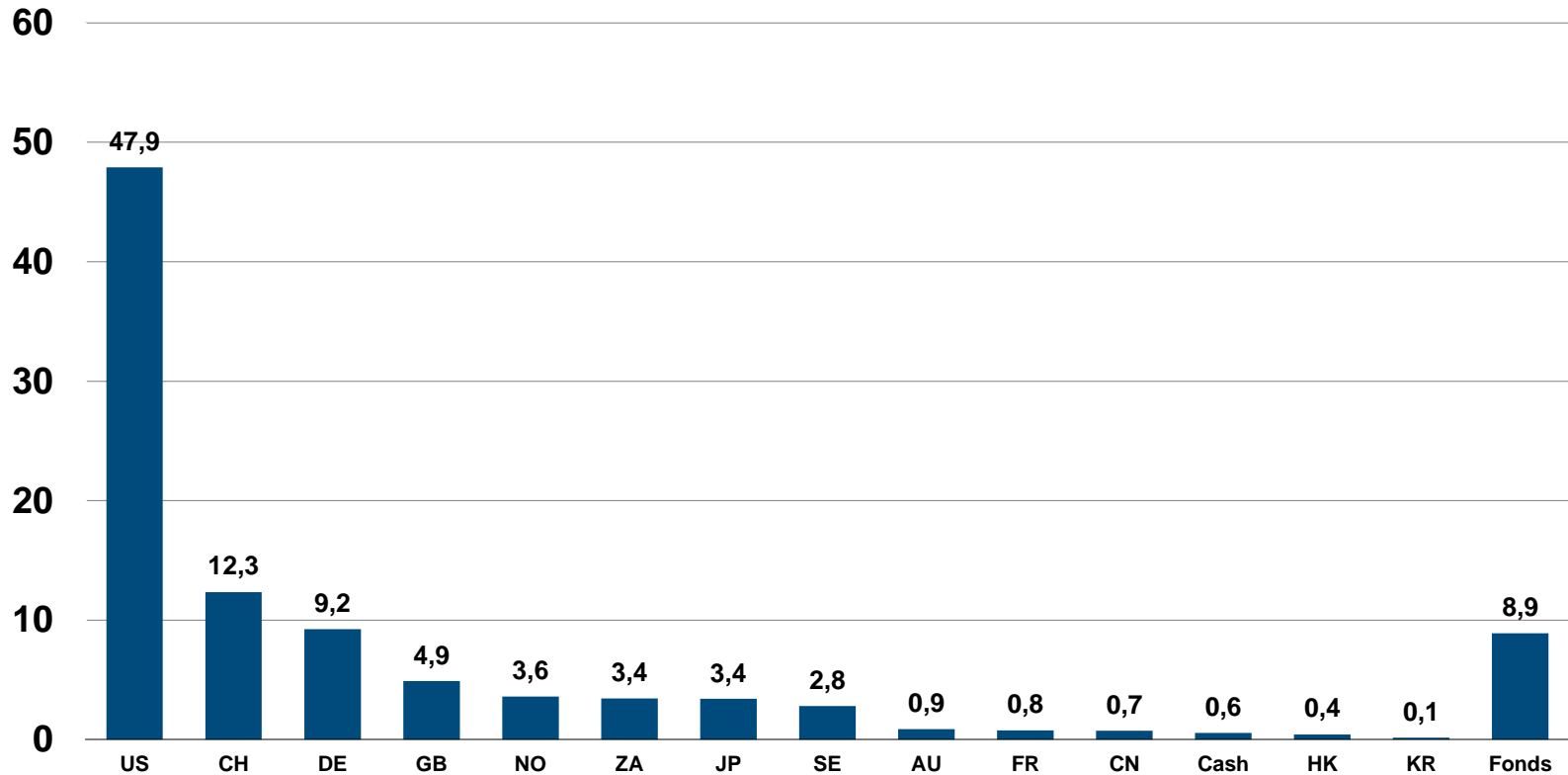
Managerkommentar Januar 2025

Im Januar 2025 wurde Donald Trump zum 47. US-Präsidenten vereidigt. In seiner Antrittsrede kündigte er ein „Goldenes Zeitalter“ für die USA an. Beindruckend war die prominente Gästeliste, denn hinter ihm standen viele der bedeutendsten Wirtschafts- und Technologiechefs vereint zusammen. Kaum im Amt unterzeichnete Trump zahlreiche Dekrete, um die US-Wirtschaft zu stärken und die Energie- sowie Migrationspolitik der Vorgängerregierung kräftig umzukrempeln. Zudem dürfte der Wettbewerbsvorteil von US-Unternehmen im Zuge der geplanten Steuersenkungen, Investitionsanreize und Deregulierungsmaßnahmen weiter gestärkt werden. Auf den ersten Notenbanksitzungen im neuen Jahr wurden unsere Erwartungen weitestgehend bestätigt. Die US-Notenbank hat ihre Unabhängigkeit bewiesen und ließ ihren Leitzins angesichts der robusten amerikanischen Konjunktur unverändert. Im Gegensatz hierzu setzte die EZB ihre Lockerung der Geldpolitik fort und reduzierte den Hauptrefinanzierungssatz erneut um 25 Basispunkte (BP) auf nur noch 2,9 %, ungeachtet der im Dezember wieder gestiegenen Verbraucherpreise. Der Euro verlor nicht überraschend weitere 0,3 % gegenüber dem US-Dollar. Aktien profitierten im Wesentlichen von der anhaltend robusten US-Wirtschaft und der weiteren geldpolitischen Lockerung in Europa. Dabei entwickelten sich im letzten Monat v. a. Aktien von großen exportorientierten europäischen Konzernen und Banken aus dem DAX (+9,16 %) und Euro Stoxx 50 (+8,75 %) überdurchschnittlich. Am Rentenmarkt stiegen die Kapitalmarktzinsen von zehnjährigen Bundesanleihen spürbar um 9 BP auf 2,46 % an, was einerseits an der zuvor übertriebenen Zinssenkungsfantasie liegen dürfte. Andererseits nehmen die Inflationsrisiken in der Eurozone durch die bereits wieder deutlich gelockerte Geldpolitik der EZB, die anhaltende Euroschwäche und Trumps „America First“ mittelfristig wieder zu. Die Renditen von zehnjährigen US-Staatsanleihen sind im Januar leicht um 3 BP auf noch immer hohe 4,54 % gefallen. Am Unternehmensanleihenmarkt waren gemessen an der Spreadeinengung gegenüber Staatsanleihen v. a. USD High Yield Anleihen (HOA0-24 BP) gesucht. Die Risikoprämien von Euro High Yields (HE00 -9 BP) und Euro Investment Grades (ER00 -11 BP) sind weniger stark gefallen.

Unsicherheitsfaktoren wie geopolitische Risiken, strukturelle Wachstumsrisiken und mittelfristig wieder zunehmende Inflationsrisiken in der Eurozone sowie die ausufernden Staatsschulden werden weiterhin sorglos ausgeblendet. Wir halten vorerst an der hohen Gewichtung von nicht-zyklischen Konsumwerten fest und bleiben bezüglich der Sektorallokation vergleichsweise defensiv positioniert.

Verteilung nach Ländern

Zantke Global Equity AMI

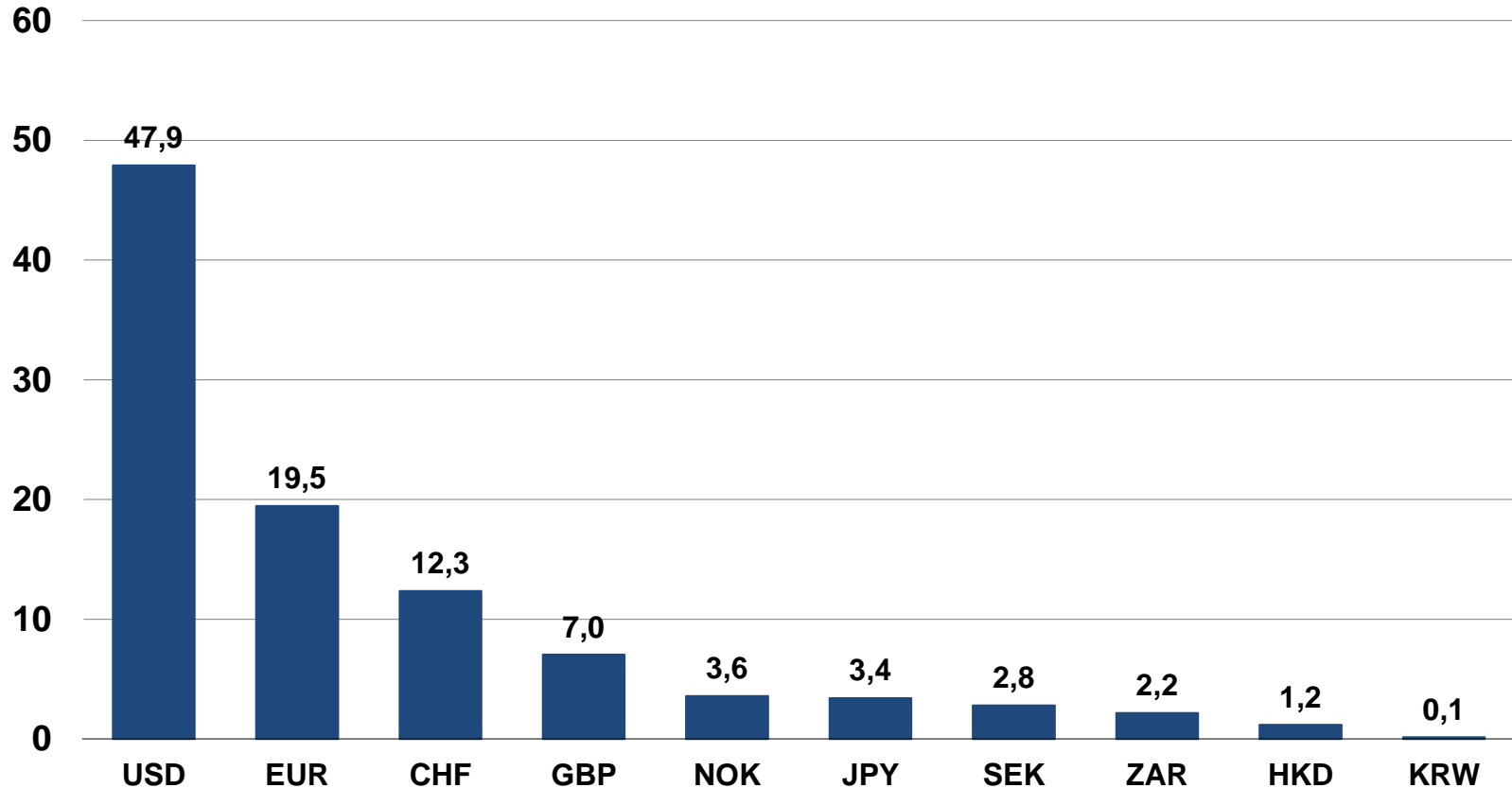


Dividendenrendite: Fonds 3,09%

Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.01.2025

Verteilung nach Wahrung

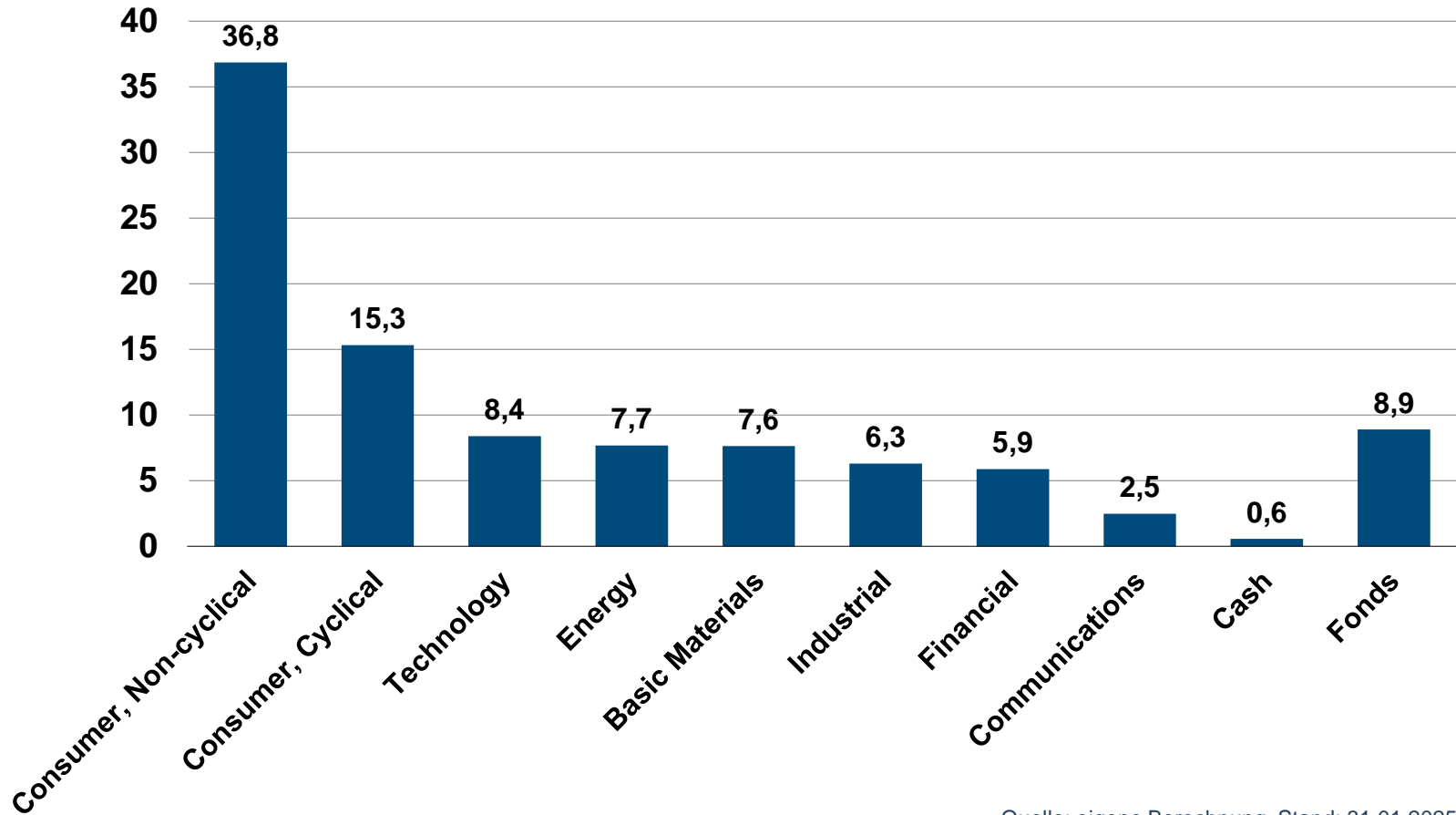
Zantke Global Equity AMI



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.01.2025

Verteilung nach Sektoren

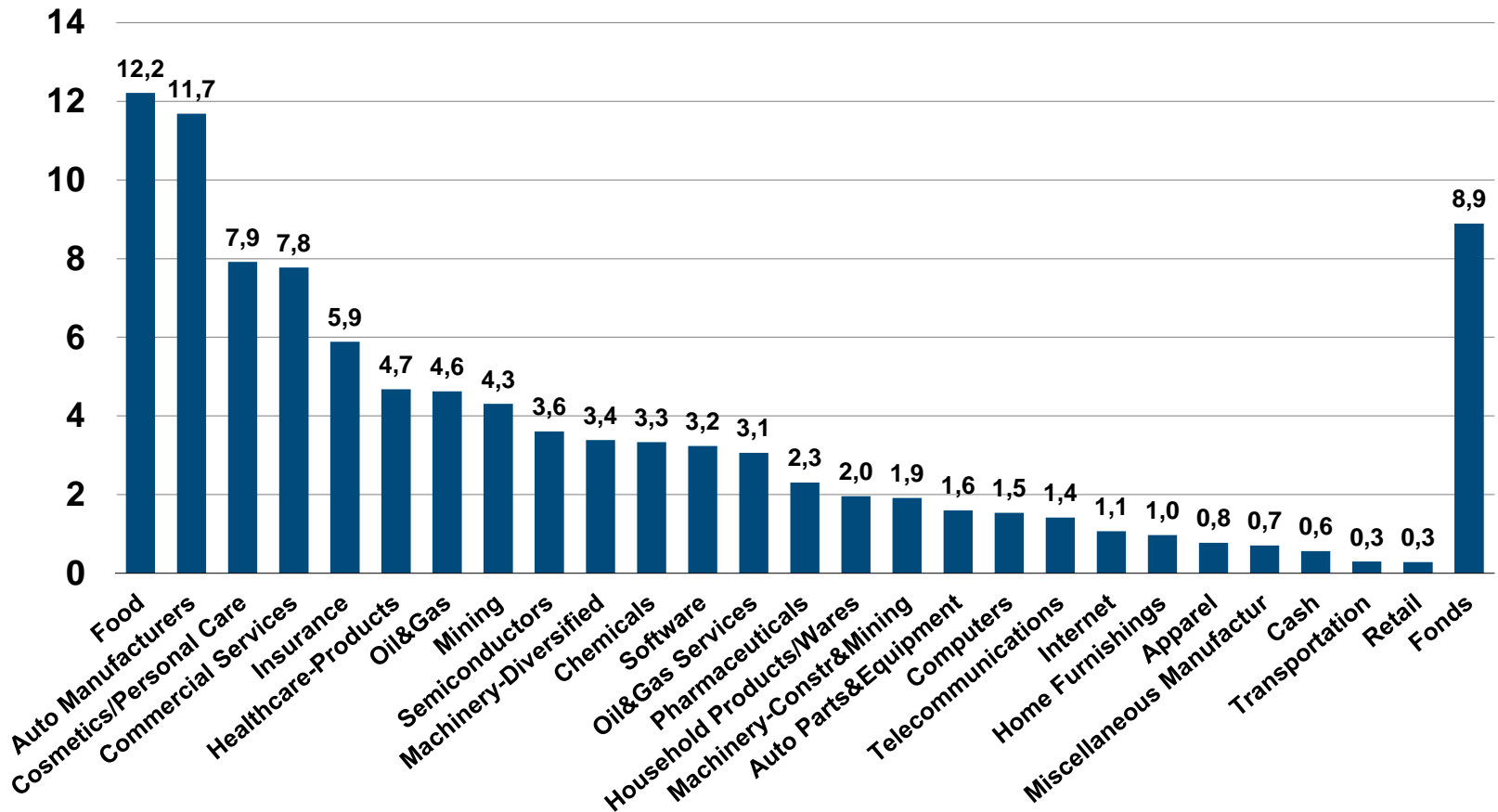
Zantke Global Equity AMI



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.01.2025

Verteilung nach Branchen

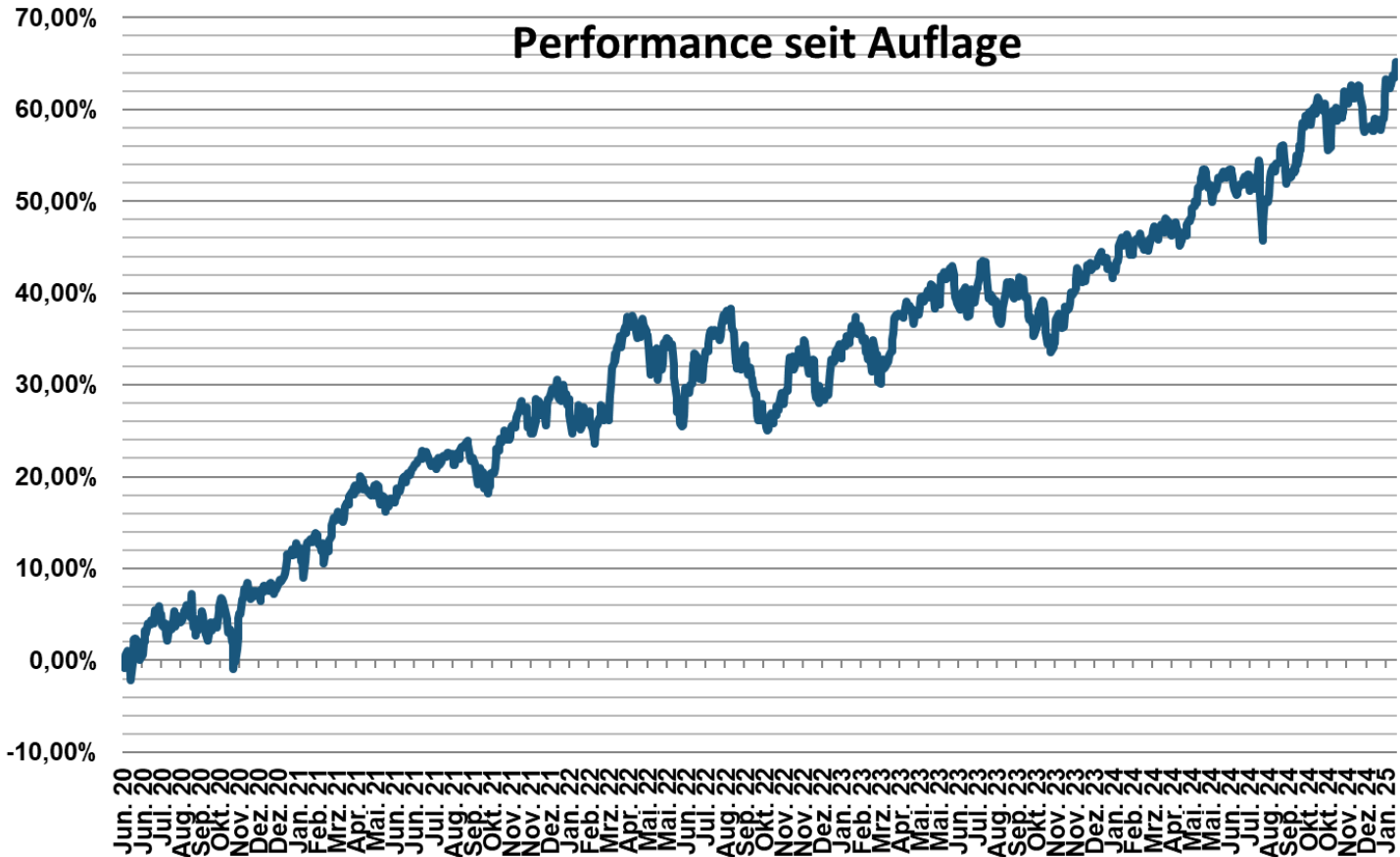
Zantke Global Equity AMI



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.01.2025

Performance* Zantke Global Equity AMI

* nach Kosten



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.01.2025

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.