
Berater - Fondspräsentation

Zantke Global Equity AMI

Zantke Asset Management GmbH & Co. KG
30. Juni 2024

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)

Monatstar Rating** (Relativ zur Kategorie)				31.03.2024
	Monatstar Rating	Monatstar Risk	Monatstar Rating**	
3 Jahre	Durchschnitt	Niedrig	★★★★	
5 Jahre	-	-	Nicht klassifiziert	
10 Jahre	-	-	Nicht klassifiziert	
Gesamt	Durchschnitt	Niedrig	★★★★	

Kategorie: Aktien weltweit Standardwerte-Breit

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)

Monatliche Rendite (Relativ zur Kategorie)				31.03.2024
	Monatliche Rendite	Monatliche Rendite	Monatliche Rendite	
3 Jahre	Durchschnitt	Niedrig	★★★★	
5 Jahre	-	-	Nicht klassifiziert	
10 Jahre	-	-	Nicht klassifiziert	
Gesamt	Durchschnitt	Niedrig	★★★★	

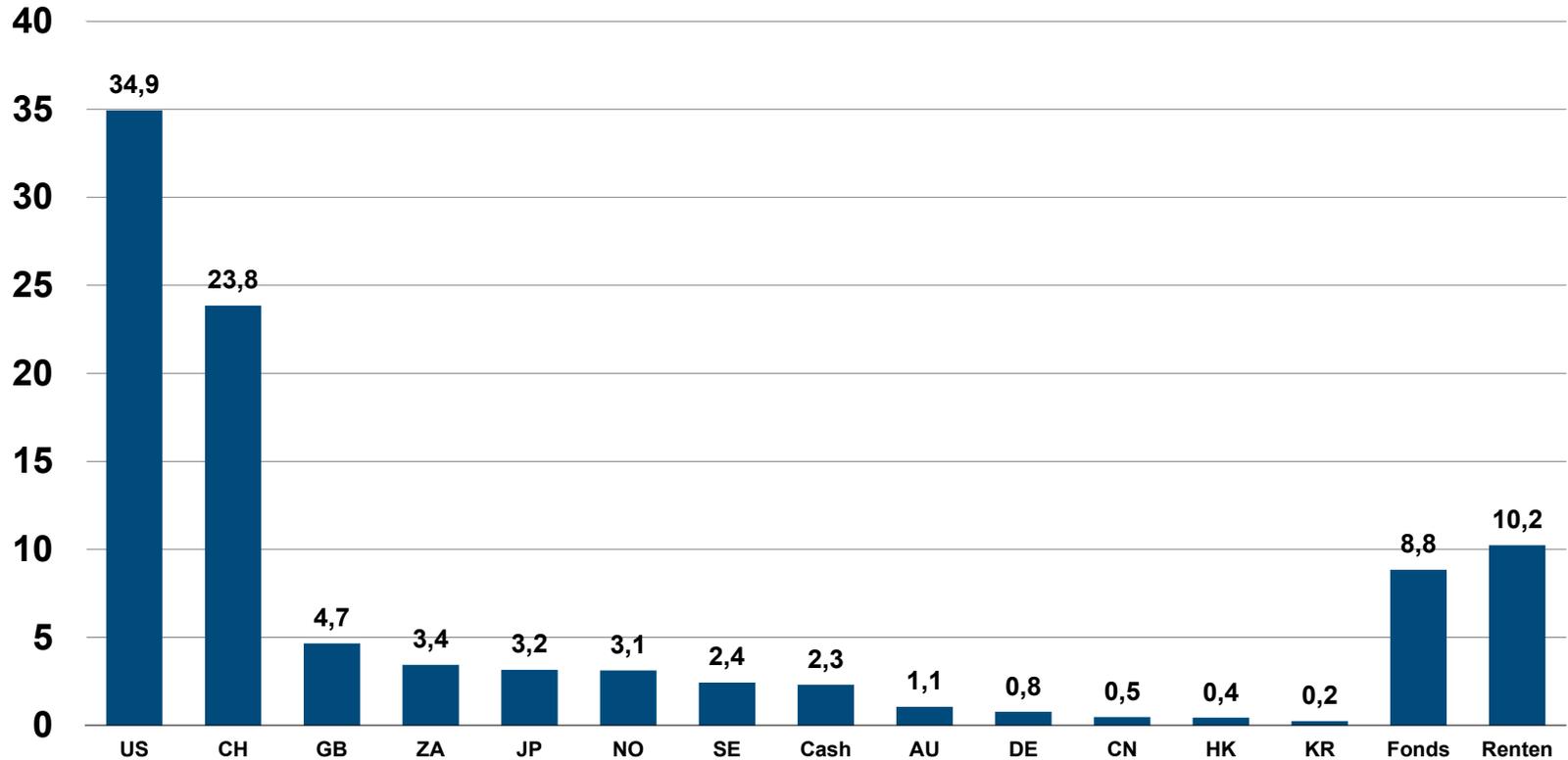
Kategorie: Aktien weltweit Standardwerte Blend

Managerkommentar Juni 2024

Der französische Präsident Macron löste Anfang Juni, nach den herben Verlusten seiner Partei bei den Europawahlen, überraschend das Parlament auf und setzte kurzfristige Neuwahlen an. Infolgedessen nahm die Skepsis der Anleger gegenüber französischen Vermögenswerten deutlich zu. Beispielsweise brach der französische Aktienmarkt gemessen am CAC 40 im Juni um -6,20 % ein und die Renditen zehnjähriger Staatsanleihen (OATs) sprangen um 14 Basispunkte (BP) an. Die Sorgen der Investoren waren nicht unbegründet, was das Ergebnis des ersten Wahlgangs am 30. Juni belegt. Unser Nachbarland ist politisch tief gespalten. Den ersten Wahlgang gewann das rechts-konservative Lager um Marine Le Pen mit rund einem Drittel der Stimmen klar. Auf dem zweiten Platz landete die links-grün-sozialistische „Neue Volksfront“ mit einem Stimmanteil von 28,1 %. Das Mitte-Bündnis von Macron ist mit 21,0 % weit abgeschlagen und dürfte damit in Zukunft erhebliche politische Zugeständnisse nach links machen, um Le Pens jungen Starpolitiker Jordan Bardella als Premier zu verhindern. Die Gefahr, dass die hohen Staatsschulden in Frankreich und damit auch in Europa weiter explodieren, ist somit gestiegen. Die Kapitalmarktzinsen von zehnjährigen Bundesanleihen sind dennoch um 17 BP gefallen. Inwieweit sich Deutschland weiterhin als vermeintlich sicherer Hafen und als Garant für die Eurozone qualifiziert, bleibt unserer Ansicht fraglich. Die Probleme hierzulande sind mit voraussichtlich weiter explodierenden Staatsschulden, einer anhaltenden Konjunkturschwäche und einer großen Spaltung der Gesellschaft ähnlich, was auch bei Bundesanleihen zu steigenden Renditen führen könnte. In den USA lässt die Inflationsdynamik weiterhin nach. Gleichzeitig halten sich die amerikanischen Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten in der Summe robust. Zudem geht der US-Präsidentschaftswahlkampf in die heiße Phase. Laut den jüngsten Umfragen hat Trump das erste TV-Duell gegen den gesundheitlich stark angeschlagenen Biden klar gewonnen. US-Aktien profitierten (S&P 500 +3,59 % in USD) von der Kombination aus fester Wirtschaft, der gestiegenen Wahrscheinlichkeit eines republikanischen Präsidenten und den gefallen Renditen von US-Staatsanleihen (10 J. -10 BP). Die Unternehmen nutzten das weitestgehend freundliche Marktumfeld am Rentenmarkt zur Refinanzierung ihrer Verbindlichkeiten und platzierten erneut eine Flut an Neuemissionen, was zumindest einen Teil der Spreadausweitung, z. B. Euro Investment Grade Corporates +10 BP und Euro High Yields +19 BP, erklären dürfte. Wir halten die anhaltende Euphorie an den Aktienmärkten für übertrieben und halten an unserer hohen Gewichtung von nicht-zyklischen Konsumwerten fest. Zudem bleibt der Fonds mit einer hohen Gewichtung von kurzlaufenden US-Staatsanleihen und Kasse (zusammen ca. 12,5 %) aufgrund der vielen Risiken und den teilweise hohen Bewertungen relativ vorsichtig positioniert.

Verteilung nach Ländern

Zantke Global Equity AMI



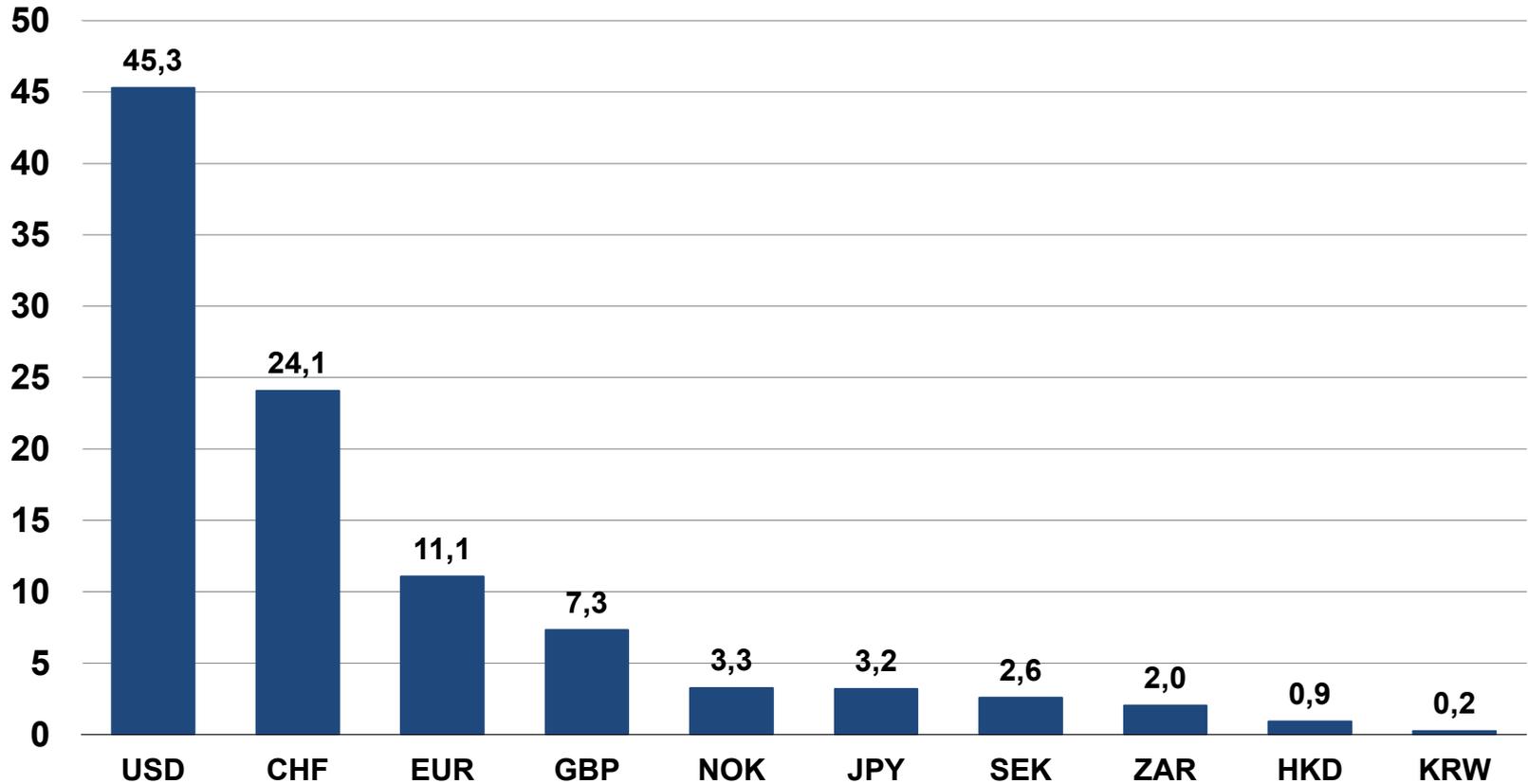
Dividendenrendite:

Fonds
2,40 %

Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.06.2024

Verteilung nach Wahrung

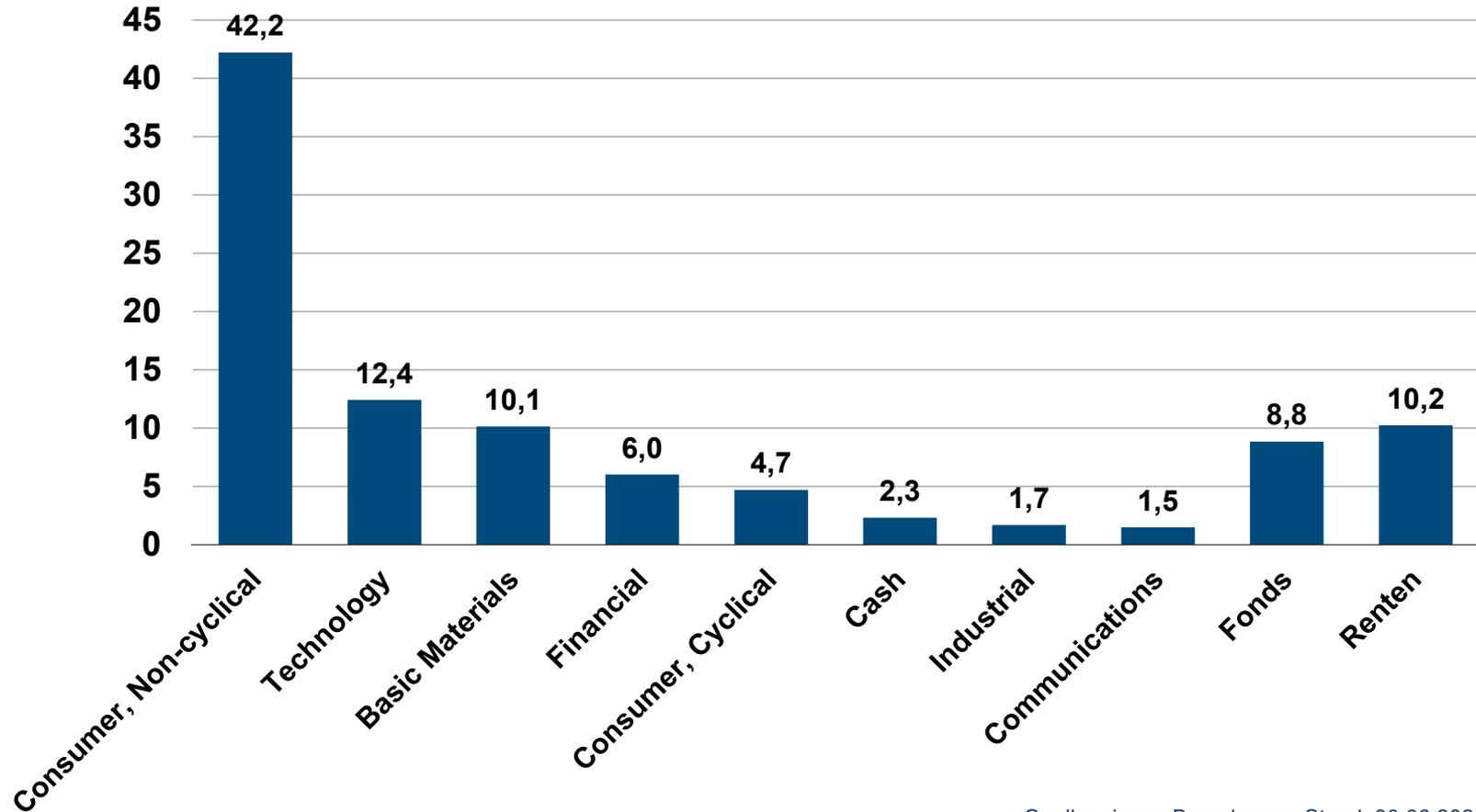
Zantke Global Equity AMI



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.06.2024

Verteilung nach Sektoren

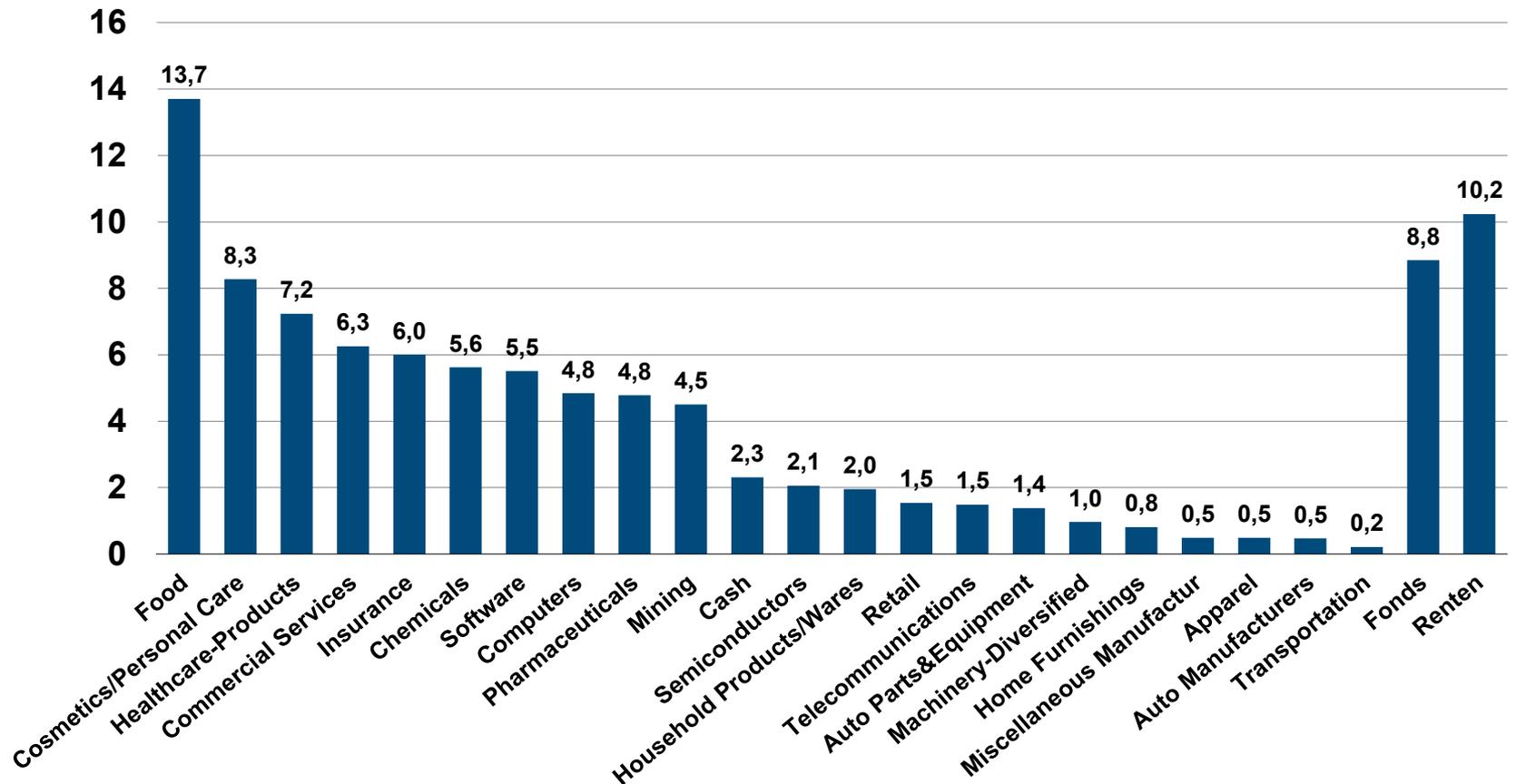
Zantke Global Equity AMI



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.06.2024

Verteilung nach Branchen

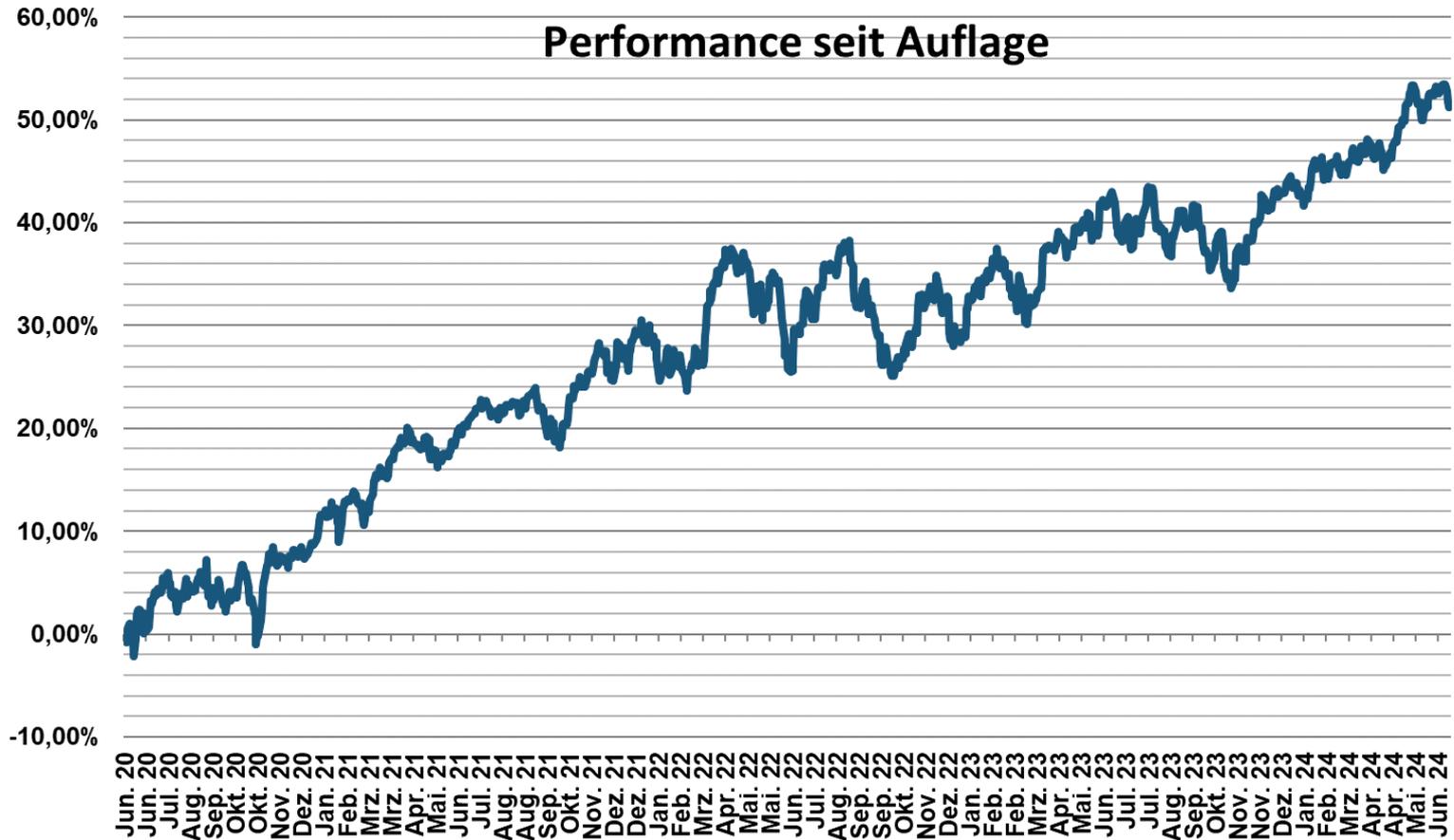
Zantke Global Equity AMI



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.06.2024

Performance* Zantke Global Equity AMI

* nach Kosten



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.06.2024

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.