
Berater - Fondspräsentation

Zantke Euro Corporate Bonds AMI

Zantke Asset Management GmbH & Co. KG
28. Februar 2025

Fakten zum Unternehmensanleihenfonds

UNTERNEHMENSANLEIHENFONDS

Zantke Euro Corporate Bonds AMI

Das Sondervermögen Zantke Euro Corporate Bonds AMI investiert überwiegend in auf Euro lautende Unternehmensanleihen mit guter bis sehr guter Bonität (Investment Grade). Die mittel- bis langfristig ausgelegte Anlagestrategie folgt schwerpunktmäßig einem Top-Down Ansatz. Eine intensive Abwägung der Ertragschancen im Verhältnis zum eingegangenen Risiko stellt eine nachhaltige Performanceentwicklung in den Vordergrund.

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.

| | |
|--------------------|---|
| Auflagedatum: | 19. Oktober 2009 |
| Geschäftsjahr: | 01.01. - 31.12. |
| Währung: | Euro |
| Ertragsverwendung: | Ausschüttend |
| Verwahrstelle: | UBS Europe SE |
| KVG: | Amepga Investment GmbH |
| Manager: | Zantke Asset Management GmbH & Co. KG |
| Anteilsklassen: | Retail und Institutionell |
| Zulassung: | Deutschland, Österreich, Luxemburg nur institutionelle Anteilsklasse, Schweiz nur qualifizierte Anleger |
| Vergleichsindex: | ICE BofAML Euro Corporate Index |
| Anlagekategorie: | Rentenfonds |



SAUREN
FONDSMANAGER-RATING



Zantke Euro Corporate Bonds AMI I (a)

Ratings hier anmelden

| Messgröße Rating (Stabilität zur Kategorie) | | | | 31.01.2025 |
|---|-------------------|--------------------|--------------------|------------|
| | Messgröße Return | Messgröße Risk | Messgröße Rating** | |
| 3 Jahre | über Durchschnitt | unter Durchschnitt | ★★★★ | |
| 5 Jahre | über Durchschnitt | unter Durchschnitt | ★★★★ | |
| 10 Jahre | Hoch | Durchschnitt | ★★★★ | |
| Gesamt | Hoch | Durchschnitt | ★★★★ | |

Kategorie: Unternehmensanleihen EUR

Konditionen des Unternehmensanleihenfonds

UNTERNEHMENSANLEIHENFONDS

Zantke Euro Corporate Bonds AMI

Retail Tranche „Zantke Euro Corporate Bonds AMI P (a)“

| | |
|---|-----------------------|
| Ausgabeaufschlag: | 2,00 % |
| Verwaltungsvergütung (p.a.): | 0,95 % |
| davon Vertriebsvergütung (p.a.): | 0,25 % |
| Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.: | 0,03 % |
| Erfolgsabhängige Vergütung (p.a.): | keine |
| WKN / ISIN: | A0Q8HP / DE000A0Q8HP2 |



Institutionelle Tranche „Zantke Euro Corporate Bonds AMI I (a)“

| | |
|---|-----------------------|
| Ausgabeaufschlag: | 0,00 % |
| Verwaltungsvergütung (p.a.): | 0,70 % |
| Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.: | 0,03 % |
| Erfolgsabhängige Vergütung (p.a.): | keine |
| WKN / ISIN: | A0Q8HQ / DE000A0Q8HQ0 |
| Mindestanlage: | 100.000 EUR |

SAUREN
FONDSMANAGER-RATING



Institutionelle Tranche „Zantke Euro Corporate Bonds AMI S (a)“

| | |
|---|-----------------------|
| Ausgabeaufschlag: | 0,00 % |
| Rücknahmeabschlag: | 1,00 % |
| Verwaltungsvergütung (p.a.): | 0,53 % |
| Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.: | 0,02 % |
| Erfolgsabhängige Vergütung (p.a.): | keine |
| WKN / ISIN: | A2PPHN / DE000A2PPHN8 |
| Mindestanlage: | 5.000.000 EUR |

Zantke Euro Corporate Bonds AMI I (a)

Ratings hier anmelden

| Messung des Risikos (Stabilität zur Kategorie) | | Messung des Risikos | | Messung des Risikos |
|--|-------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| 3 Jahre | 5 Jahre | über Durchschnitt | unter Durchschnitt | Stabilität |
| 3 Jahre | über Durchschnitt | unter Durchschnitt | unter Durchschnitt | ★★★★ |
| 5 Jahre | über Durchschnitt | unter Durchschnitt | unter Durchschnitt | ★★★★ |
| 10 Jahre | Hoch | Durchschnitt | Durchschnitt | ★★★★ |
| Gesamt | Hoch | Durchschnitt | Durchschnitt | ★★★★ |

Kategorie: Unternehmensanleihe EUR

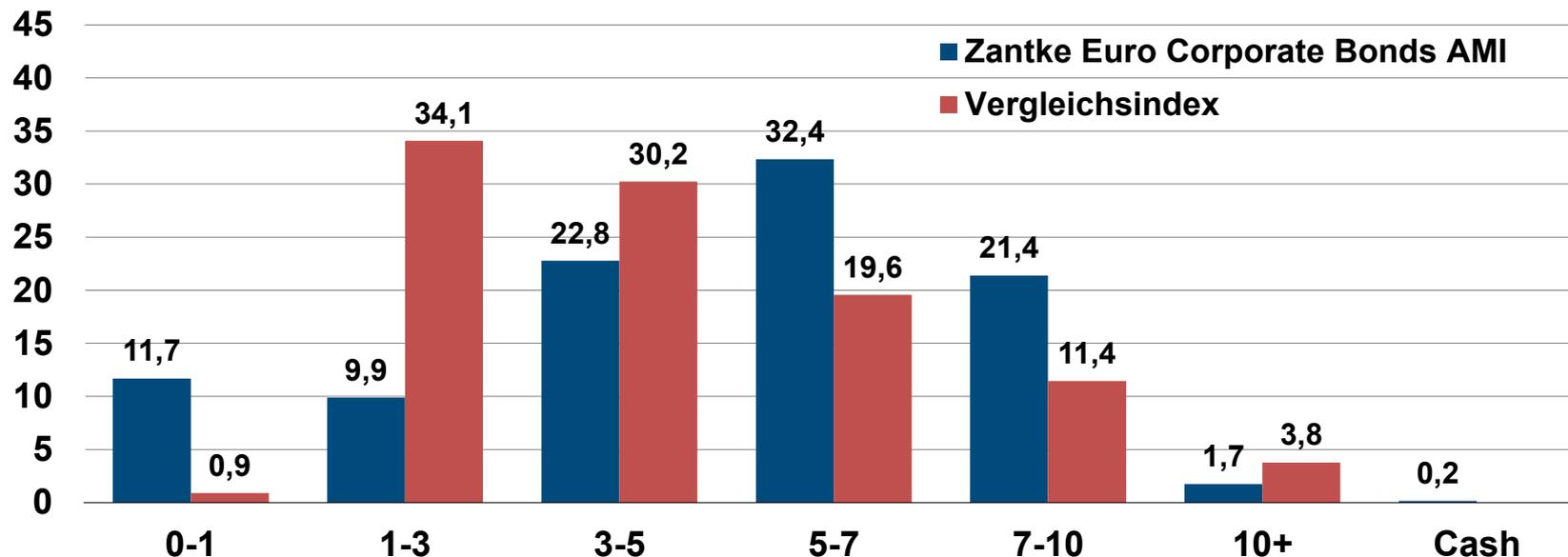
Managerkommentar Februar 2025

Das wahrscheinlich wichtigste Ereignis im Berichtsmonat Februar war die Rede von US-Vizepräsident J.D. Vance auf der Münchner Sicherheitskonferenz. Aus seiner Sicht ist derzeit weder Russland noch China die größte Bedrohung, sondern Europa, welches sich mit einer schwindenden Meinungsfreiheit und Ausgrenzung von Systemkritikern zunehmend von den freiheitlichen Werten der USA entfernt. Zudem näherte sich US-Präsident Donald Trump in den letzten Wochen wieder deutlich Russland bzw. Wladimir Putin an, wobei ranghohe Vertreter der beiden Nationen in Saudi-Arabien ohne die Anwesenheit der Europäer in Friedensverhandlungen zur Beendigung des Ukraine-Kriegs traten. Die diplomatischen Beziehungen zwischen den USA und der EU erreichten nach dem offenen Streit zwischen der Trump Administration und Wolodymyr Selenskyj einen neuen Tiefpunkt. Nach seinem medienwirksamen Rauswurf aus dem Oval Office reiste Selenskyj vorzeitig zum Treffen mit, ihm Wohlgesonnenen, europäischen Spitzenpolitikern ab. Die tektonischen geopolitischen Verschiebungen dürften erhebliche Folgen für die Sicherheitsarchitektur in Europa haben und zu enormen Rüstungsausgaben führen, welche die Staatshaushalte in den nächsten Jahren signifikant belasten werden. Gleichzeitig steigen die Konjunktur- und Inflationsrisiken durch den drohenden transatlantischen Handelskrieg mit gegenseitigen Schutzzöllen. Gegenüber Kanada, Mexiko und China sollen die angedrohten Schutzzölle der USA nun doch bereits ab März in Kraft treten. In diesem komplexen politischen Umfeld legte der Goldpreis im Februar um rund 2 % in USD zu. Das Währungspaar EURUSD blieb überraschend stabil. Die Renditen von US-Staatsanleihen im zehnjährigen Laufzeitenbereich sind im letzten Monat um 33 Basispunkte (BP) auf 4,21 %, die von Bundesanleihen dagegen nur um 5 BP auf 2,41 % gefallen. Globale Aktien tendierten gemessen am MSCI World (-0,47 % in EUR) etwas schwächer. Gesucht waren im Februar v. a. deutsche Aktien (DAX +3,77 %, MDAX +5,86 %), da die Anleger nach den Bundestagswahlen scheinbar auf eine wirtschaftsfreundlichere Politik hoffen. Die Risikoprämien von Euro Investment Grade Unternehmensanleihen blieben unverändert, engten sich im Euro High Yield Segment aber um 13 BP ein.

Die enormen geopolitischen Risiken, die Gefahr einer zunehmenden Verschlechterung der transatlantischen Beziehungen, die mittelfristig wieder zunehmenden Inflationsrisiken in der Eurozone und die ausufernden Staatsschulden werden von den Marktteilnehmern weiterhin recht sorglos ausgeblendet. Bezüglich der Beimischung von Crossover BB Anleihen bleiben wir weiter vorsichtig. Zudem halten wir an unserer defensiven Sektorallokation mit einer deutlichen Übergewichtung im nicht-zyklischen Konsumsektor fest. Im Fonds werden langlaufende USD-Unternehmensanleihen mit abgesichertem Fremdwährungsrisiko beigemischt, weshalb die Duration weiterhin etwas über dem Vergleichsindex liegt.

Verteilung nach Duration

Zantke Euro Corporate Bonds AMI vs. Vergleichsindex



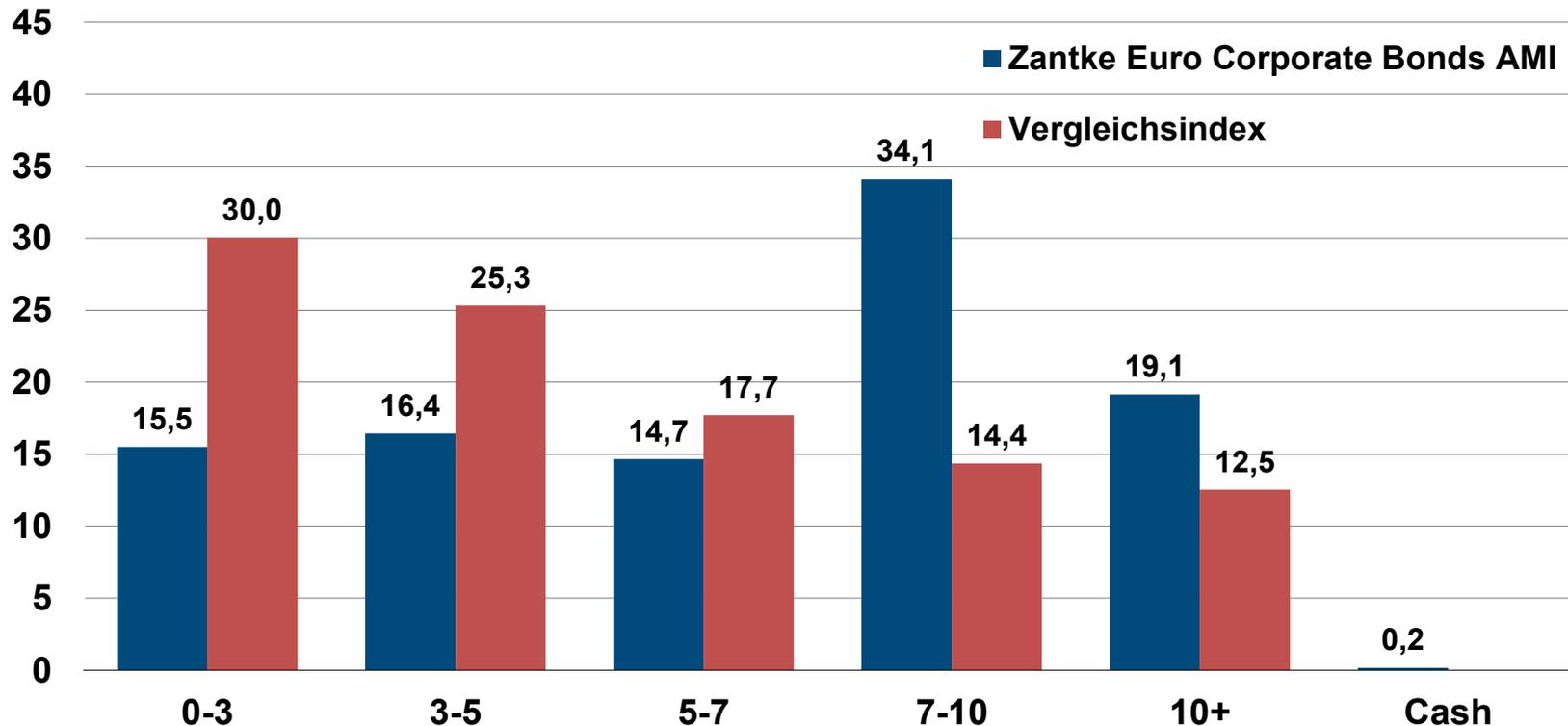
| | <u>Fonds</u> | <u>Vergleichsindex</u> |
|---|----------------------------|------------------------|
| Gewichtete Marktrendite bis Fälligkeit: | 3,83 % (nach Hedge 3,53 %) | 3,15 % |
| Gewichteter Kupon: | 3,65 % | 2,61 % |
| Modified Duration: | 4,83 | 4,43 |

Sehr gute Risikostreuung des Fonds durch 118 Anleihen (97 Emittenten)

Quelle: eigene Berechnung, Stand: 28.02.2025

Verteilung nach Laufzeiten

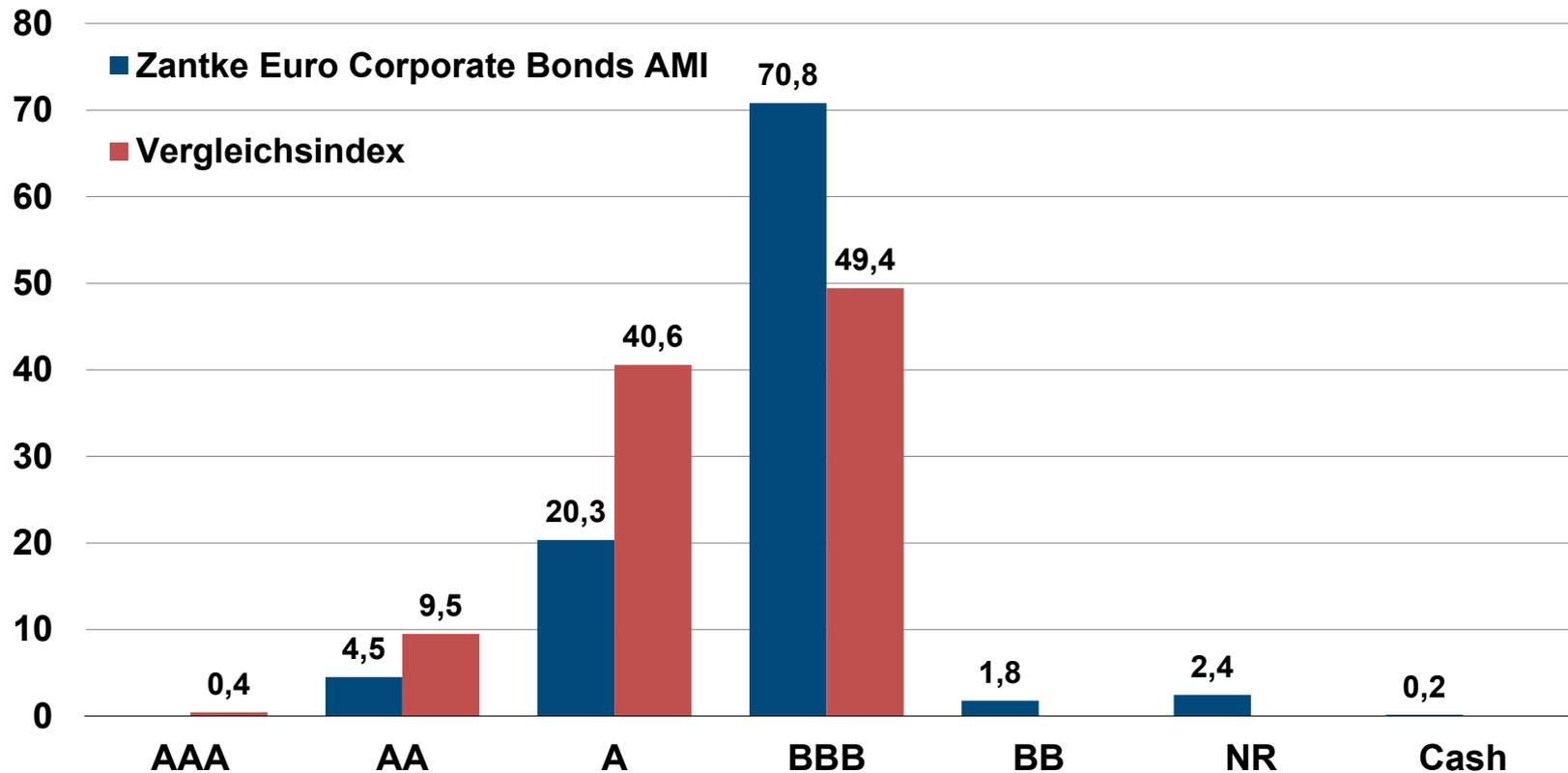
Zantke Euro Corporate Bonds AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 28.02.2025

Verteilung nach Rating

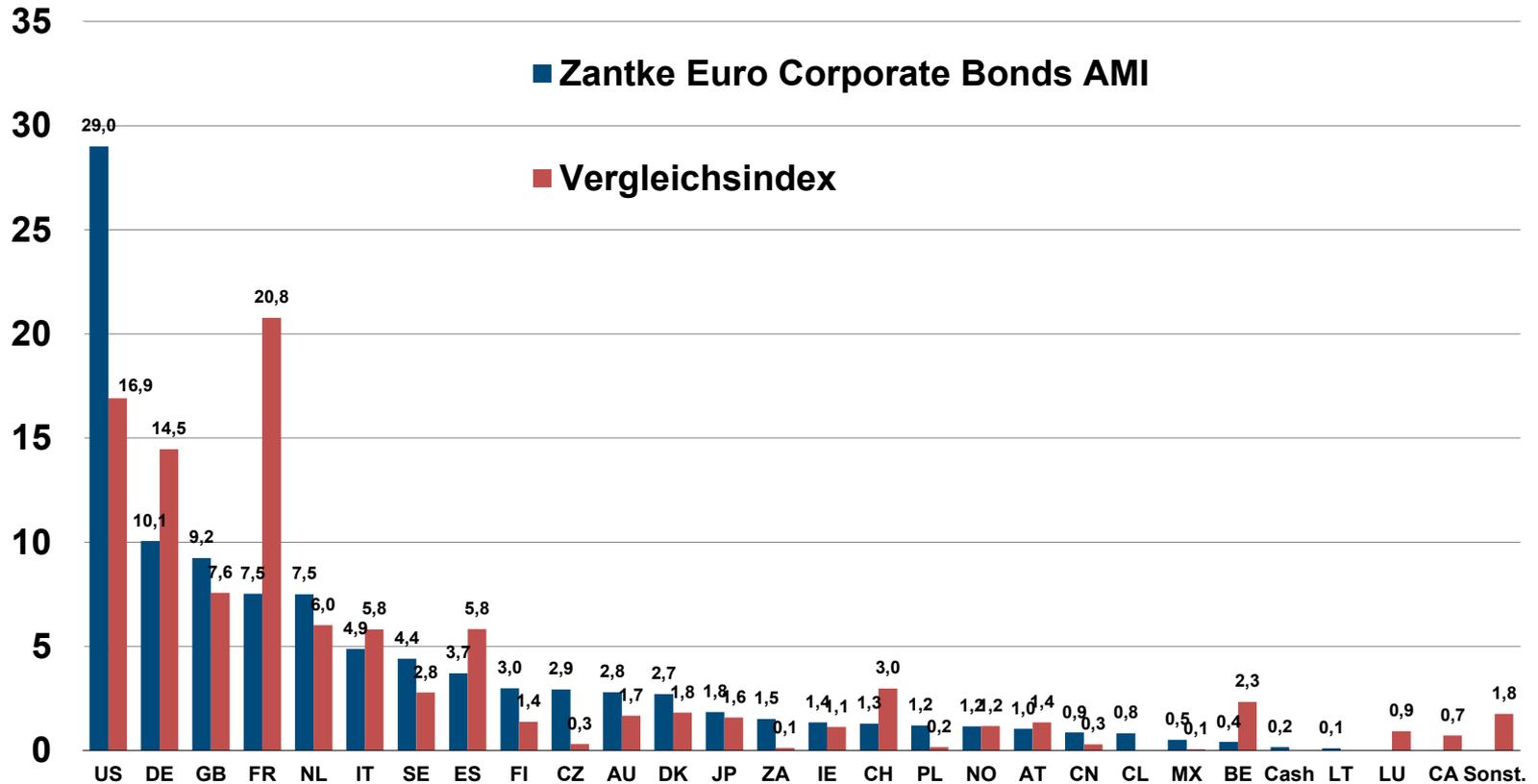
Zantke Euro Corporate Bonds AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 28.02.2025

Verteilung nach Ländern

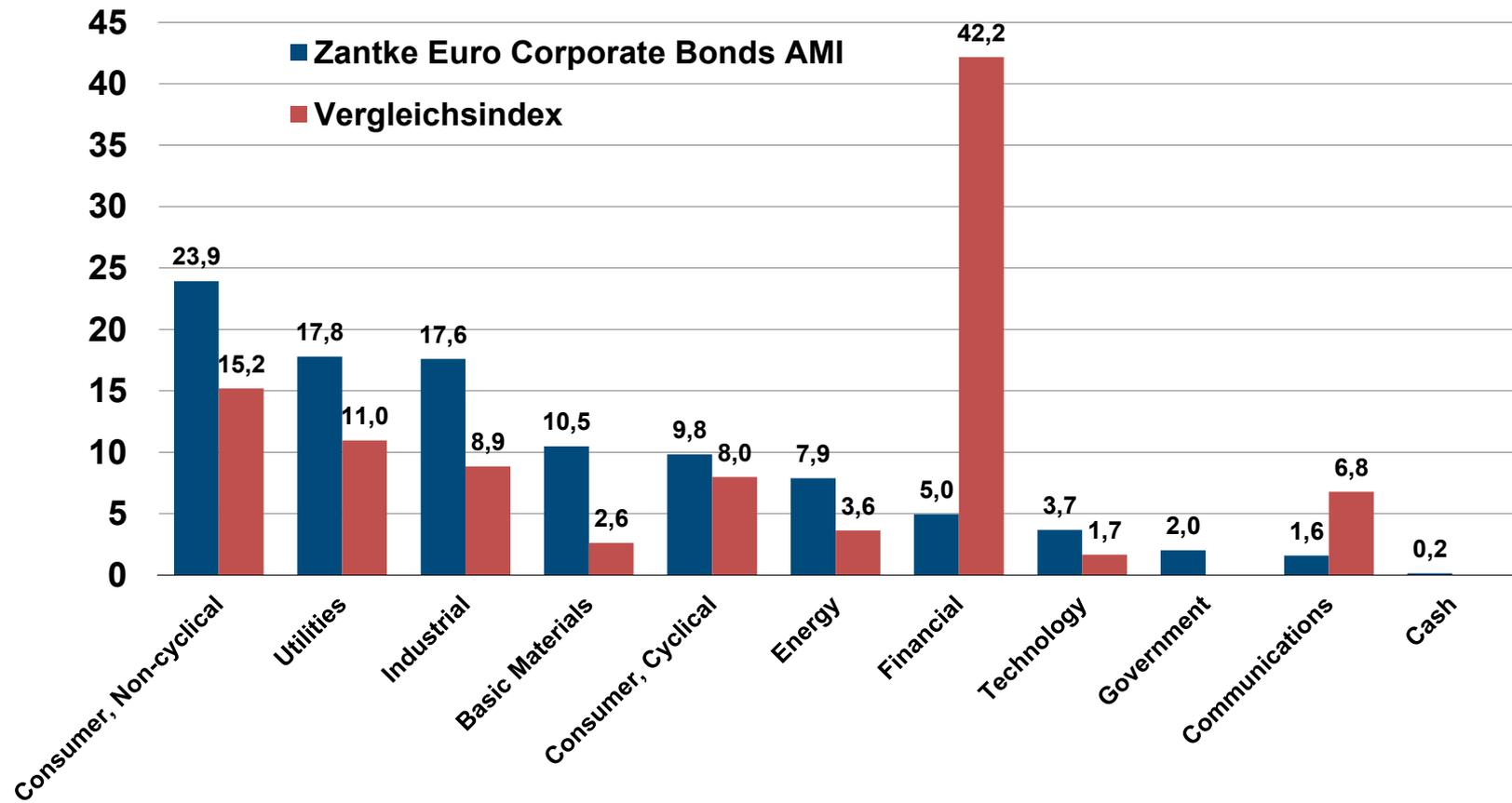
Zantke Euro Corporate Bonds AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 28.02.2025

Verteilung nach Sektoren

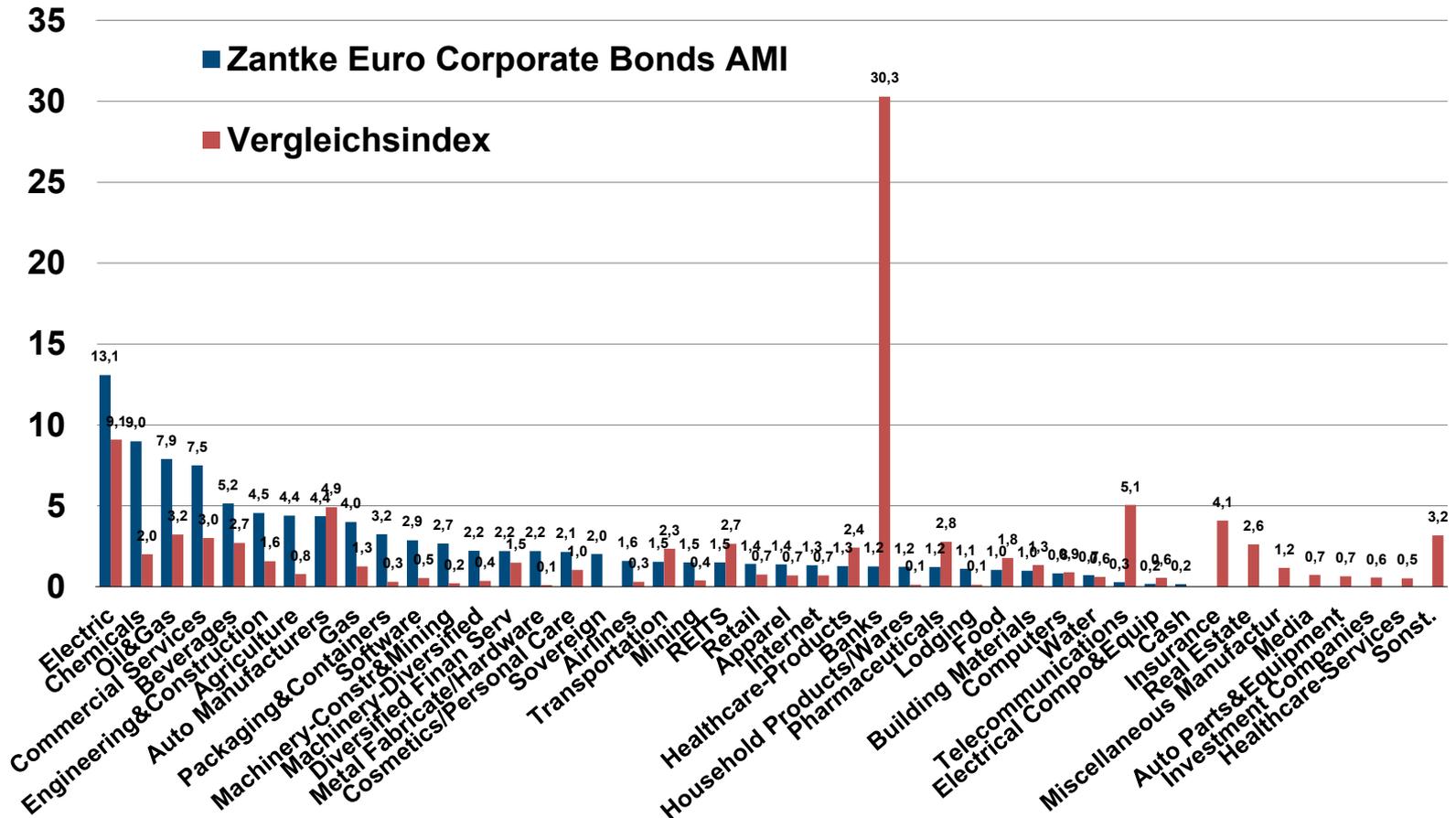
Zantke Euro Corporate Bonds AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 28.02.2025

Verteilung nach Branchen

Zantke Euro Corporate Bonds AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 28.02.2025

Größte Positionen

Zantke Euro Corporate Bonds AMI

| ISIN | COUPON | ISSUER | MATURITY | INDUSTRY GROUP | WEIGHT |
|--------------|--------|--------------------------|------------|--------------------------|--------|
| XS2187689034 | 3,500 | VOLKSWAGEN INTL FIN NV | 17.06.2080 | Auto Manufacturers | 2,18% |
| XS2595036554 | 4,000 | AIR PRODUCTS & CHEMICALS | 03.03.2035 | Chemicals | 1,79% |
| XS2773789065 | 3,625 | EPIROC AB | 28.02.2031 | Machinery-Constr&Mining | 1,73% |
| XS1501166869 | 3,369 | TOTALENERGIES SE | 06.10.2080 | Oil&Gas | 1,63% |
| XS2892988275 | 3,625 | DEUTSCHE LUFTHANSA AG | 03.09.2028 | Airlines | 1,59% |
| XS2829852842 | 4,500 | ALLIANDER NV | 27.06.2080 | Electric | 1,50% |
| XS2819335311 | 4,250 | WP CAREY INC | 23.07.2032 | REITS | 1,50% |
| XS2728560959 | 4,500 | JDE PEET'S NV | 23.01.2034 | Beverages | 1,49% |
| XS2828917943 | 4,375 | REDEXIS SA | 30.05.2031 | Gas | 1,49% |
| XS2824606532 | 4,125 | TIMKEN CO | 23.05.2034 | Metal Fabricate/Hardware | 1,47% |

Entwicklung des Fondsvolumens

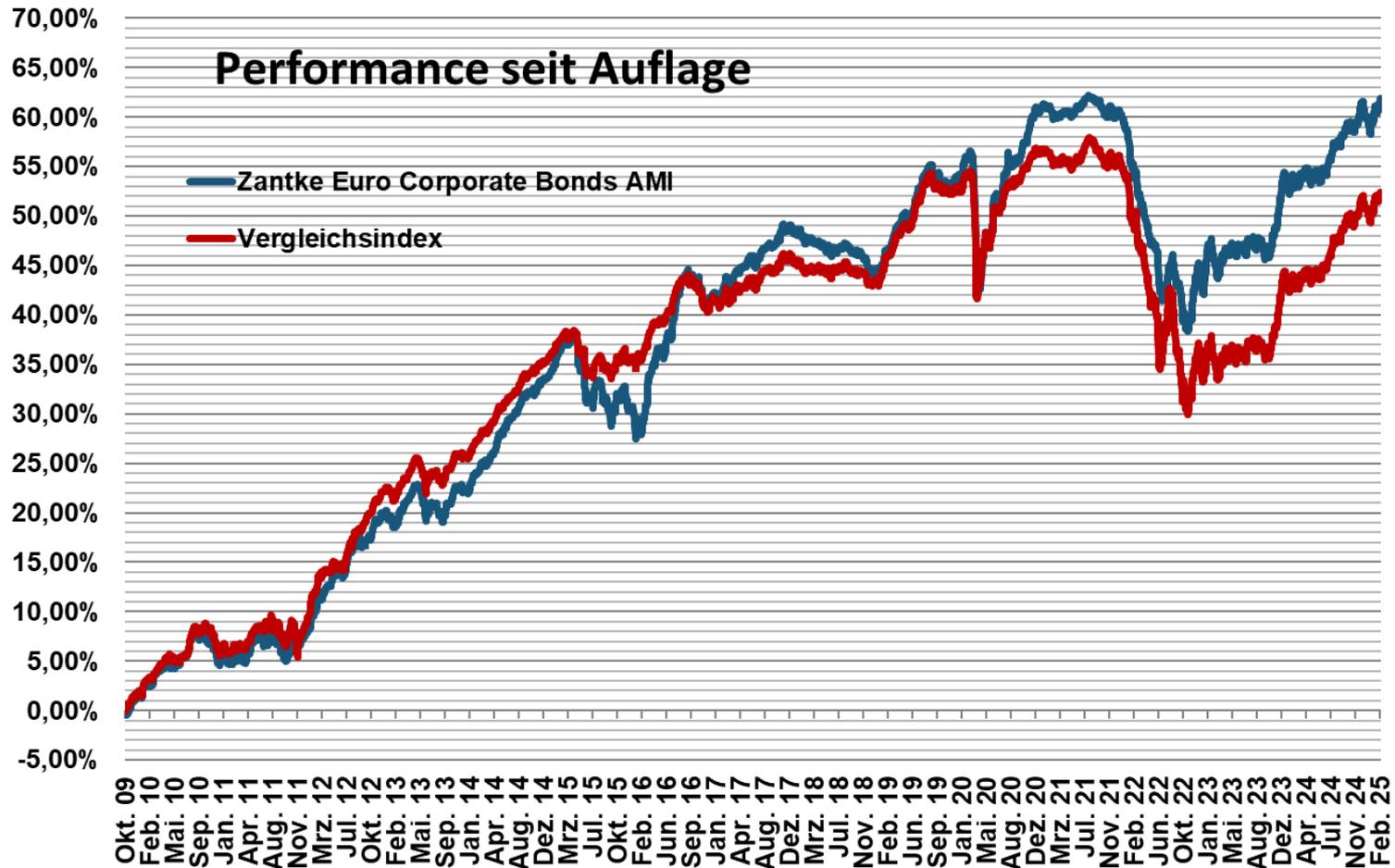
in Mio. EUR



Performance* Zantke Euro Corporate Bonds AMI I

vs. Vergleichsindex

* nach Kosten



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 28.02.2025

Chancen und Risiken des Unternehmensanleihenfonds

Chancen

- Kurschance der Rentenmärkte
- Deutlich höhere Renditen als bei Bundesanleihen
- Breite Risikostreuung: Der Fonds investiert in eine große Anzahl Unternehmensanleihen mit schwerpunktmäßig guter bis sehr guter Bonität
- Aktives Fondsmanagement, das die Fondsstruktur permanent an aktuelle Marktveränderungen anpasst

Risiken

- Renditeanstieg bzw. Kursverluste auf den Rentenmärkten und/oder Erhöhung der Renditeaufschläge bei höher verzinslichen Papieren
- 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.