
Berater - Fondspräsentation

Zantke Euro Corporate Bonds AMI

Zantke Asset Management GmbH & Co. KG
28. Februar 2026

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:	Ampega 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)

Morningstar-
Rating für Fonds
Allgemein



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:	0,00 % – 2,00 %
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)

Morningstar-
Rating für Fonds
Allgemein

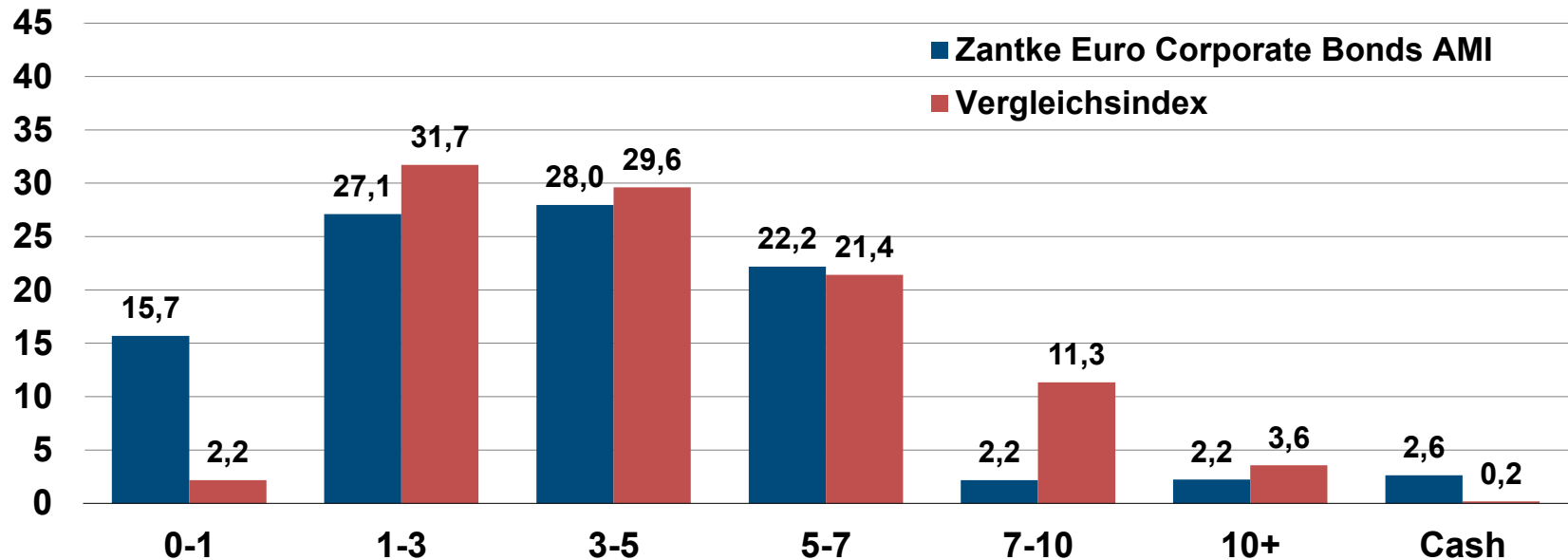


Managerkommentar Februar 2026

Im Februar blieb die Stimmung am Aktienmarkt (MSCI World Index +0,76 % in USD) insgesamt freundlich, allerdings gab es erhebliche Divergenzen zwischen den unterschiedlichen Sektoren und Branchen. Während Substanzwerte mit recht vorhersehbaren Ertragsprofilen, moderaten Bewertungsniveaus und KI-resistenten Geschäftsmodellen, v. a. aus den Branchen Rohstoffe, Versorger, Energie, Industrie und Basiskonsumgüter, im letzten Monat teilweise mit zweistelligen Aktienkursgewinnen überzeugten, gehörten Wachstumsaktien aus dem Technologiesektor (Nasdaq 100 -2,26 % in USD) zu den Verlierern. Einer der wesentlichen Gründe für die Korrektur im Technologiesektor waren die jüngst vorgestellten KI-Agenten des amerikanischen KI-Unternehmens Anthropic. Die neuen KI-Tools belasteten nicht nur die Aktien der direkten Wettbewerber, vielmehr wurden nun die Geschäftsmodelle fast aller Software-Unternehmen kritisch hinterfragt und die Bewertungen entsprechend nach unten korrigiert. Gleichzeitig nahm auch am Kreditmarkt die Angst vor steigenden Insolvenzen und Restrukturierungen in der Software-Branche stark zu. Allerdings machte sich dies vorwiegend am Leveraged-Loan- sowie Private-Debt-Markt bemerkbar, wo sich diese margenschwachen und hochverschuldeten Software-Firmen in den letzten Jahren im Wesentlichen refinanzierten. Einzelne Private-Debt-Fonds sahen sich sogar gezwungen, Rücknahmen aufgrund der hohen Mittelabflüsse vorübergehend auszusetzen, was wiederum die Aktienkurse von börsennotierten Private-Equity-Firmen belastete. Zudem verkündeten die großen Technologie-Konzerne wie Alphabet, Amazon, Microsoft und Meta Plattformen allein für das Jahr 2026 KI- und Cloudinvestitionen von mehreren hundert Milliarden USD. Die sogenannten Hyperscaler berichteten zwar überwiegend robuste Quartalsergebnisse, dennoch korrigierten die Aktienkurse auf Dollarbasis um rund 8 bis 12 %, da die gigantischen Investitionen aufgrund der ungewissen Monetarisierungsperspektiven und der wachsenden KI-Konkurrenz zunehmend als Risiko eingestuft werden. Neben der Neubewertung der Risiken im Technologiesektor spitzten sich die geopolitischen Risiken im Mittleren Osten zu. Zum gemeinsamen Militärschlag von Israel und den USA im Iran kam es erst am Samstag, den 28. Februar. Die konkreten Auswirkungen auf die Kapitalmärkte lassen sich somit erst im März quantifizieren. Trotz bereits deutlich gestiegener Rohstoffpreise und somit wieder zunehmenden Inflationsrisiken sind die Kapitalmarktzinsen von Bundesanleihen sowie US-Staatsanleihen in den mittleren bis langen Laufzeitenbereichen im Februar deutlich gefallen, dürften im März aber wieder steigen. Der USD wertete im letzten Monat leicht um 0,3 % gegenüber dem EUR auf. Die Spreads von Unternehmensanleihen zogen leicht an. Der Fonds bleibt mit einer Modified Duration von 3,51 (Vergleichsindex 4,47) weiterhin recht vorsichtig positioniert.

Verteilung nach Duration

Zantke Euro Corporate Bonds AMI vs. Vergleichsindex



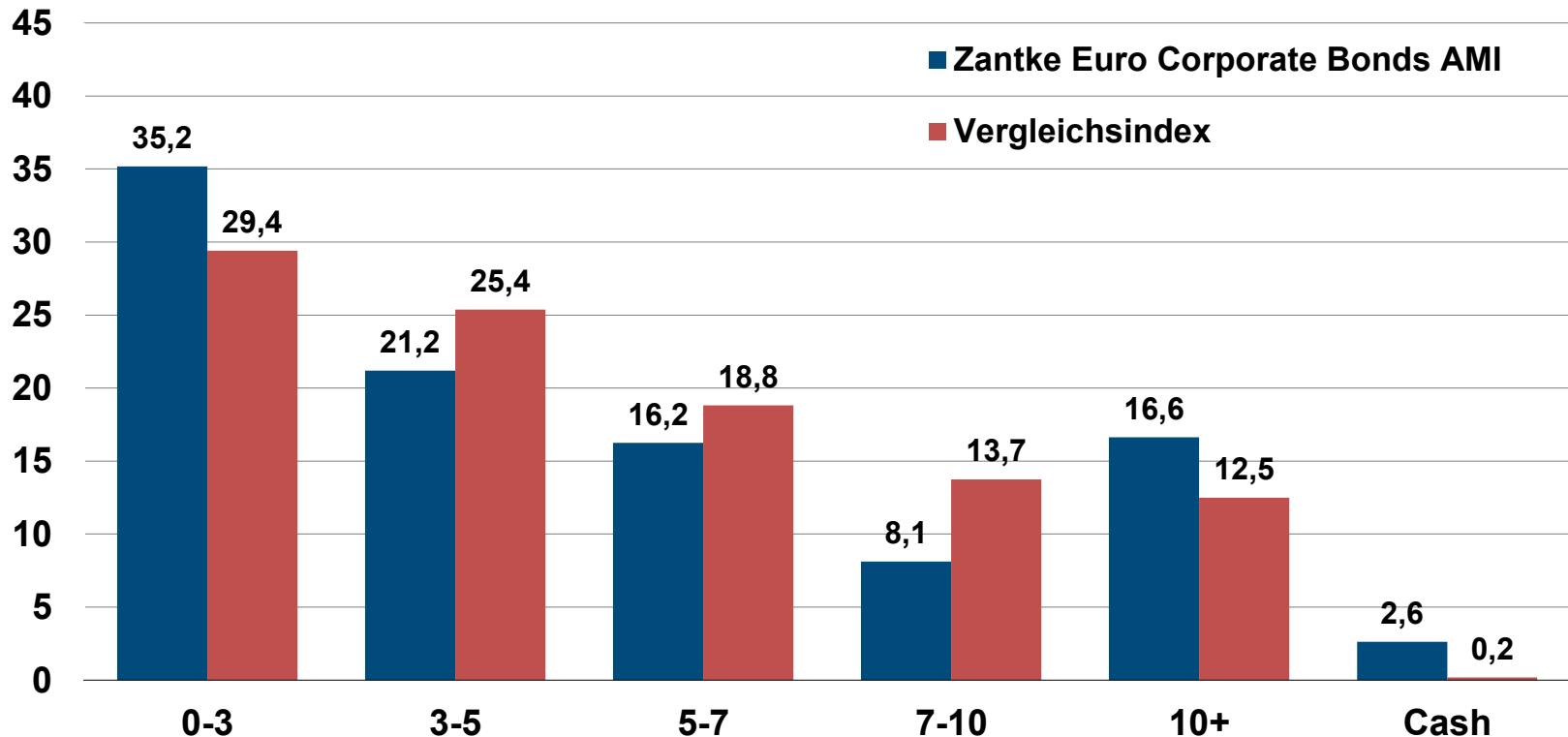
	<u>Fonds</u>	<u>Vergleichsindex</u>
Gewichtete Marktrendite bis Fälligkeit:	3,43 % (nach Hedge 3,18 %)	3,19 %
Gewichteter Kupon:	3,19 %	2,91 %
Modified Duration:	3,51	4,47

Sehr gute Risikostreuung des Fonds durch 111 Anleihen (95 Emittenten)

Quelle: eigene Berechnung, Stand: 28.02.2026

Verteilung nach Laufzeiten

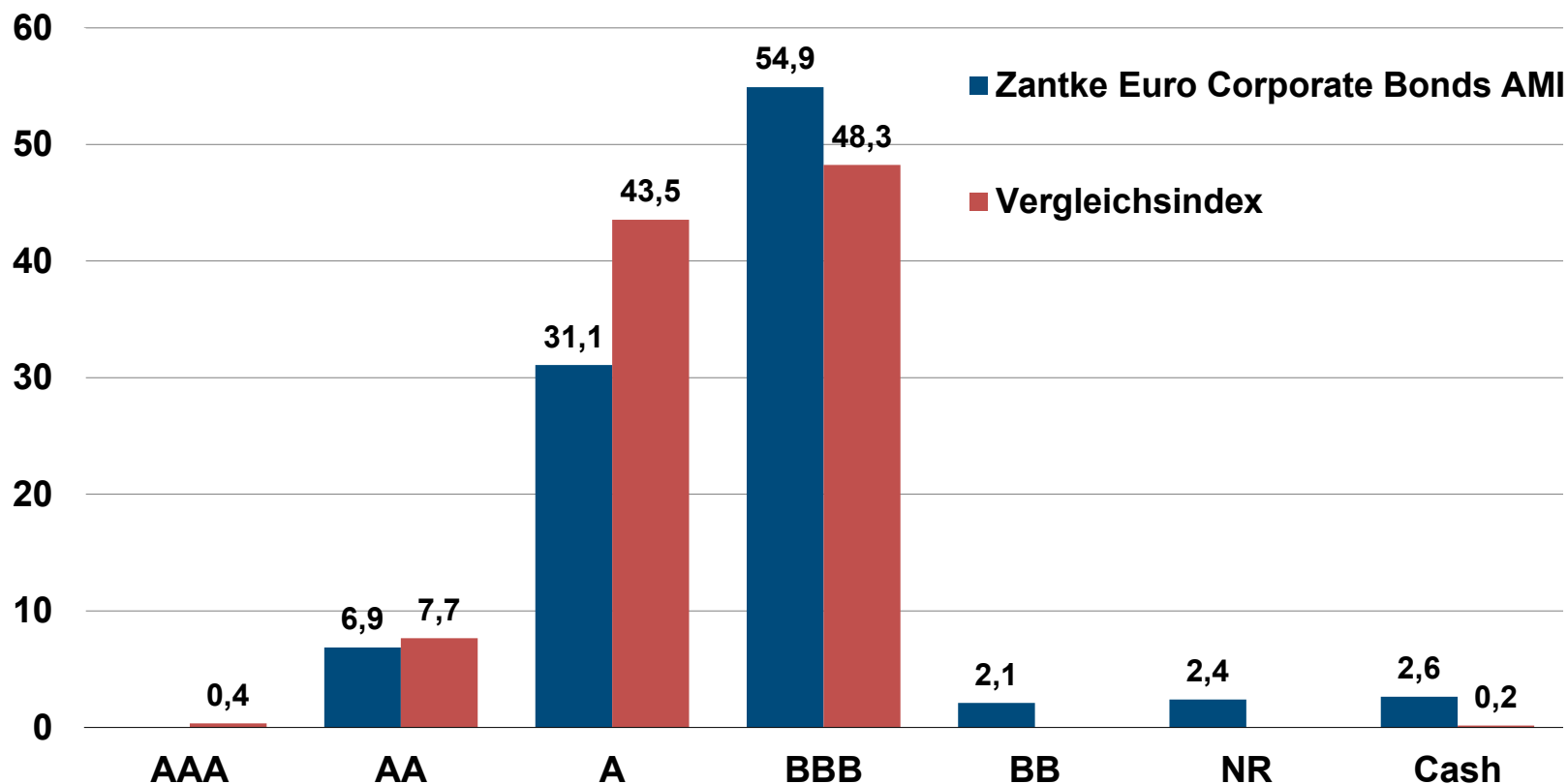
Zantke Euro Corporate Bonds AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 28.02.2026

Verteilung nach Rating

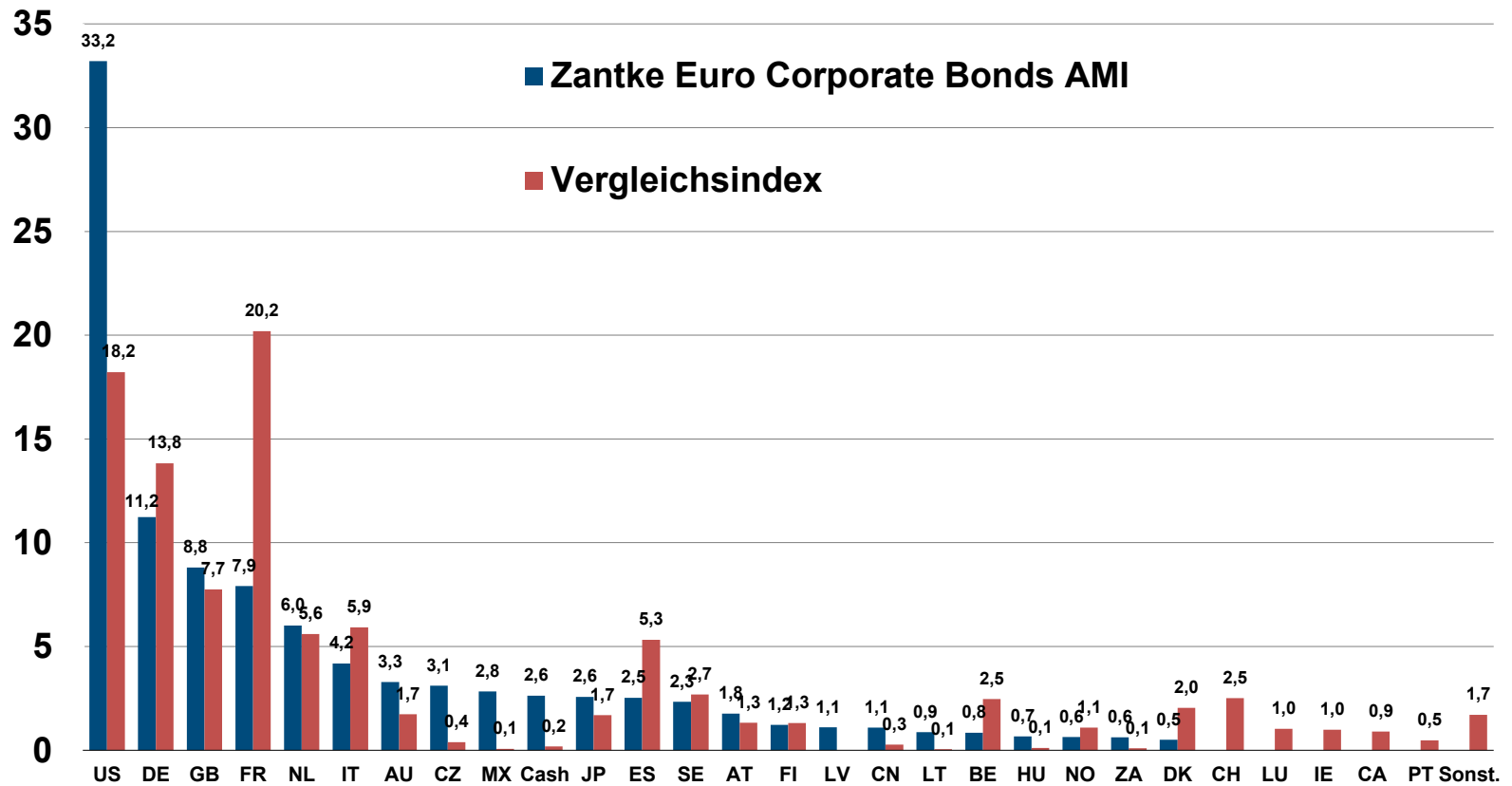
Zantke Euro Corporate Bonds AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 28.02.2026

Verteilung nach Ländern

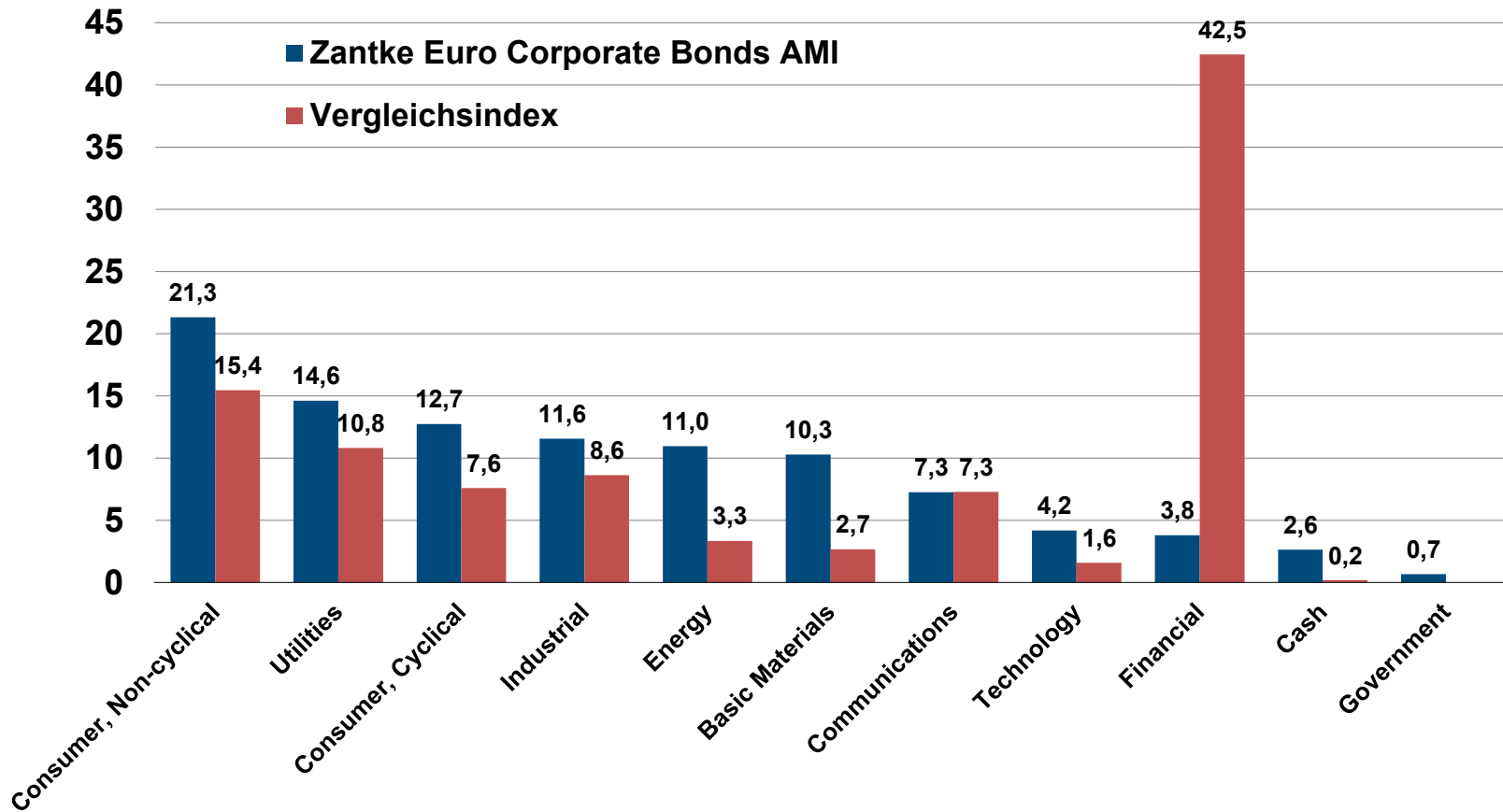
Zantke Euro Corporate Bonds AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 28.02.2026

Verteilung nach Sektoren

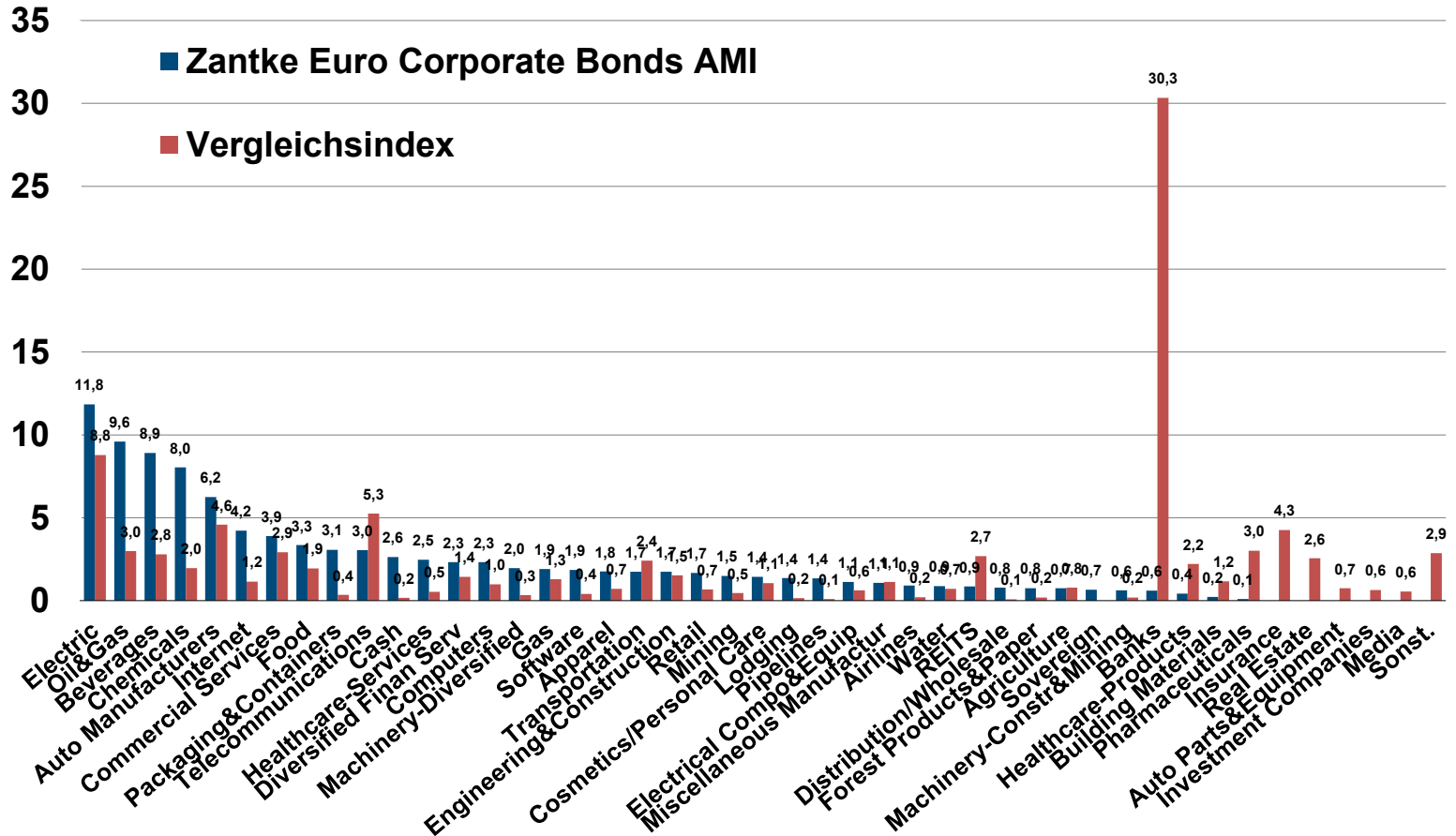
Zantke Euro Corporate Bonds AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 28.02.2026

Verteilung nach Branchen

Zantke Euro Corporate Bonds AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 28.02.2026

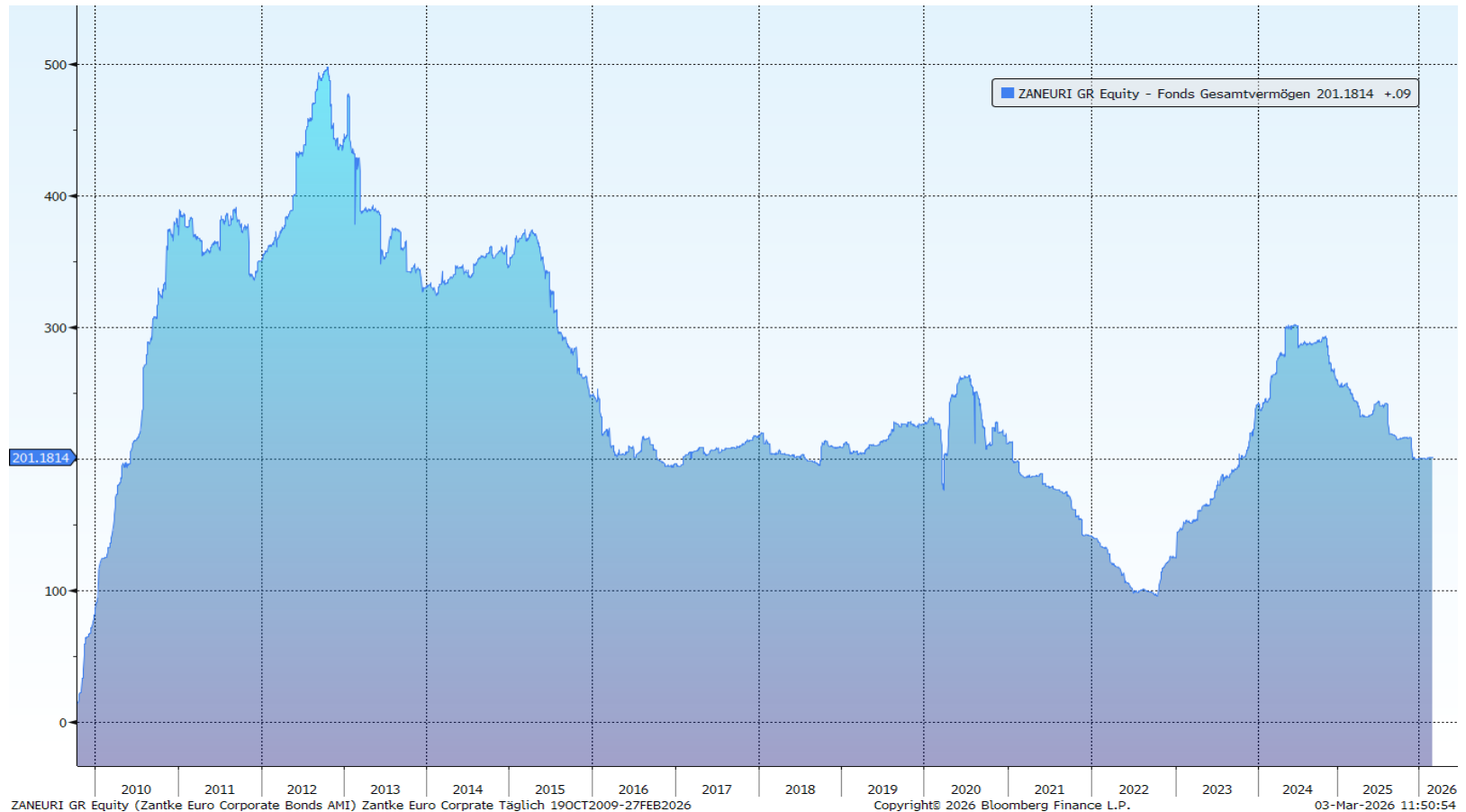
Größte Positionen

Zantke Euro Corporate Bonds AMI

ISIN	COUPON	ISSUER	MATURITY	INDUSTRY GROUP	WEIGHT
		Kasse			2,64%
XS2595036554	4,000	AIR PRODUCTS & CHEMICALS	03.03.2035	Chemicals	2,19%
XS2337285519	0,500	FOMENTO ECONOMICO MEX	28.05.2028	Beverages	2,08%
XS2903447519	2,875	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	26.06.2028	Auto Manufacturers	2,04%
XS1501166869	3,369	TOTALENERGIES SE	06.10.2080	Oil&Gas	2,02%
XS2829852842	4,500	ALLIANDER NV	27.06.2080	Electric	1,85%
XS3195038206	2,565	HEINEKEN NV	03.10.2028	Beverages	1,76%
XS2239845097	0,500	CHANEL CERES PLC	31.07.2026	Apparel	1,75%
XS2555220941	4,500	BOOKING HOLDINGS INC	15.11.2031	Internet	1,60%
XS1069539291	2,375	DIAGEO FINANCE PLC	20.05.2026	Beverages	1,57%

Entwicklung des Fondsvolumens

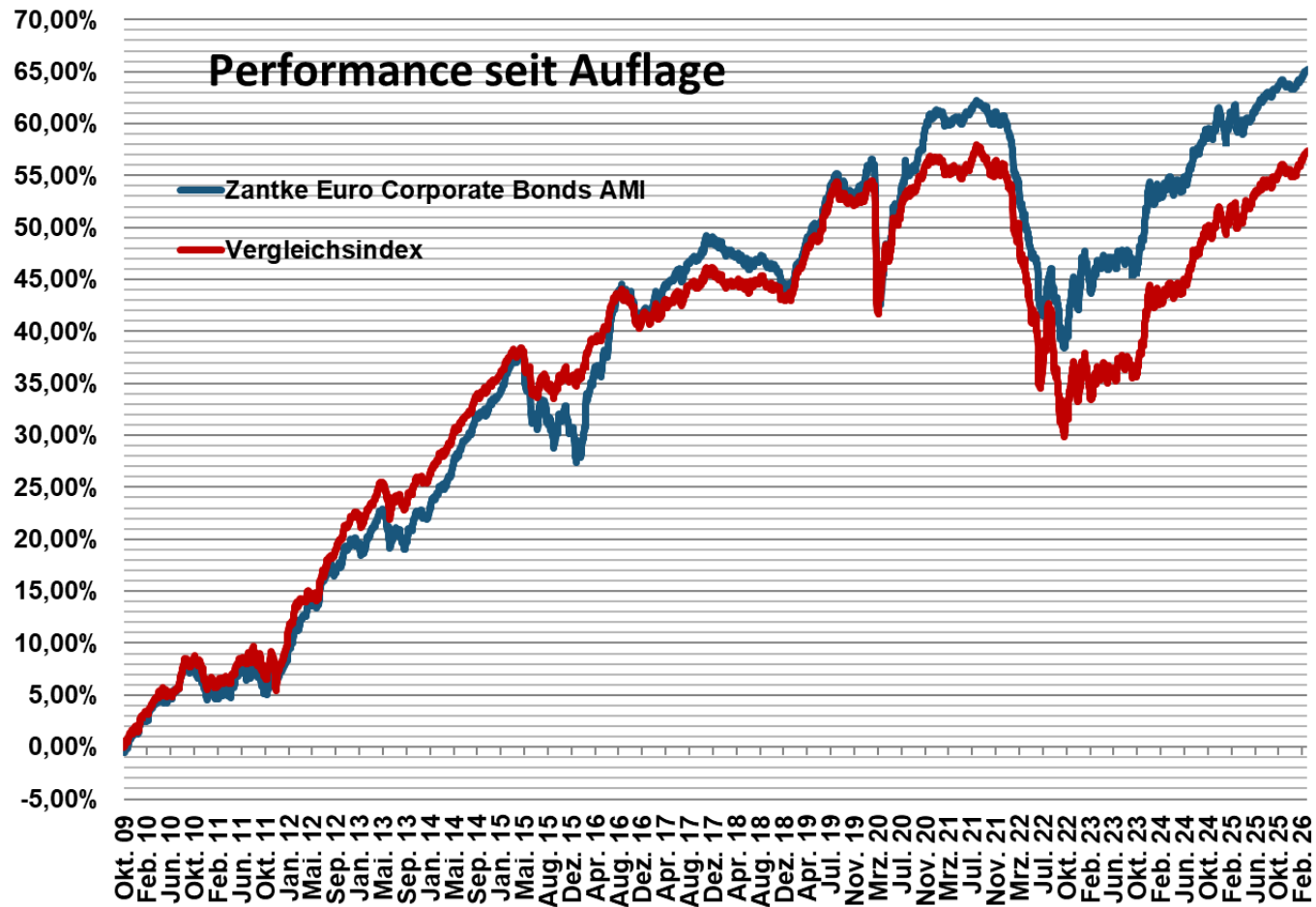
in Mio. EUR



Performance* Zantke Euro Corporate Bonds AMI I

vs. Vergleichsindex

* nach Kosten



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 28.02.2026

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.