

---

# **Berater - Fondspräsentation**

## **Zantke Euro Corporate Bonds AMI**

**Zantke Asset Management GmbH & Co. KG**  
**31. März 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



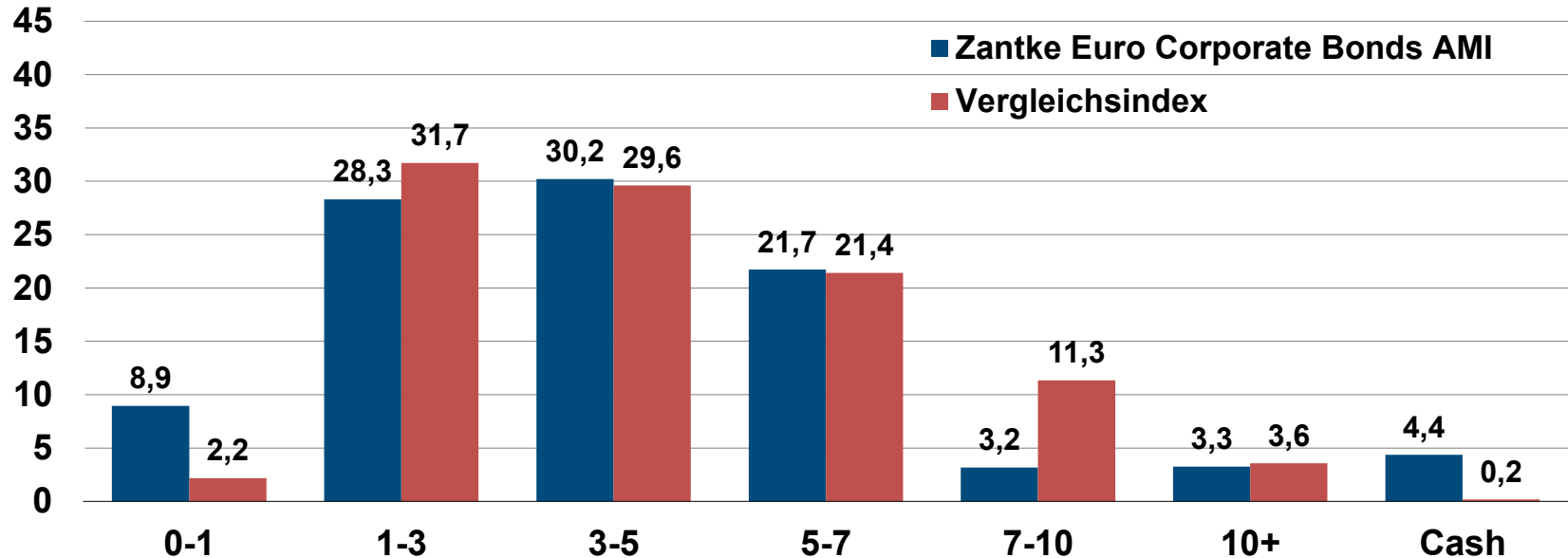
## Managerkommentar März 2026

Im März eskalierte der Krieg zwischen den Verbündeten USA und Israel gegen den Iran zunehmend. Der Konflikt weitete sich durch gezielte Drohnen- und Raketenangriffe des Irans auf US-Stützpunkte und wichtige Energieinfrastruktur auch auf die Nachbarländer aus. Zudem wird die Straße von Hormus weitestgehend durch das iranische Regime blockiert. Dies löste einen Preisschock bei diversen Energie- und Agrarrohstoffen aus, was global zu einem Anstieg der Inflationserwartungen führte. Beispielsweise haben sich die Preise für Erdöl und Erdgas in Europa im ersten Quartal 2026 in etwa verdoppelt. Entsprechend zogen im März auch die Kapitalmarktzinsen von zehnjährigen Bundesanleihen um 36 Basispunkte (BP) und von US-Staatsanleihen um 38 BP stark an. Gleichzeitig nahmen die Konjunktursorgen aufgrund des toxischen Mix von steigenden Inflationserwartungen, zunehmender geopolitischer Unsicherheit, einem langsam abkühlenden US-Arbeitsmarkt und den vielen Negativschlagzeilen aus dem Schattenbankensystem (Private Debt Markt) zu. In diesem Umfeld gaben Globale Aktien, gemessen am MSCI World Index, auf USD-Basis um satte -6,32 % ab. Allerdings war der USD in unsicheren Zeiten wieder gesucht und wertete gegenüber dem EUR deutlich um 2,3 % auf. Entsprechend fiel der Wertverlust des MSCI World Index, welcher einen Anteil an US-Firmen von über 70 % hat, auf Euro-Basis mit -4,08 % deutlich geringer aus. Europäische und insbesondere deutsche Aktien (Euro Stoxx 50 -9,14 %, DAX -10,30 %, MDAX -10,80 %) entwickelten sich besonders negativ. Bei Unternehmensanleihen war das Bild ähnlich. In den Segmenten Euro High Yield (HE00 +63 BP) und Euro Investment Grade (ER00 +13 BP) stiegen die Risikoprämien gegenüber Staatsanleihen sehr stark an. Im Vergleich hierzu fiel die Spreadausweitung bei USD-Anleihen im Bereich Investment Grade (COA0 +4 BP) sowie High Yield (HOA0 +16 BP) deutlich moderater aus.

Wir sehen auf beiden Seiten des Atlantiks mittelfristig wieder zunehmende Inflationsrisiken, wobei das Risiko in der Eurozone grundsätzlich deutlich höher eingestuft wird. Zudem sind durch den Iran-Konflikt und die zunehmenden geopolitischen Spannungen im gesamten Mittleren Osten sowie des anhaltenden Kriegs in der Ukraine zuletzt die Energiepreise stark angestiegen, was den Inflationsdruck zusätzlich verstärkt. Gleichzeitig rückt die sowieso bereits mangelhafte Energieversorgungssicherheit der EU aufgrund der hohen Abhängigkeit von Öl- und Gasimporten erneut verstärkt in den Fokus, was hierzulande die Gefahr von Störungen in den Lieferketten und der Industrieproduktion erhöht. Deshalb bleibt der Fonds in Bezug auf das Zinsänderungsrisiko vorsichtig positioniert, obwohl die Modified Duration zuletzt leicht auf 3,79 (Vergleichsindex 4,46) erhöht wurde.

# Verteilung nach Duration

Zantke Euro Corporate Bonds AMI vs. Vergleichsindex



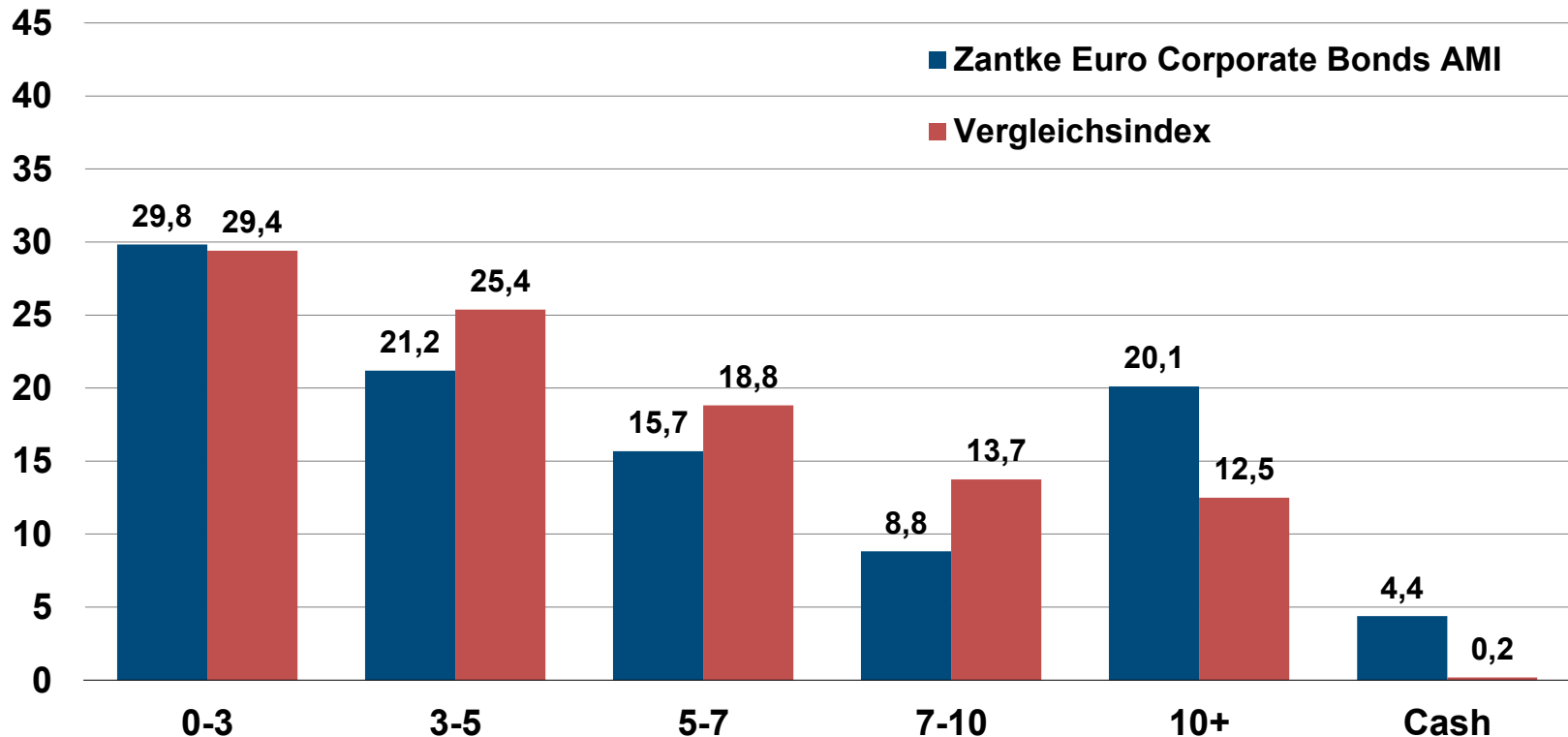
	<u>Fonds</u>	<u>Vergleichsindex</u>
Gewichtete Marktrendite bis Fälligkeit:	4,07 % (nach Hedge 3,84 %)	3,80 %
Gewichteter Kupon:	3,31 %	2,93 %
Modified Duration:	3,79	4,46

Sehr gute Risikostreuung des Fonds durch 109 Anleihen (93 Emittenten)

Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.03.2026

# Verteilung nach Laufzeiten

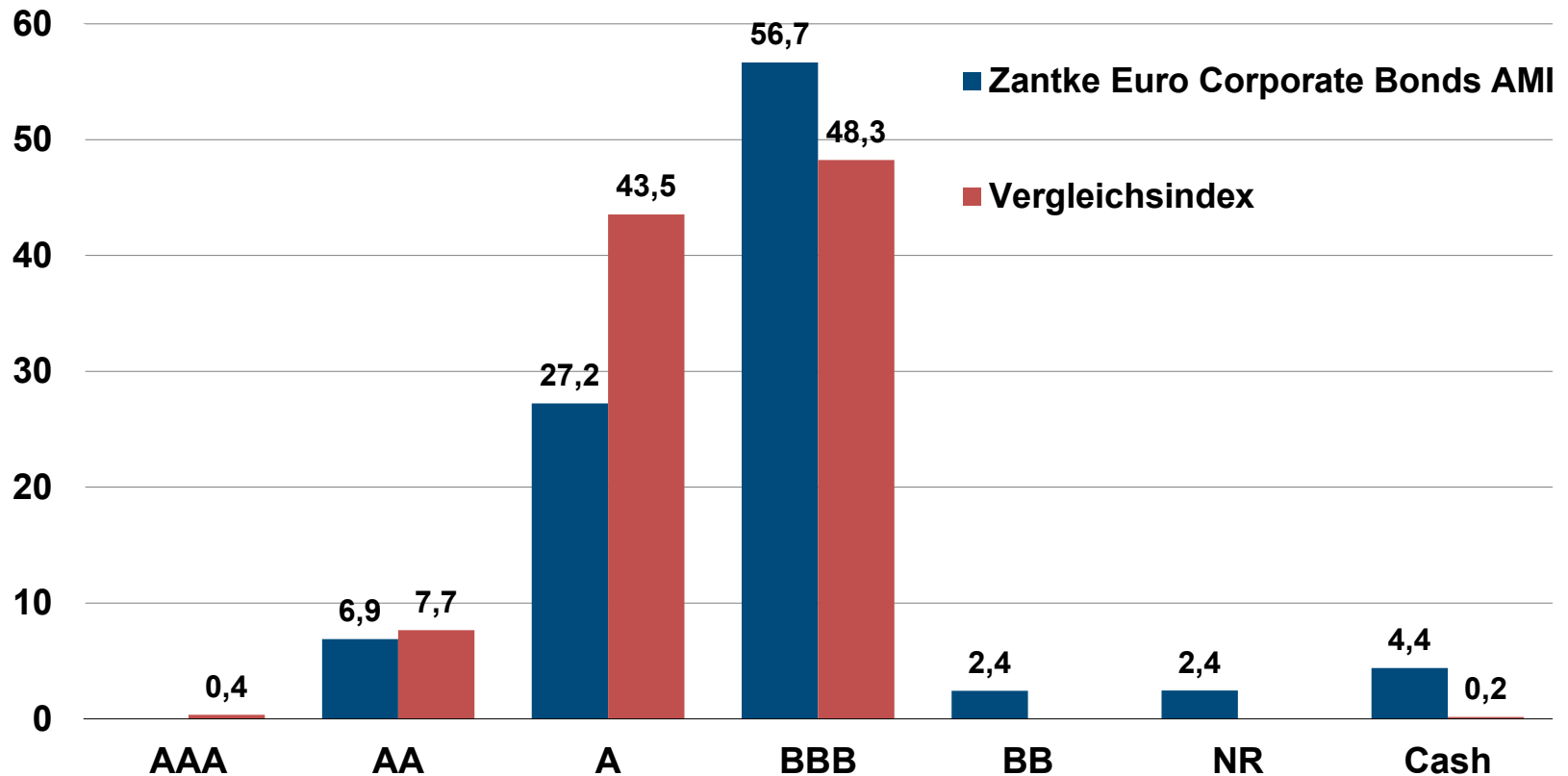
Zantke Euro Corporate Bonds AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.03.2026

# Verteilung nach Rating

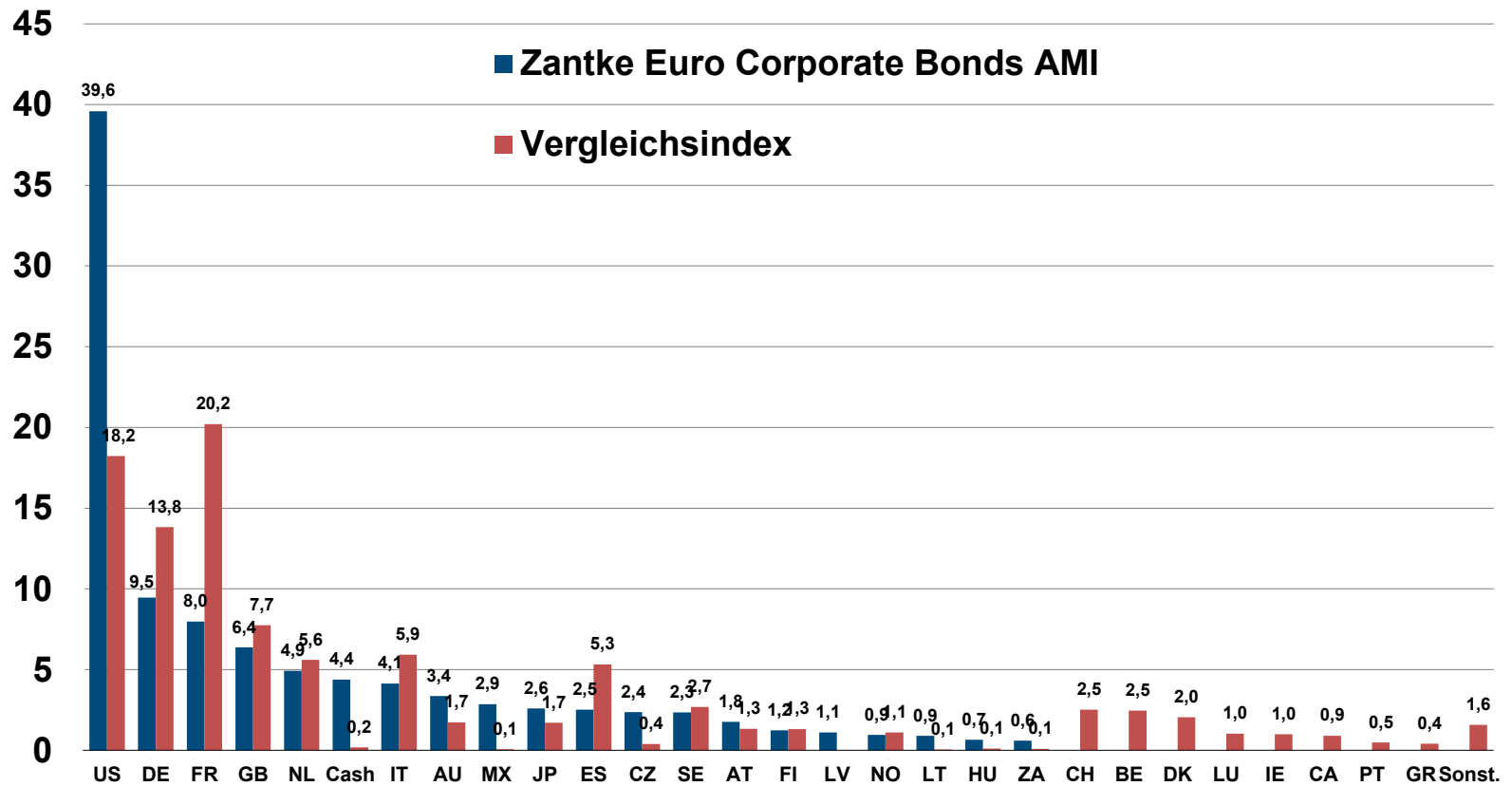
Zantke Euro Corporate Bonds AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.03.2026

# Verteilung nach Ländern

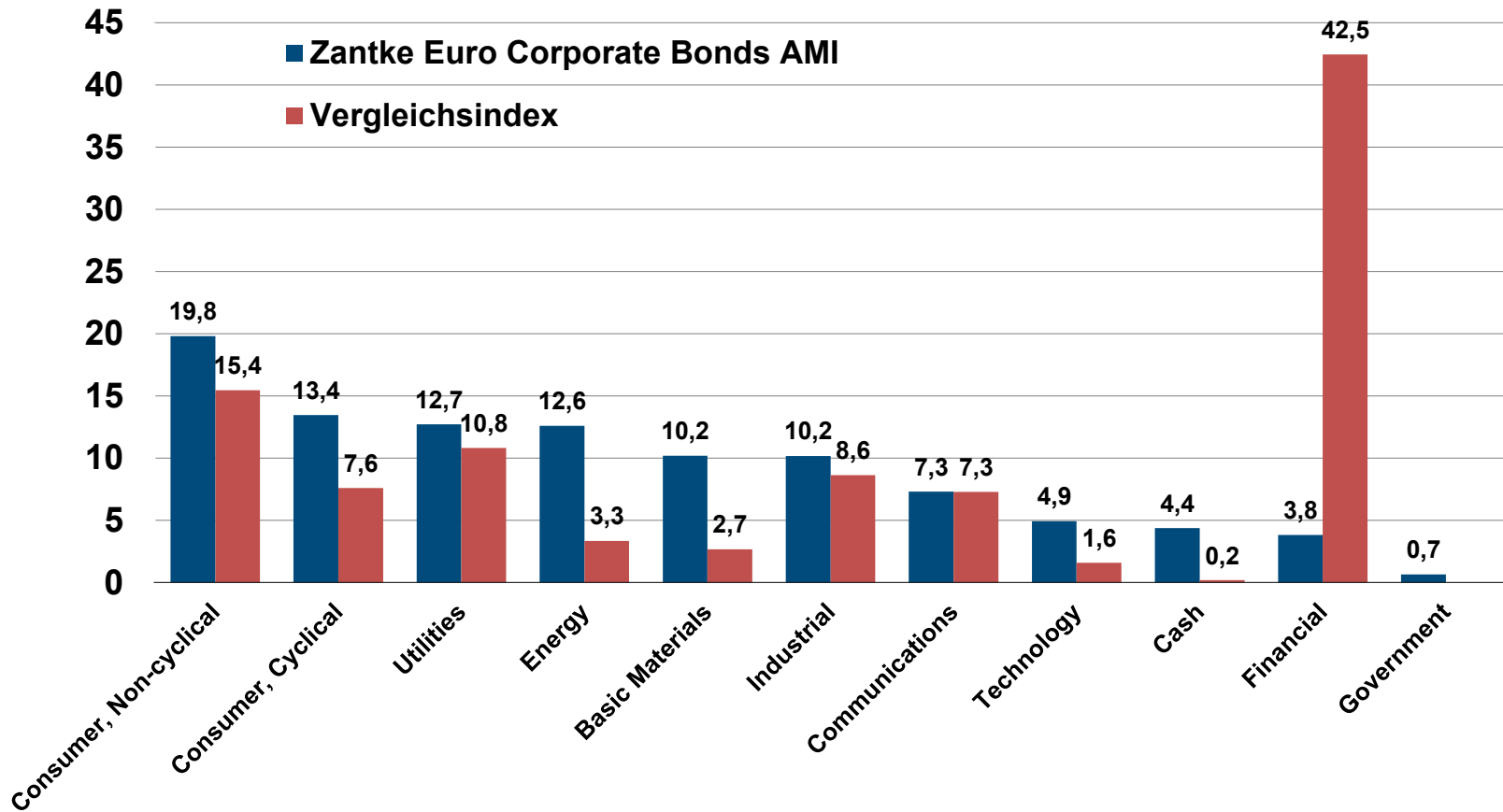
Zantke Euro Corporate Bonds AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.03.2026

# Verteilung nach Sektoren

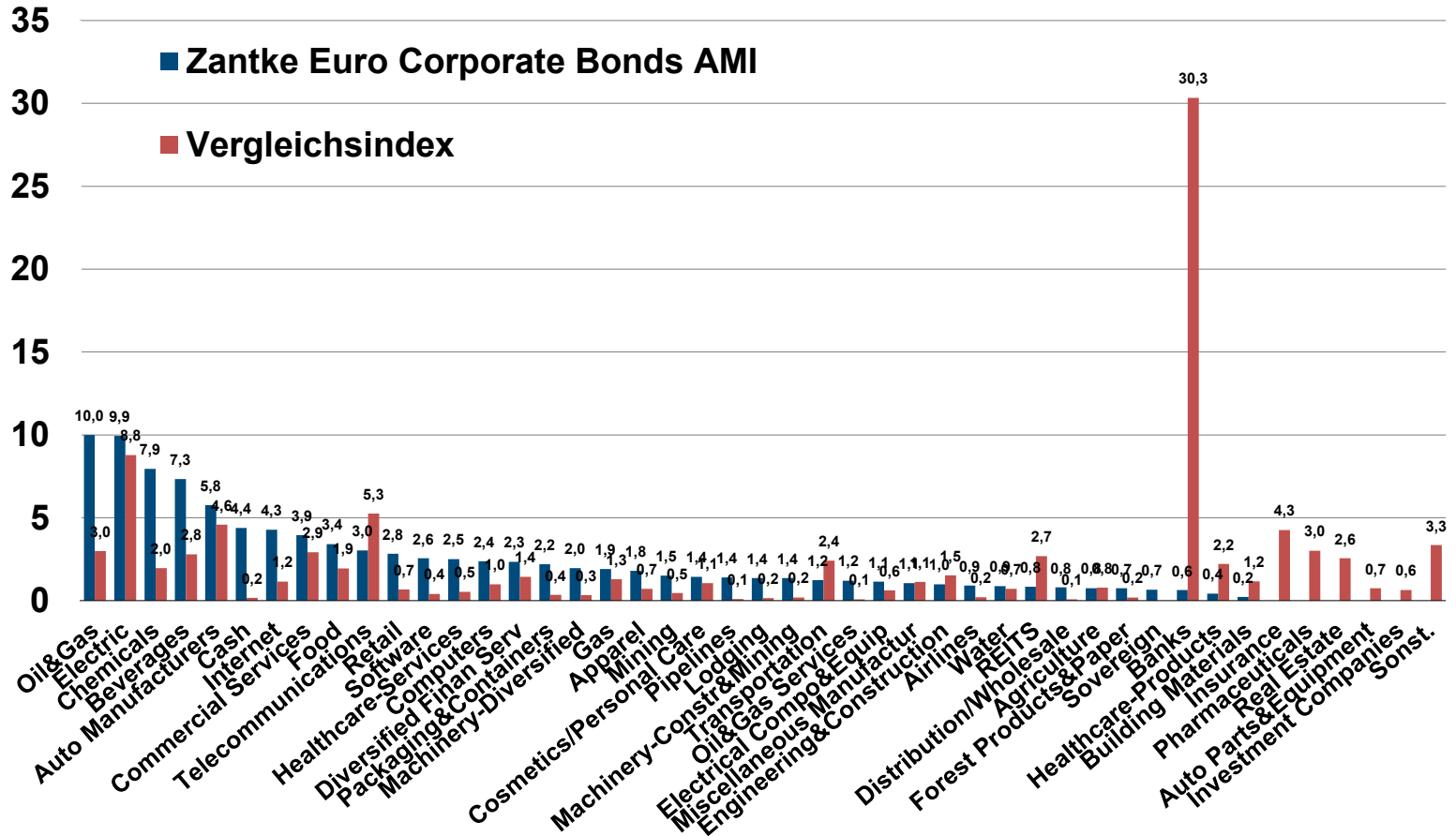
Zantke Euro Corporate Bonds AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.03.2026

# Verteilung nach Branchen

Zantke Euro Corporate Bonds AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.03.2026

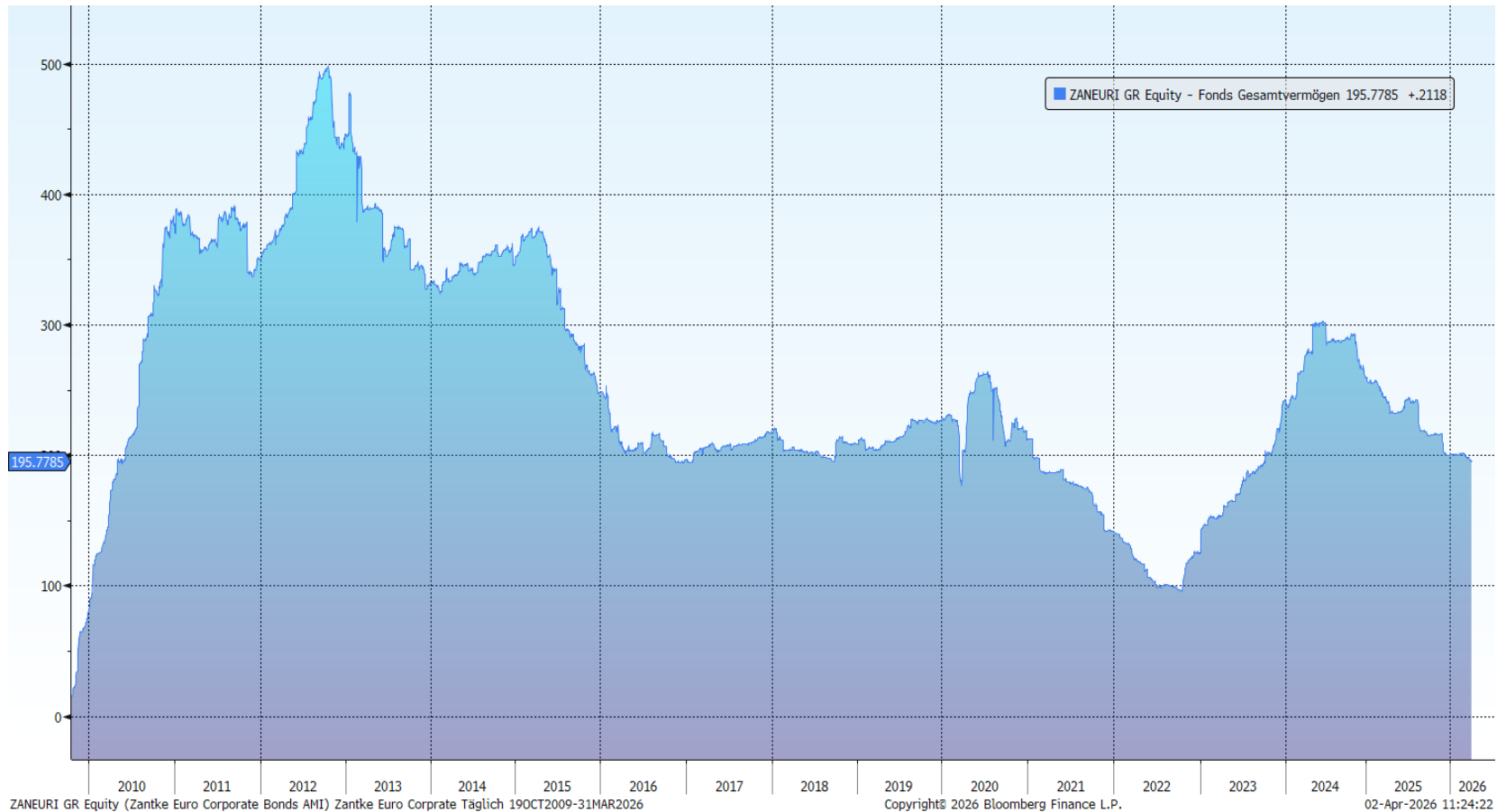
# Größte Positionen

## Zantke Euro Corporate Bonds AMI

ISIN	COUPON	ISSUER	MATURITY	INDUSTRY GROUP	WEIGHT
		Kasse			4,38%
XS2337285519	0,500	FOMENTO ECONOMICO MEX	28.05.2028	Beverages	2,10%
XS2595036554	4,000	AIR PRODUCTS & CHEMICALS	03.03.2035	Chemicals	2,09%
XS1501166869	3,369	TOTALENERGIES SE	06.10.2080	Oil&Gas	2,06%
XS2903447519	2,875	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	26.06.2028	Auto Manufacturers	2,03%
XS2829852842	4,500	ALLIANDER NV	27.06.2080	Electric	1,84%
XS2239845097	0,500	CHANEL CERES PLC	31.07.2026	Apparel	1,80%
XS3195038206	2,565	HEINEKEN NV	03.10.2028	Beverages	1,78%
XS2555220941	4,500	BOOKING HOLDINGS INC	15.11.2031	Internet	1,61%
XS3081821699	3,000	DAIMLER TRUCK INTL	27.11.2029	Auto Manufacturers	1,51%

# Entwicklung des Fondsvolumens

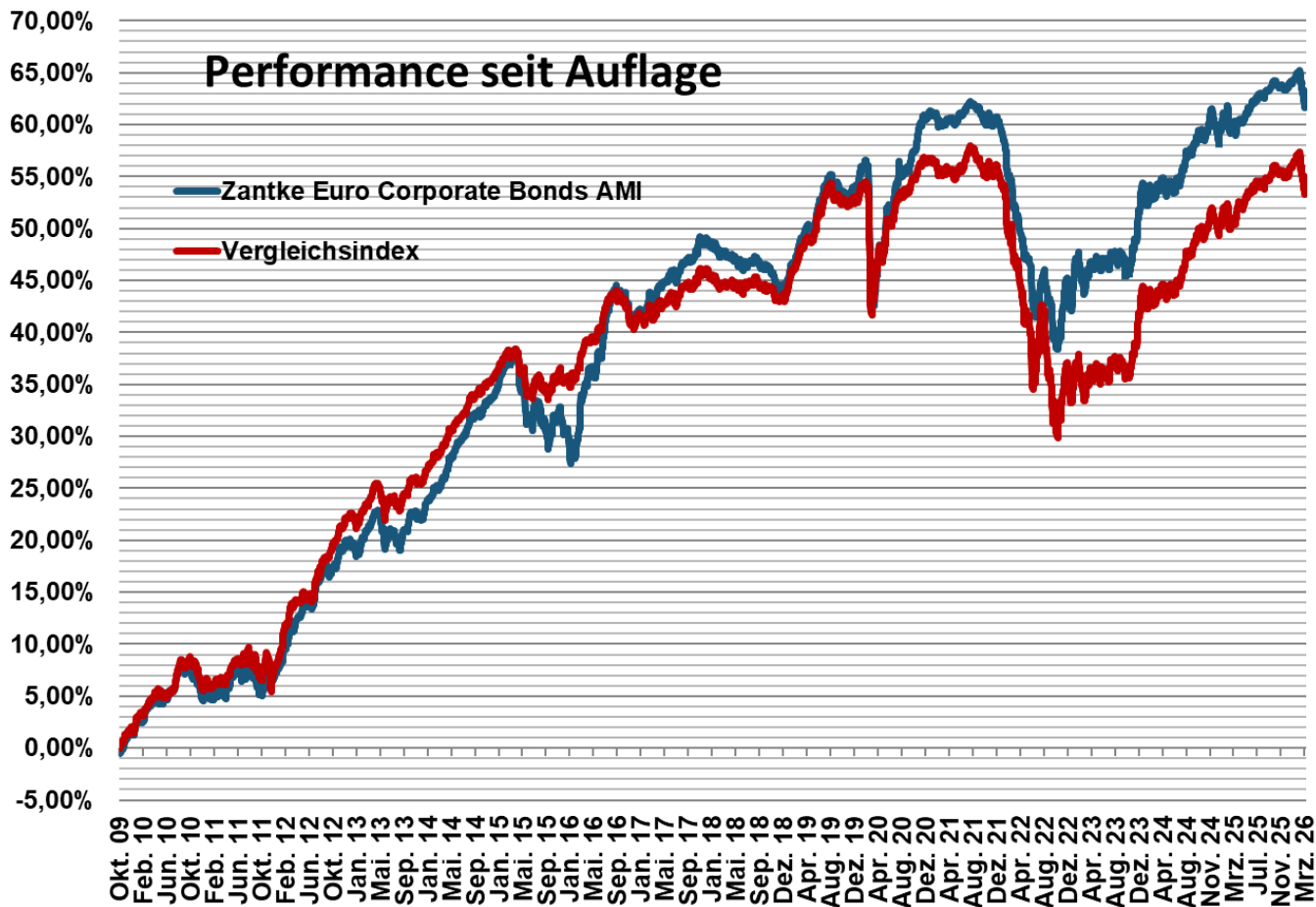
in Mio. EUR



# Performance\* Zantke Euro Corporate Bonds AMI I

vs. Vergleichsindex

\* nach Kosten



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.03.2026

# 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](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.