
Berater - Fondspräsentation

Zantke Euro Corporate Bonds AMI

Zantke Asset Management GmbH & Co. KG
30. Juni 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



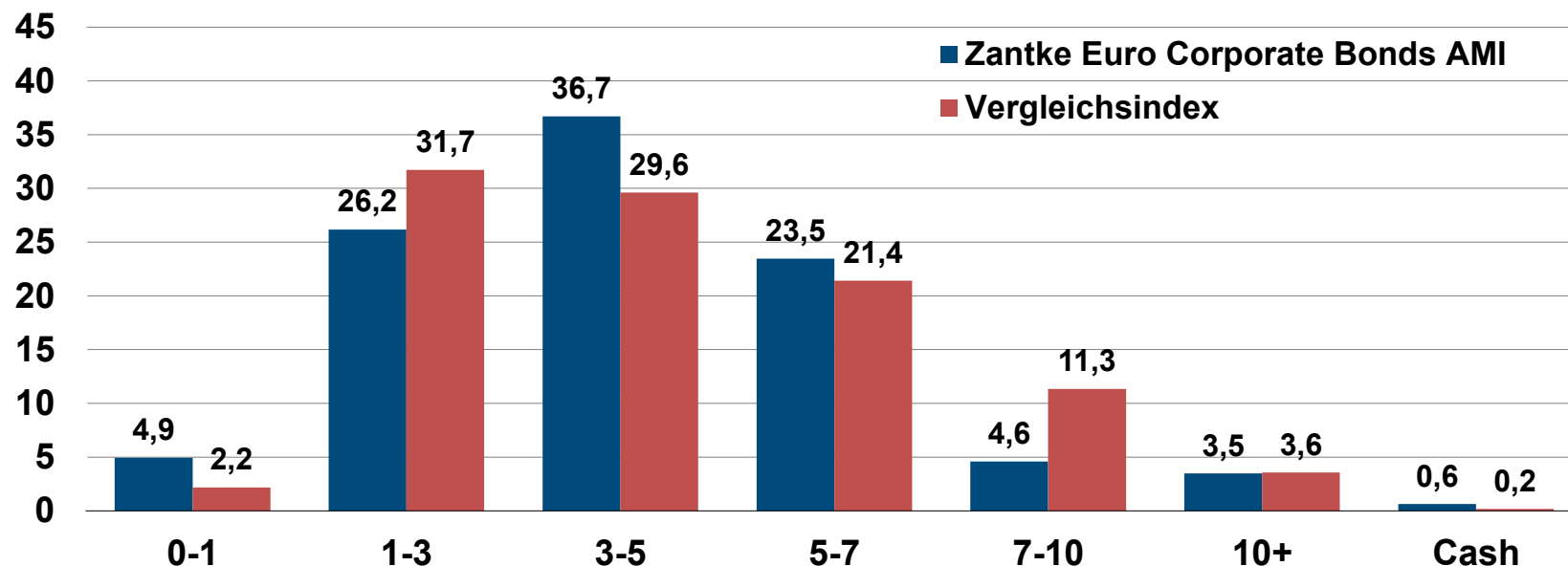
Managerkommentar Juni 2026

Im Berichtsmonat Juni verständigten sich die USA und der Iran zumindest auf einen befristeten Waffenstillstand und eine teilweise Öffnung der Straße von Hormus, was zu einer deutlichen Entspannung an den Ölmärkten führte. Die für eine dauerhafte Friedenslösung wesentlichen Verhandlungspunkte, insbesondere die künftige Ausgestaltung des iranischen Atomprogramms, die Kontrolle der Straße von Hormus sowie die vom Iran geforderten Lockerungen von Sanktionen und Reparationszahlungen, wurden aber nicht geklärt. Zudem erhöhte die EZB ihren Einlagensatz im letzten Monat von 2,00 auf 2,25 %. Die Kombination aus der leichten geldpolitischen Straffung der EZB und dem nachlassenden Energiepreisdruck führte bei Bundesanleihen im mittleren und langen Laufzeitenbereich (5 J. -4 BP, 10 J. -8 BP, 30 J. -8 BP) zu sinkenden Kapitalmarktzinsen. Die Geldpolitik der US-Notenbank bleibt zunächst unverändert, allerdings bereitete der neue Fed-Chef Kevin Warsh die Anleger auf seinen künftigen geldpolitischen Kurs vor. Priorität hat für ihn grundsätzlich die Eindämmung der Inflation. Seiner Ansicht nach sollen die Finanzmärkte die Konjunkturdaten in Zukunft wieder stärker reflektieren, statt sich an der Forward-Guidance der Fed zu orientieren. Zudem soll die bisherige Arbeitsweise der Fed in mehreren Task-Forces analysiert werden. Der US-Dollar wertete sogar in einem Umfeld von geopolitischer Deeskalation um rund 2 % gegenüber dem Euro auf, da sich die Anleger auf einen anhaltend restriktiven Kurs der US-Notenbank einstellten. In diesem Kontext stiegen die Renditen von zehnjährigen US-Staatsanleihen leicht um 3 BP und der globale Aktienmarkt (MSCI World -0,69 % in USD) tendierte etwas schwächer, obwohl die Aktienkurse von Unternehmen aus der Halbleiterindustrie (Nasdaq Global Semiconductor Index +11,62 % in USD) unter großer Schwankungsbreite erneut stark zulegten. Die Risikoprämien von Unternehmensanleihen blieben im Segment Euro Investment Grade unverändert und engten sich bei Euro High Yield Anleihen leicht um 3 BP ein.

Sinkende Ölpreise spiegeln zwar die Deeskalationsbemühungen im Iran-Konflikt wider. Angesichts der fragilen Nachrichtenlage bleiben jedoch sowohl der Iran- als auch der Ukraine-Konflikt zentrale Unsicherheitsfaktoren für die Entwicklung von Inflation, Konjunktur und Kapitalmarktzinsen. Unserer Ansicht nach werden zudem insbesondere die Stagflationsrisiken in Europa nach wie vor weitestgehend ausgeblendet. Deshalb bleibt der Fonds in Bezug auf das Zinsänderungsrisiko mit einer Modified Duration von 4,32 % (Vergleichsindex 4,49 %) zunächst etwas vorsichtiger positioniert.

Verteilung nach Duration

Zantke Euro Corporate Bonds AMI vs. Vergleichsindex



Gewichtete Marktrendite bis Fälligkeit:
Gewichteter Kupon:
Modified Duration:

Fonds

4,19 % (nach Hedge 3,90 %)
3,77 %
4,32

Vergleichsindex

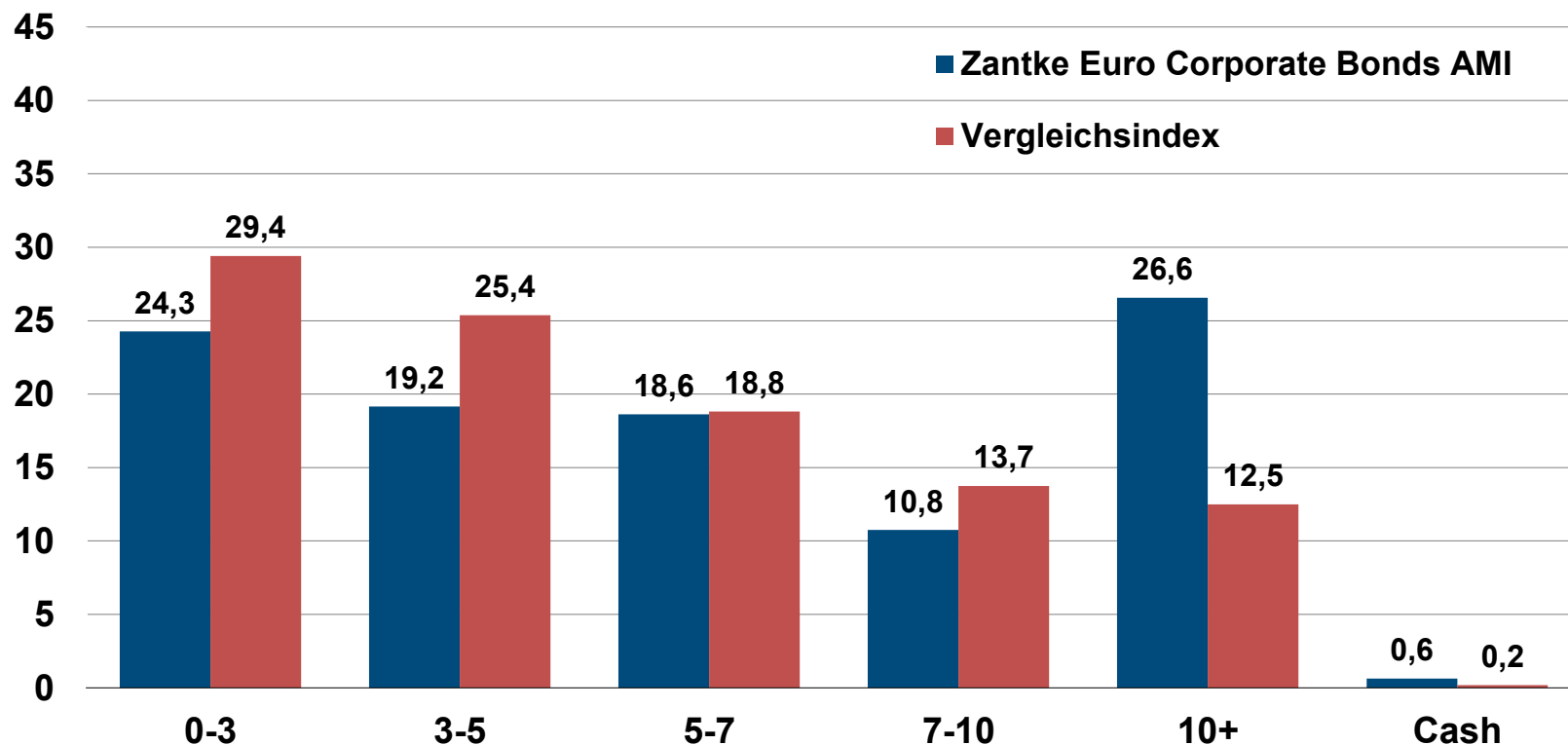
3,53 %
3,02 %
4,49

Sehr gute Risikostreuung des Fonds durch 112 Anleihen (96 Emittenten)

Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.06.2026

Verteilung nach Laufzeiten

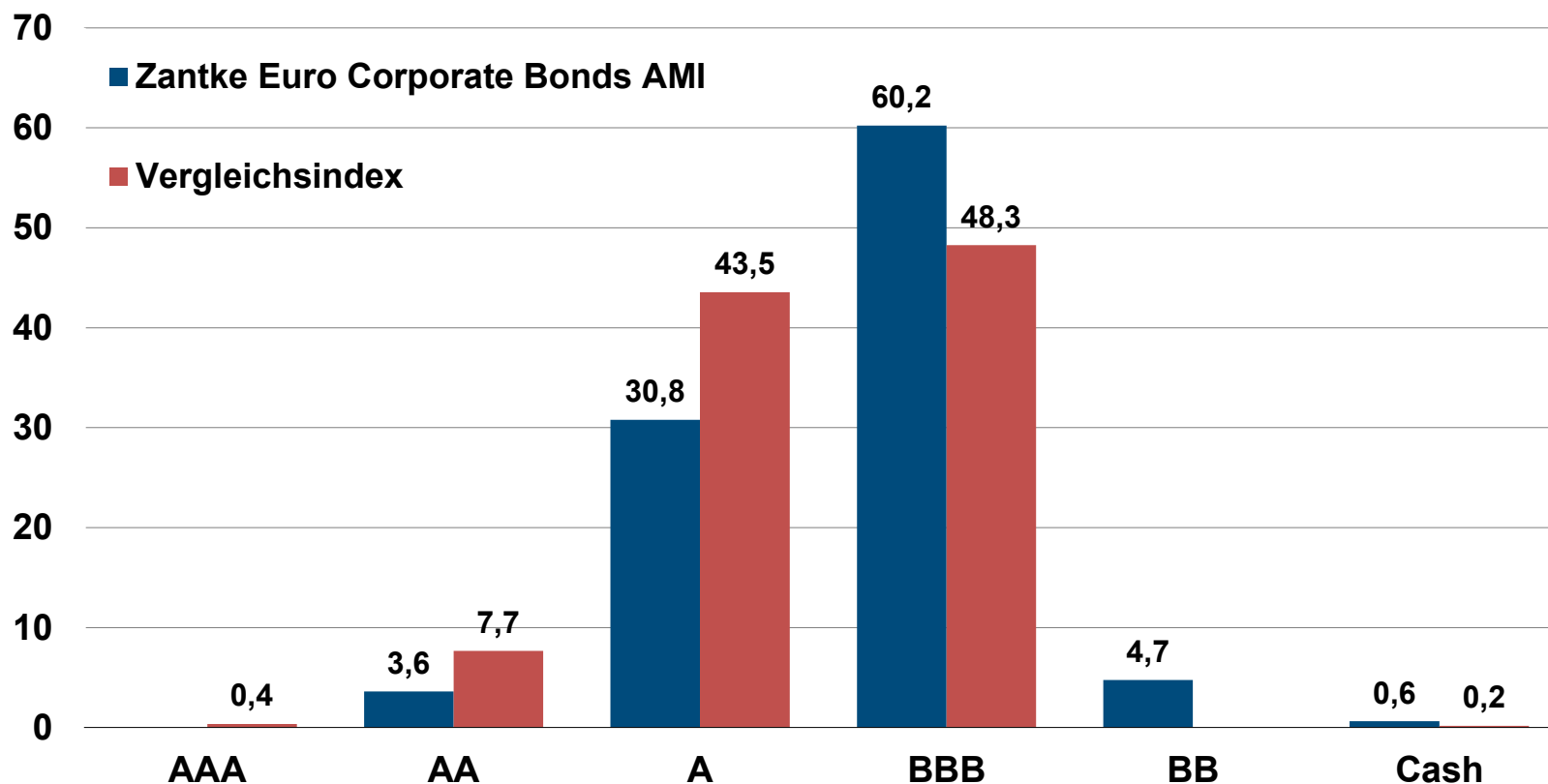
Zantke Euro Corporate Bonds AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.06.2026

Verteilung nach Rating

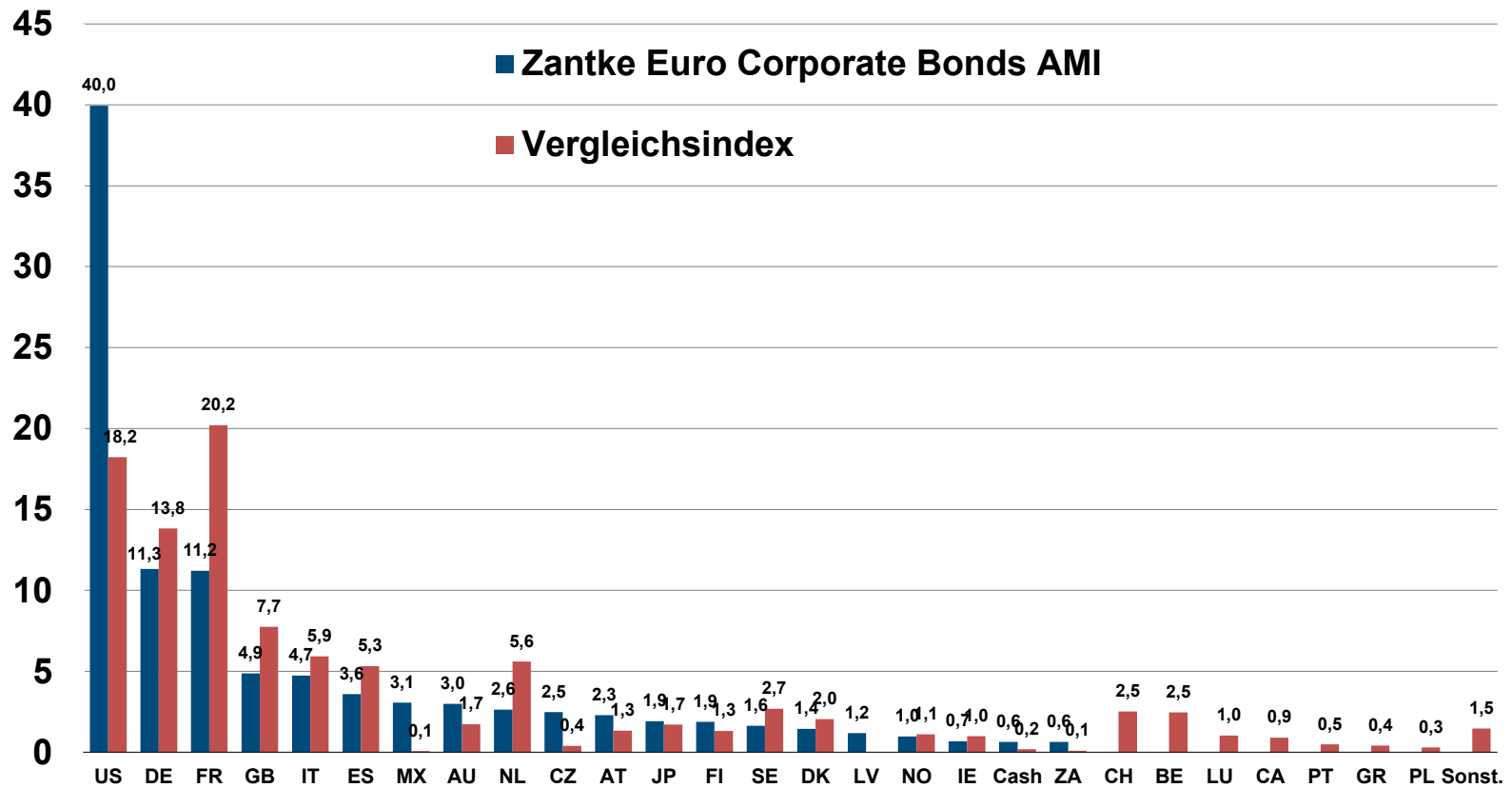
Zantke Euro Corporate Bonds AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.06.2026

Verteilung nach Ländern

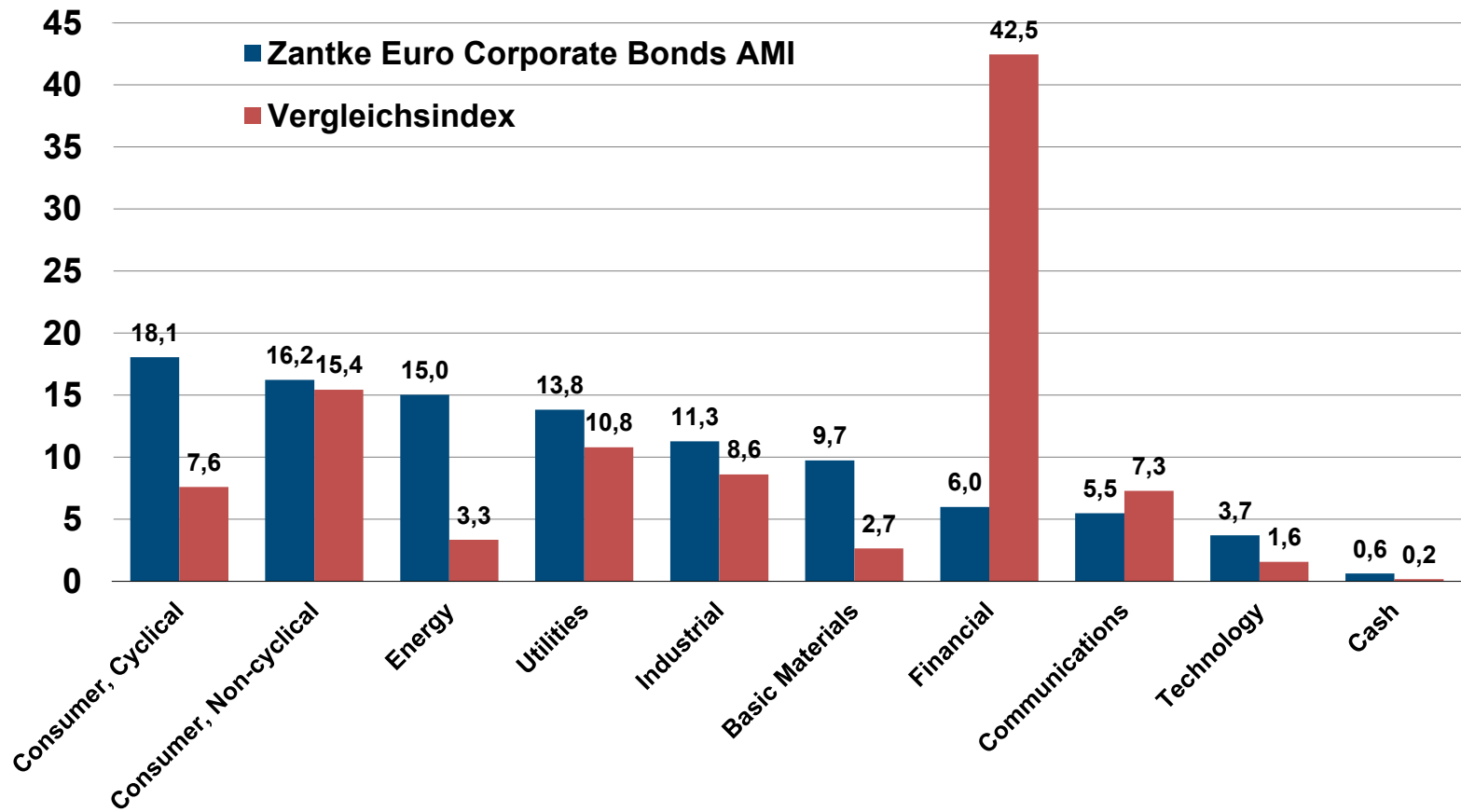
Zantke Euro Corporate Bonds AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.06.2026

Verteilung nach Sektoren

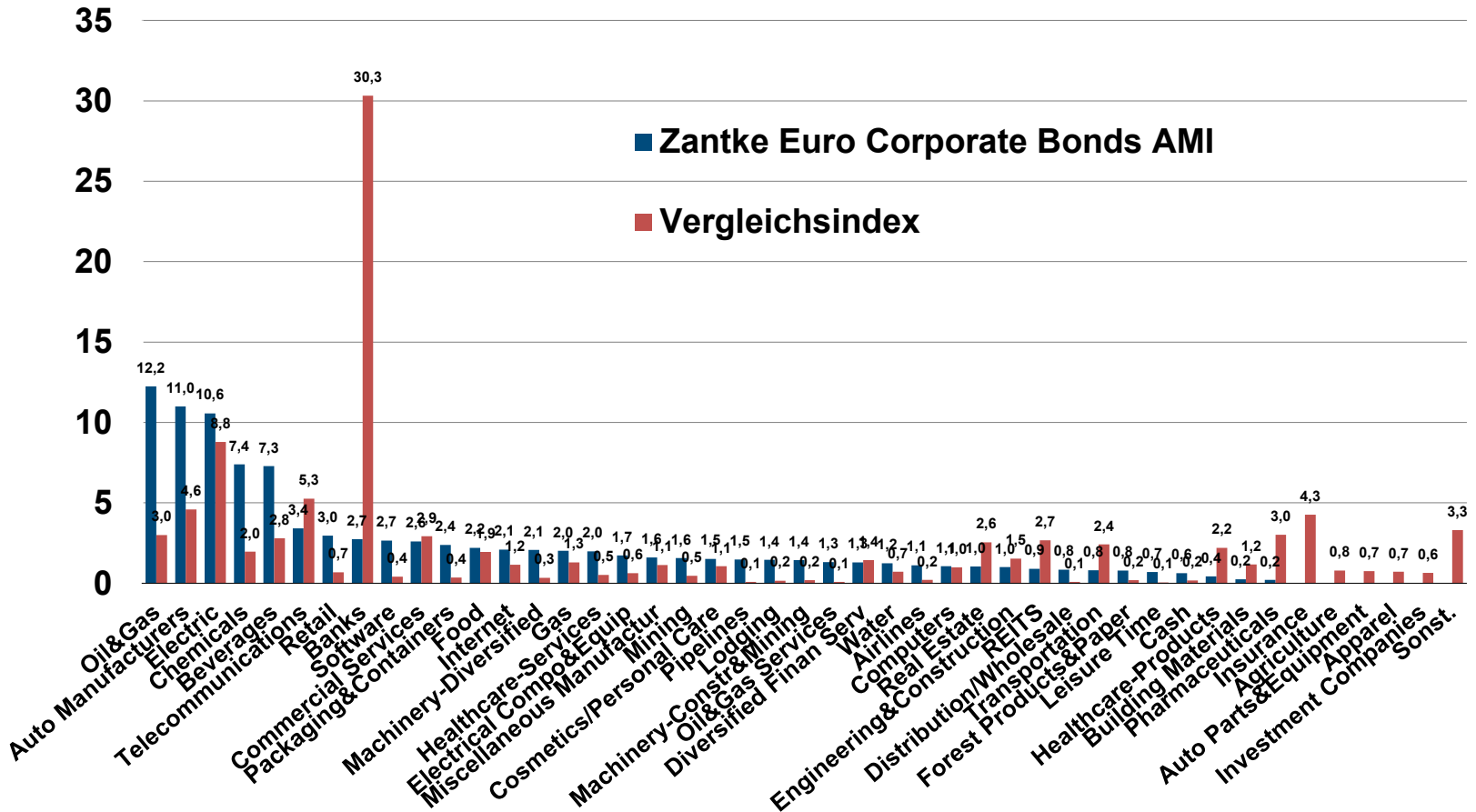
Zantke Euro Corporate Bonds AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.06.2026

Verteilung nach Branchen

Zantke Euro Corporate Bonds AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.06.2026

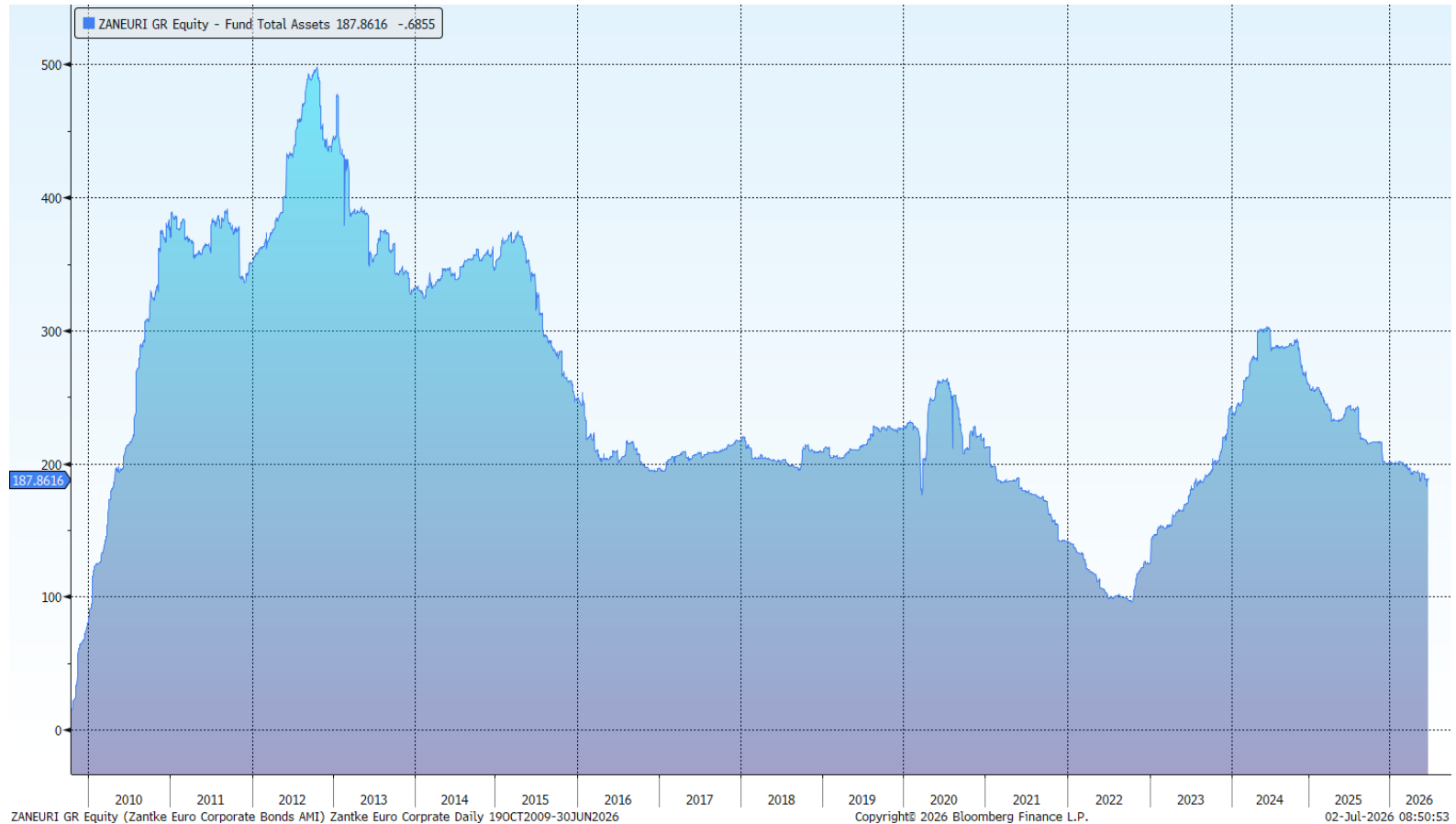
Größte Positionen

Zantke Euro Corporate Bonds AMI

ISIN	COUPON	ISSUER	MATURITY	INDUSTRY GROUP	WEIGHT
XS2337285519	0,500	FOMENTO ECONOMICO MEX	28.05.2028	Beverages	2,25%
XS2595036554	4,000	AIR PRODUCTS & CHEMICALS	03.03.2035	Chemicals	2,24%
XS1501166869	3,369	TOTALENERGIES SE	06.10.2080	Oil&Gas	2,16%
FR00140199V7	4,002	BNP PARIBAS	23.06.2036	Banks	2,07%
XS3370251459	4,480	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	08.07.2031	Auto Manufacturers	1,94%
XS2829852842	4,500	ALLIANDER NV	27.06.2080	Electric	1,88%
XS2908095172	4,357	WINTERSHALL DEA FINANCE	03.10.2032	Oil&Gas	1,81%
XS2555220941	4,500	BOOKING HOLDINGS INC	15.11.2031	Internet	1,71%
XS3081821699	3,000	DAIMLER TRUCK INTL	27.11.2029	Auto Manufacturers	1,60%
XS3099092325	4,370	OMV AG	30.06.2080	Oil&Gas	1,51%

Entwicklung des Fondsvolumens

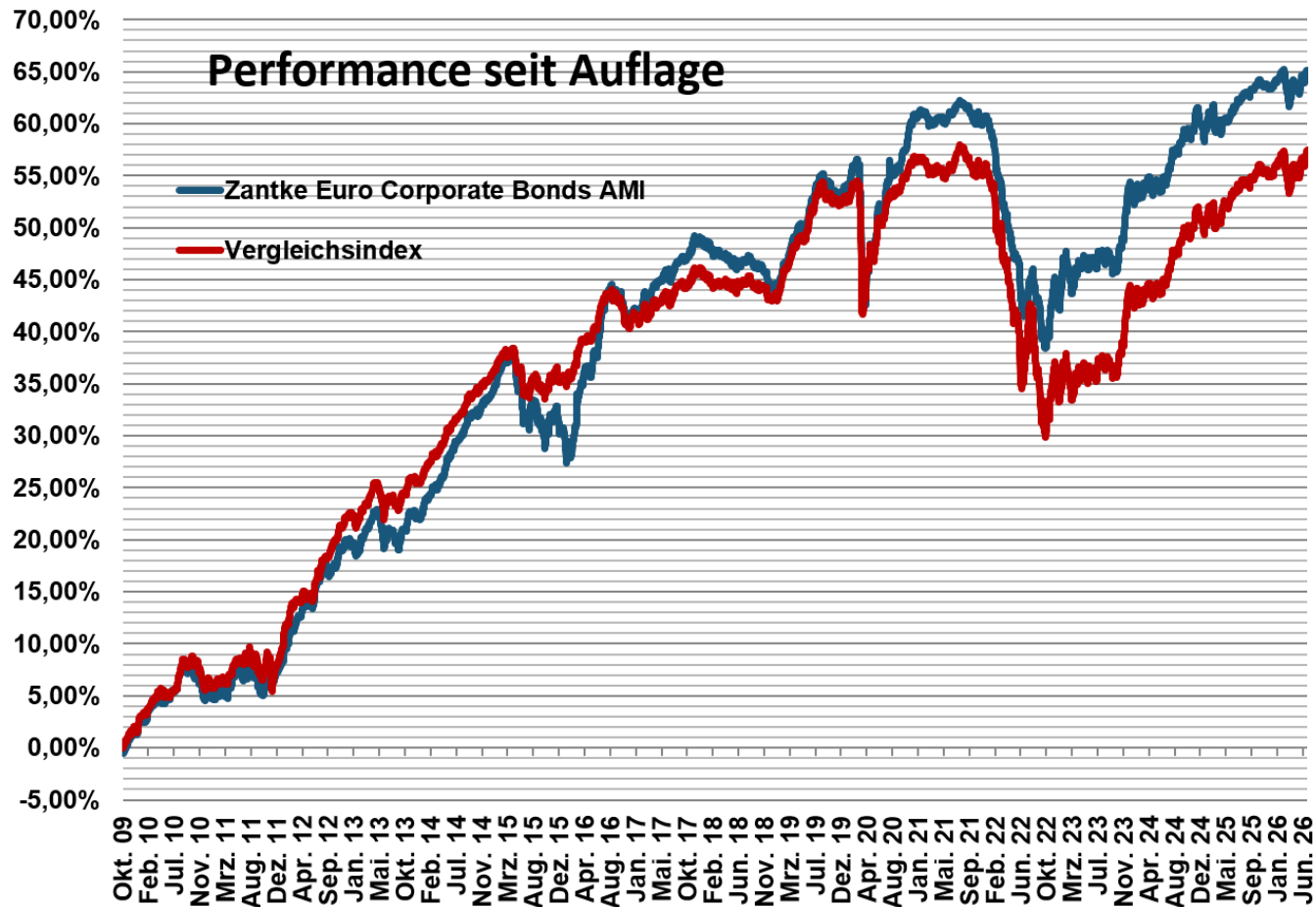
in Mio. EUR



Performance* Zantke Euro Corporate Bonds AMI I

vs. Vergleichsindex

* nach Kosten



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.06.2026

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.