
Berater - Fondspräsentation

Zantke Euro Corporate Bonds AMI

Zantke Asset Management GmbH & Co. KG

31. August 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

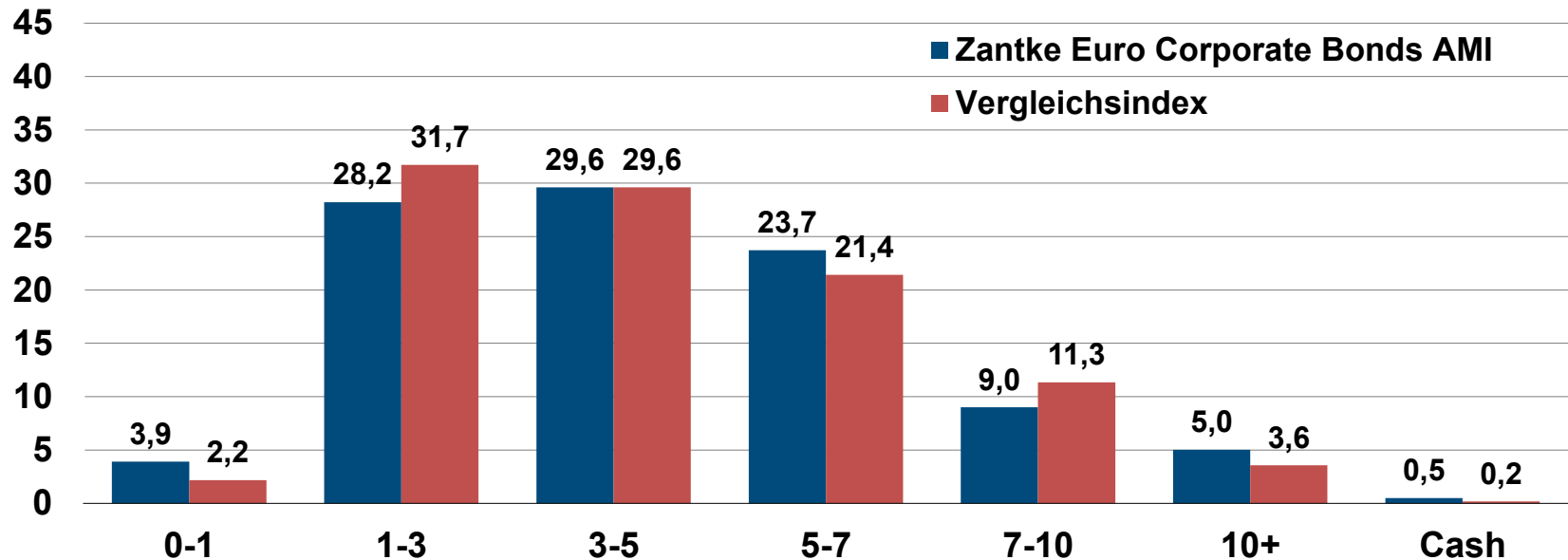


Managerkommentar August 2026

Im August blieben die diplomatischen Bemühungen zur Beendigung des Iran-Konflikts ergebnislos. Zum Monatsende kam es daher wieder zu direkten US-Angriffen auf militärische Stellungen im Iran, weshalb der Ölpreis für die Sorte Brent erneut über die Marke von 90 USD kletterte. Zudem verschärfte sich die angespannte Versorgungslage bei Raffinerieprodukten wie Diesel und Kerosin weiter, da die Exportmöglichkeiten aus dem Mittleren Osten wegen der anhaltenden Blockade der Straße von Hormus sehr eingeschränkt bleiben. Gleichzeitig verlängerte Russland die Exportbeschränkungen für wichtige verarbeitete Ölprodukte, da es aufgrund ukrainischer Drohnenangriffe auf russische Raffinerien zu erheblichen Produktionsausfällen kam. Die hohen Preise für Erdöl und Raffinerieprodukte sind ein wesentlicher Treiber für den globalen Inflationsdruck. Beispielsweise stieg die Inflationsrate in Deutschland im August auf 2,9 %. In den USA ist der Preisdruck, gemäß den im August veröffentlichten Daten für Juli, sowohl bei der CPI-Inflation mit 3,4 % als auch dem PCE-Preisindex mit 3,7 % noch höher. US-Notenbankchef Kevin Warsh verwies in seiner Jackson-Hole-Rede erneut auf die robuste US-Wirtschaft sowie die zu hohe Inflationsrate, die deutlich über seinem 2 %-Ziel liegt. Die Renditen von kurzlaufenden US-Staatsanleihen (1 J. +10 BP) zogen aufgrund der in Aussicht gestellten restriktiveren Fed-Geldpolitik an, wohingegen die Anleger mit fallenden Renditen am langen Ende (30 J. -3 BP) eine entschlosseneren Inflationsbekämpfung einpreisten. Die Renditen von Bundesanleihen stiegen auch am langen Ende (10 J. +12 BP, 30 J. +11 BP) stark an, da die EZB wegen der schwachen Konjunktur im Euroraum einen geringeren Spielraum zur Inflationsbekämpfung haben dürfte. Innerhalb der Eurozone entwickelt sich Frankreich aufgrund des anhaltend hohen Haushaltsdefizits von rund 5 % zunehmend zum Sorgenkind. Im zehnjährigen Laufzeitenbereich lag das Renditeniveau von französischen Staatsanleihen Ende August bei 4,18 % und damit höher als in jedem anderen Eurozonen-Land. Globale Aktien (MSCI World +2,60 % in USD) setzten ihre Rallye wegen der starken US-Berichtssaison sowie den enormen KI-Investitionen fort. Gleichzeitig nahm die Angst vor Geldentwertung aufgrund der ausufernden Staatsverschuldung zu, was sich in den deutlich festeren Kursen von Gold und Bitcoin widerspiegelt. Die Risikoaufschläge von USD Investment Grade Unternehmensanleihen (COA0 +1 BP) stiegen gegenüber Staatsanleihen trotz hoher Neuemissionsvolumen von Technologieunternehmen nur marginal an. Die Spreads von Euro Investment Grade Corporates (ER00) tendierten seitwärts, während sich diese bei Euro High Yields (HE00 -6 BP) sogar einengten. Die Duration im Fonds liegt mit 4,63 % insbesondere aufgrund der Beimischung von langlaufenden USD-Anleihen (Währungsrisiko weitestgehend abgesichert) etwas über dem Vergleichsindex (4,37 %).

Verteilung nach Duration

Zantke Euro Corporate Bonds AMI vs. Vergleichsindex



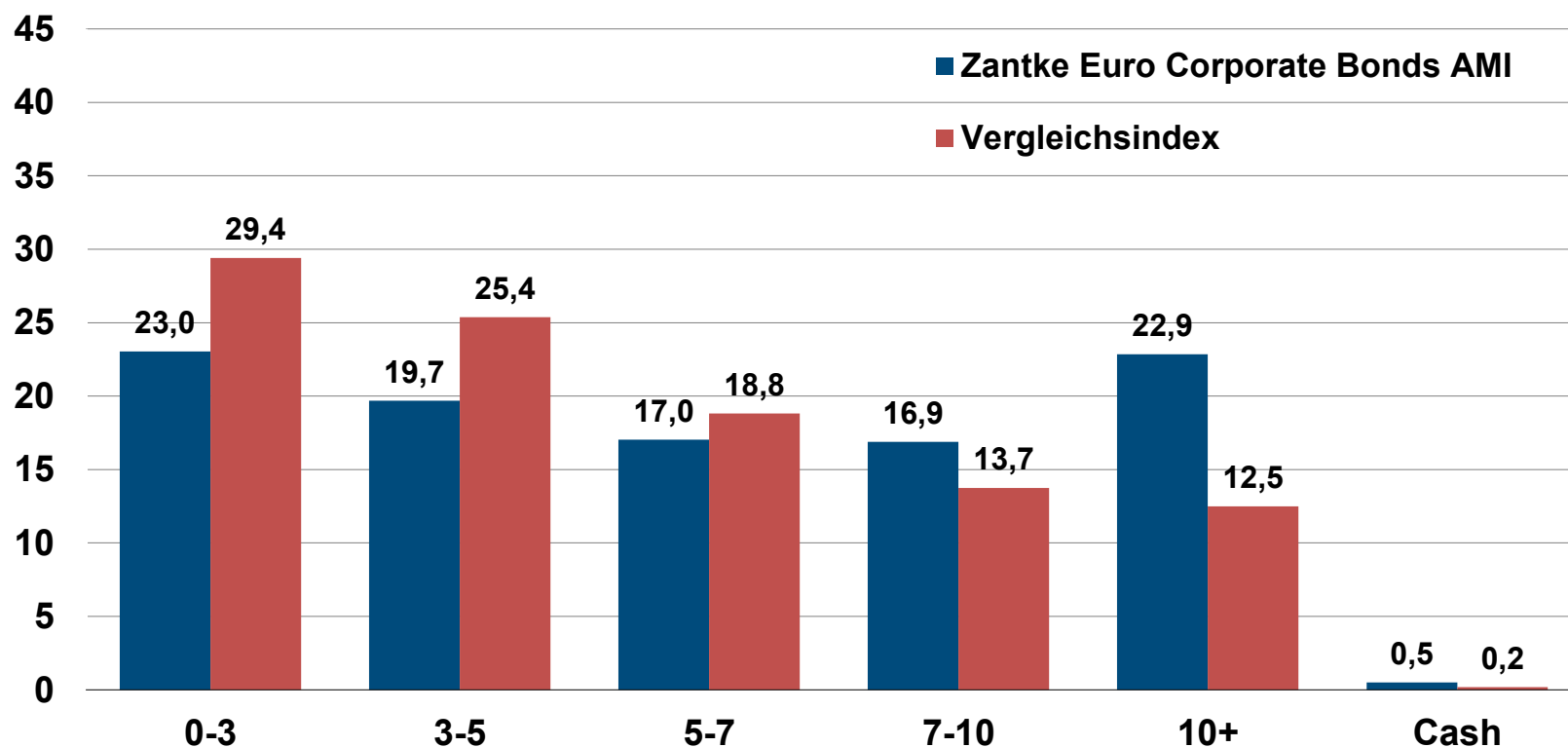
	<u>Fonds</u>	<u>Vergleichsindex</u>
Gewichtete Marktrendite bis Fälligkeit:	4,40 % (nach Hedge 4,12 %)	3,93 %
Gewichteter Kupon:	3,79 %	3,04 %
Modified Duration:	4,63	4,37

Sehr gute Risikostreuung des Fonds durch 99 Anleihen (83 Emittenten)

Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.08.2026

Verteilung nach Laufzeiten

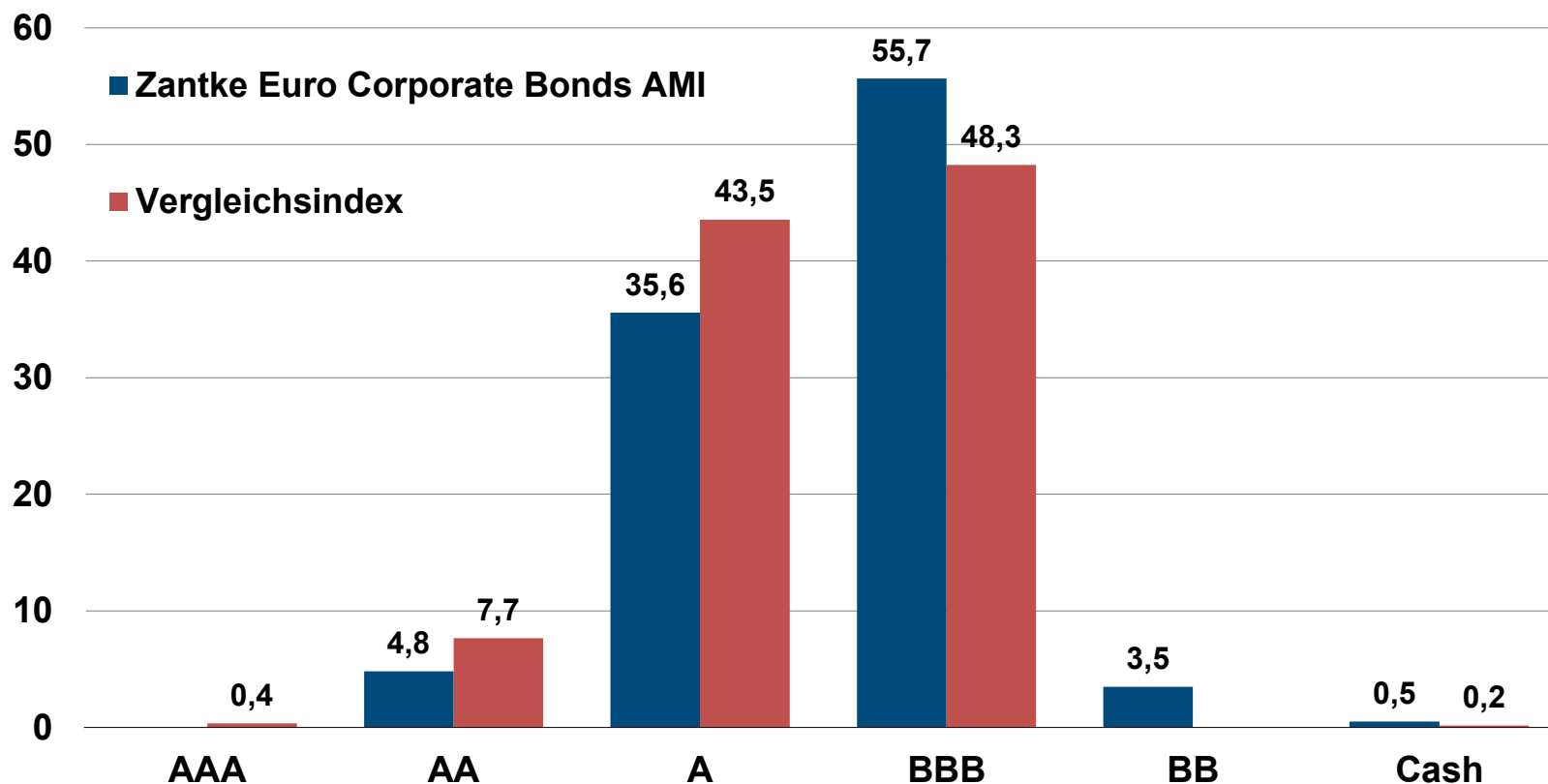
Zantke Euro Corporate Bonds AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.08.2026

Verteilung nach Rating

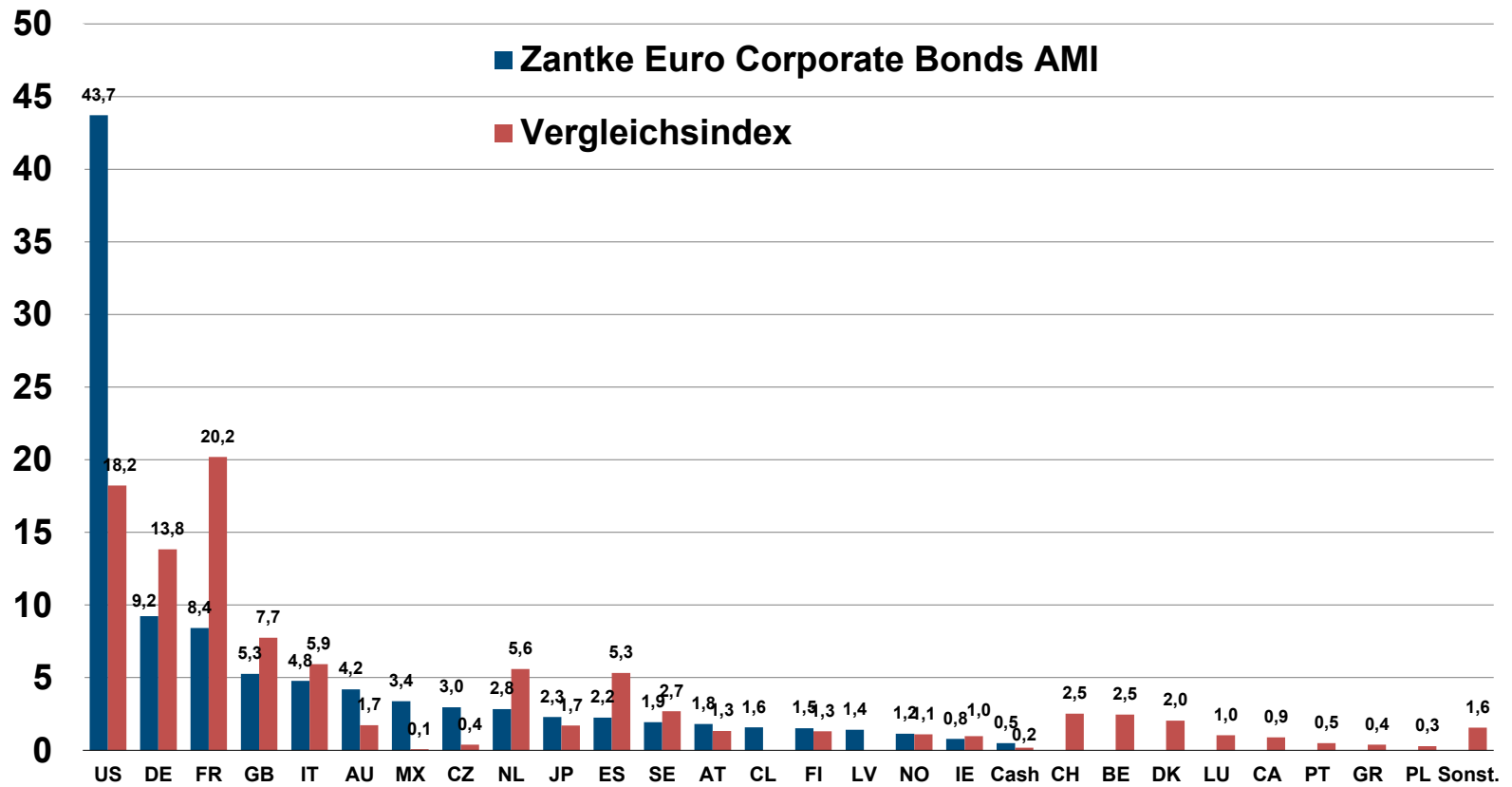
Zantke Euro Corporate Bonds AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.08.2026

Verteilung nach Ländern

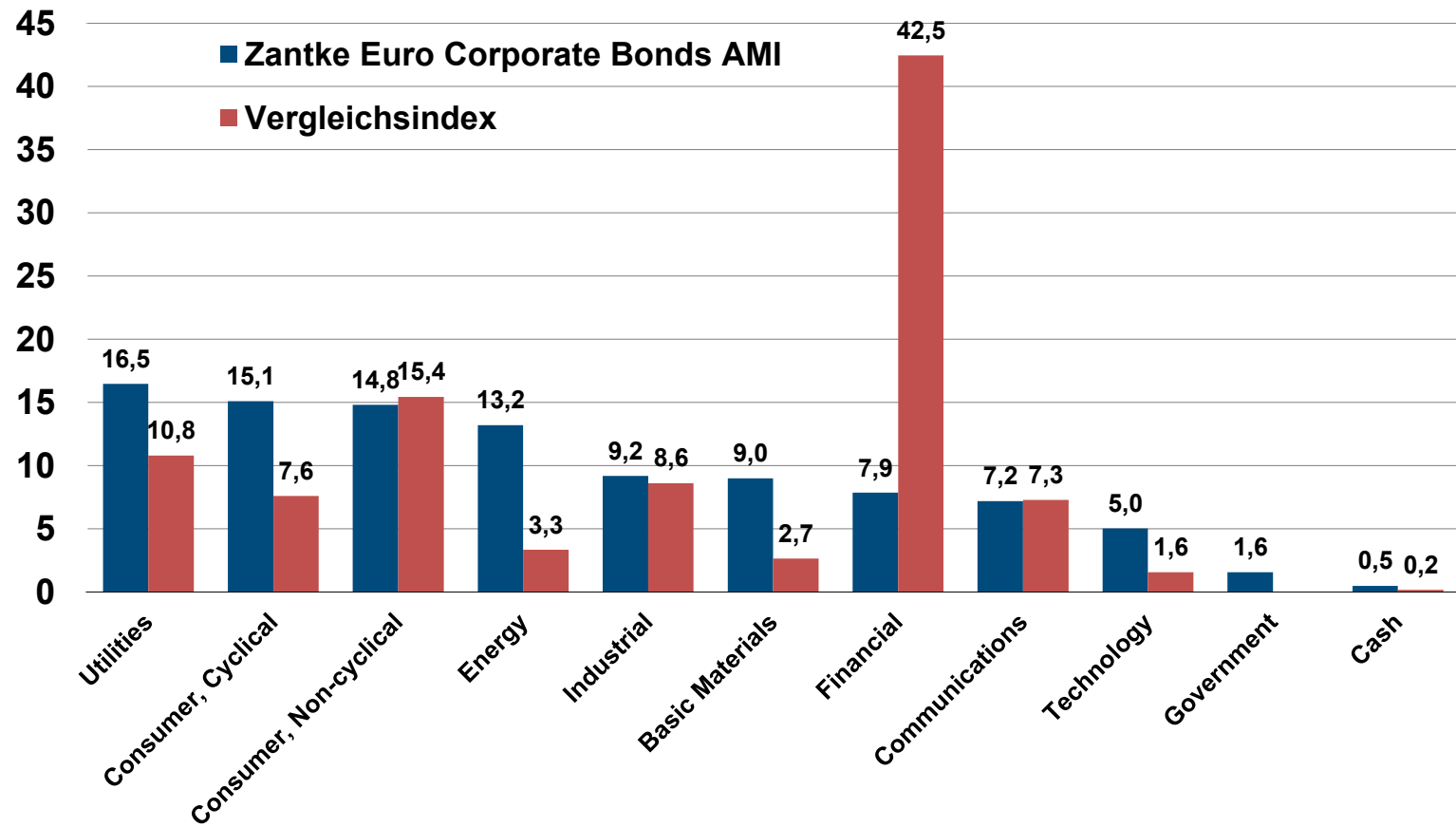
Zantke Euro Corporate Bonds AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.08.2026

Verteilung nach Sektoren

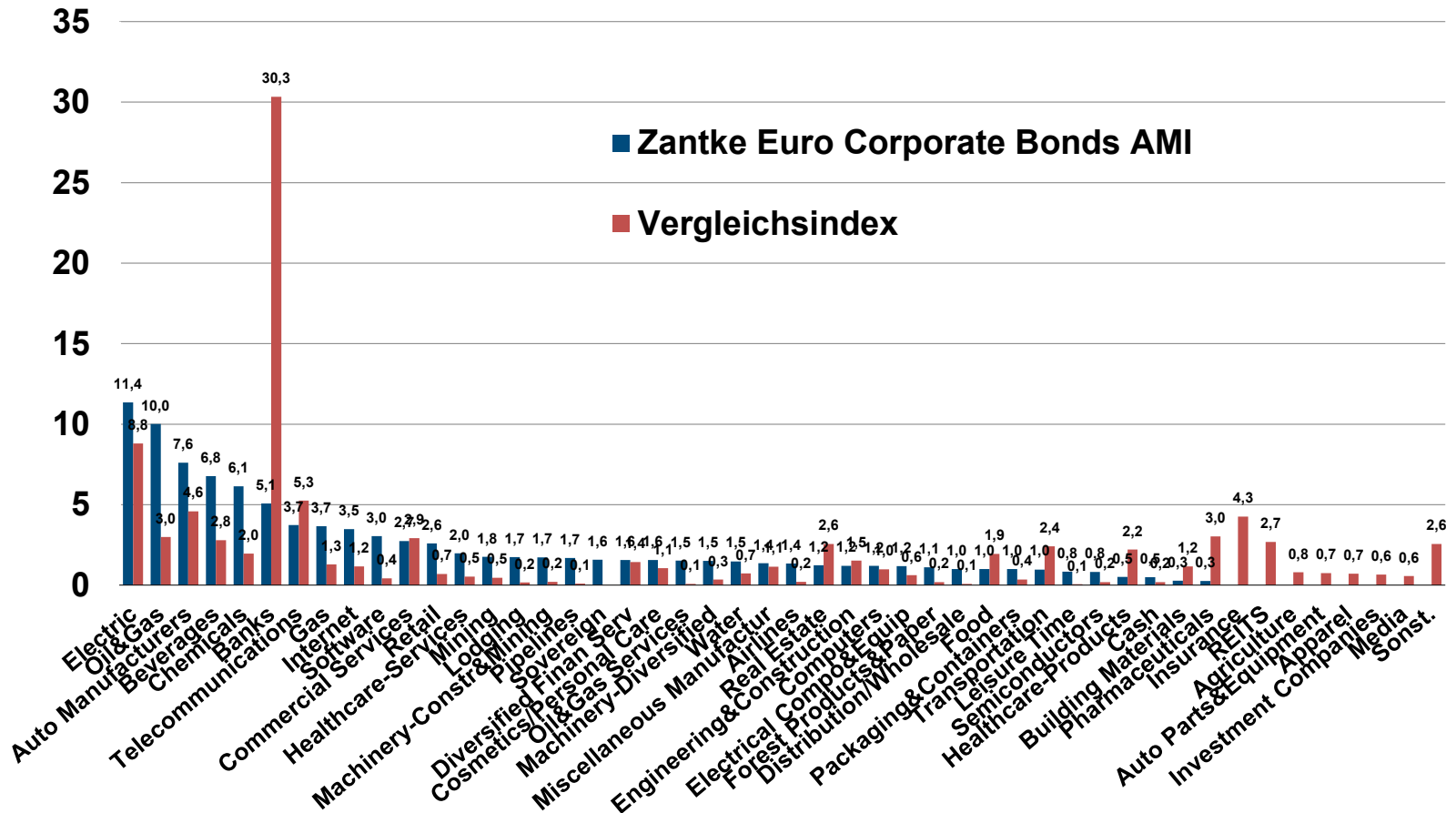
Zantke Euro Corporate Bonds AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.08.2026

Verteilung nach Branchen

Zantke Euro Corporate Bonds AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.08.2026

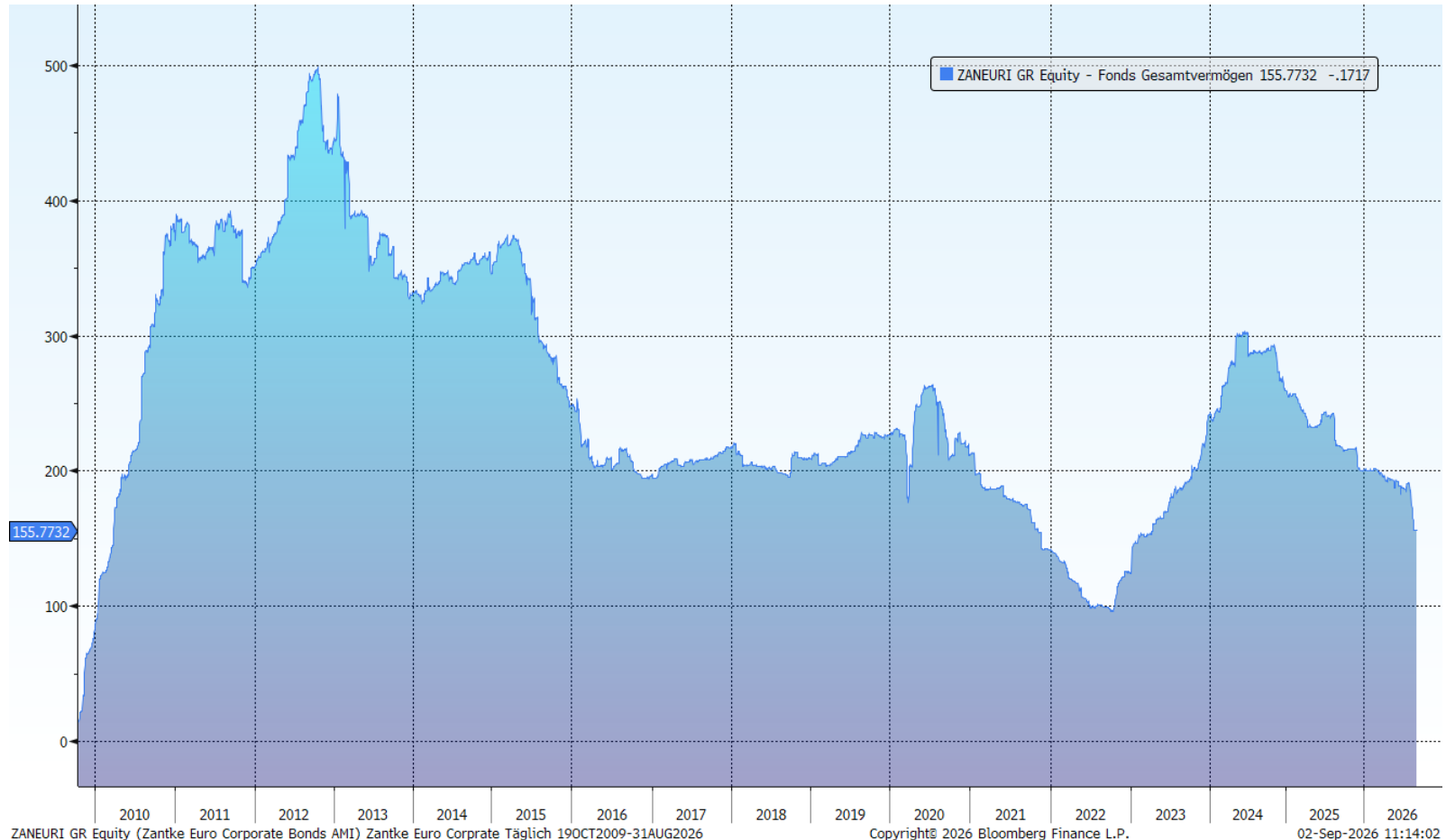
Größte Positionen

Zantke Euro Corporate Bonds AMI

ISIN	COUPON	ISSUER	MATURITY	INDUSTRY GROUP	WEIGHT
XS2595036554	4,000	AIR PRODUCTS & CHEMICALS	03.03.2035	Chemicals	2,64%
XS2337285519	0,500	FOMENTO ECONOMICO MEX	28.05.2028	Beverages	2,43%
FR00140199V7	4,002	BNP PARIBAS	23.06.2036	Banks	2,42%
XS2555220941	4,500	BOOKING HOLDINGS INC	15.11.2031	Internet	2,04%
XS2829852842	4,500	ALLIANDER NV	27.06.2080	Electric	1,94%
XS3081821699	3,000	DAIMLER TRUCK INTL	27.11.2029	Auto Manufacturers	1,92%
XS2908095172	4,357	WINTERSHALL DEA FINANCE	03.10.2032	Oil&Gas	1,85%
XS3099092325	4,370	OMV AG	30.06.2080	Oil&Gas	1,82%
XS2723593187	4,375	IHG FINANCE LLC	28.11.2029	Lodging	1,74%
XS2903447519	2,875	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	26.06.2028	Auto Manufacturers	1,71%

Entwicklung des Fondsvolumens

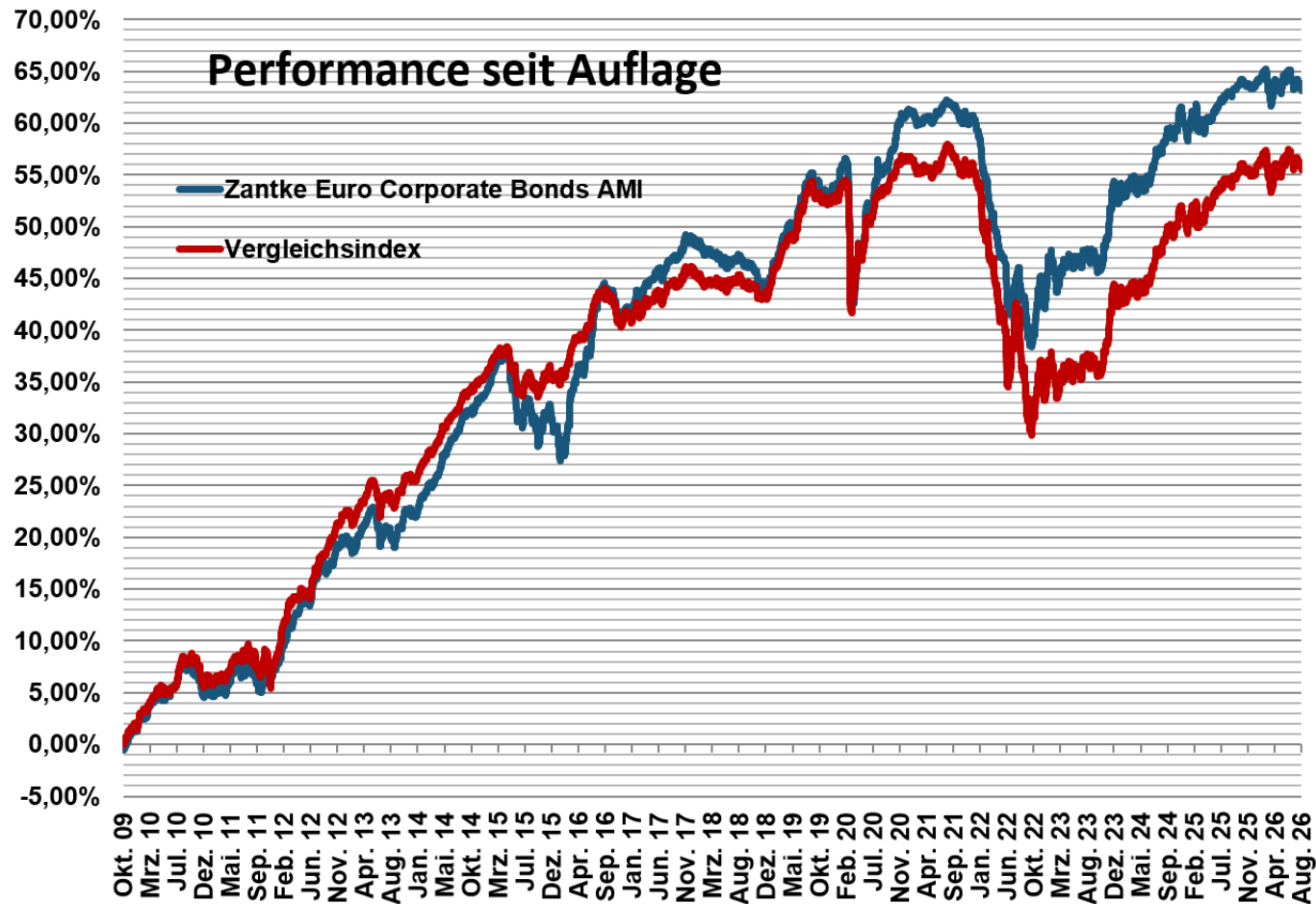
in Mio. EUR



Performance* Zantke Euro Corporate Bonds AMI I

vs. Vergleichsindex

* nach Kosten



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.08.2026

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.