
Berater - Fondspräsentation

Zantke Global Credit AMI

Zantke Asset Management GmbH & Co. KG
31. August 2026

Anlagephilosophie

Zantke Global Credit AMI

Der Fonds investiert in

- überwiegend Unternehmensanleihen
- globale Emittenten
- überwiegend liquide Indexbonds (Emissionsvolumen ab 250 Mio. EUR)
- Anleihen in wichtigen Fremdwährungen (USD, GBP, CHF, JPY, NOK, SEK, AUD, ...)
- Beimischung von bis zu 50 % High Yield Anleihen mit einem Rating nicht unter B-, B3
- Durationssteuerung über Zins-Future und Optionen auf Zins-Future

Vergleichsindex: ICE BofAML Global Large Cap Corporate Index (G0LC)

Fakten zum Unternehmensanleihenfonds

UNTERNEHMENSANLEIHENFONDS

Zantke Global Credit AMI

Der Fonds investiert überwiegend in globale Unternehmensanleihen. Hierbei können Wertpapiere mit einer Bonität unter Investment Grade und in Fremdwährung erworben werden. Die mittel- bis langfristig ausgelegte Anlagestrategie basiert schwerpunktmäßig auf 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:	22.02.2013
Geschäftsjahr:	01.01. - 31.12.
Fondswährung:	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 Global Large Cap Corporate Index
Anlagekategorie:	Globaler Rentenfonds



Zantke Global Credit AMI I (a)

Morningstar-
Rating für Fonds
Allgemein



Konditionen des Unternehmensanleihenfonds

UNTERNEHMENSANLEIHENFONDS

Zantke Global Credit AMI

Retail Tranche „Zantke Global Credit AMI P (a)“

Ausgabeaufschlag:	2,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	1,00 %
davon Vertriebsvergütung (p.a.):	0,30 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:	0,03 %
Erfolgsabhängige Vergütung (p.a.):	keine
WKN / ISIN:	A1J3AH / DE000A1J3AH3

Institutionelle Tranche „Zantke Global Credit AMI I (a)“

Ausgabeaufschlag:	0,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	0,80 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:	0,03 %
Erfolgsabhängige Vergütung (p.a.):	keine
WKN / ISIN:	A1J3AJ / DE000A1J3AJ9
Mindestanlage:	100.000 EUR

Institutionelle Tranche „Zantke Global Credit AMI S (a)“

Ausgabeaufschlag:	0,00 %
Rücknahmeabschlag:	0,00 % – 3,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	0,57 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:	0,02 %
Erfolgsabhängige Vergütung (p.a.):	keine
WKN / ISIN:	A2PPHQ / DE000A2PPHQ1
Mindestanlage:	5.000.000 EUR



Zantke Global Credit AMI I (a)

Morningstar-Rating für Fonds
Allgemein

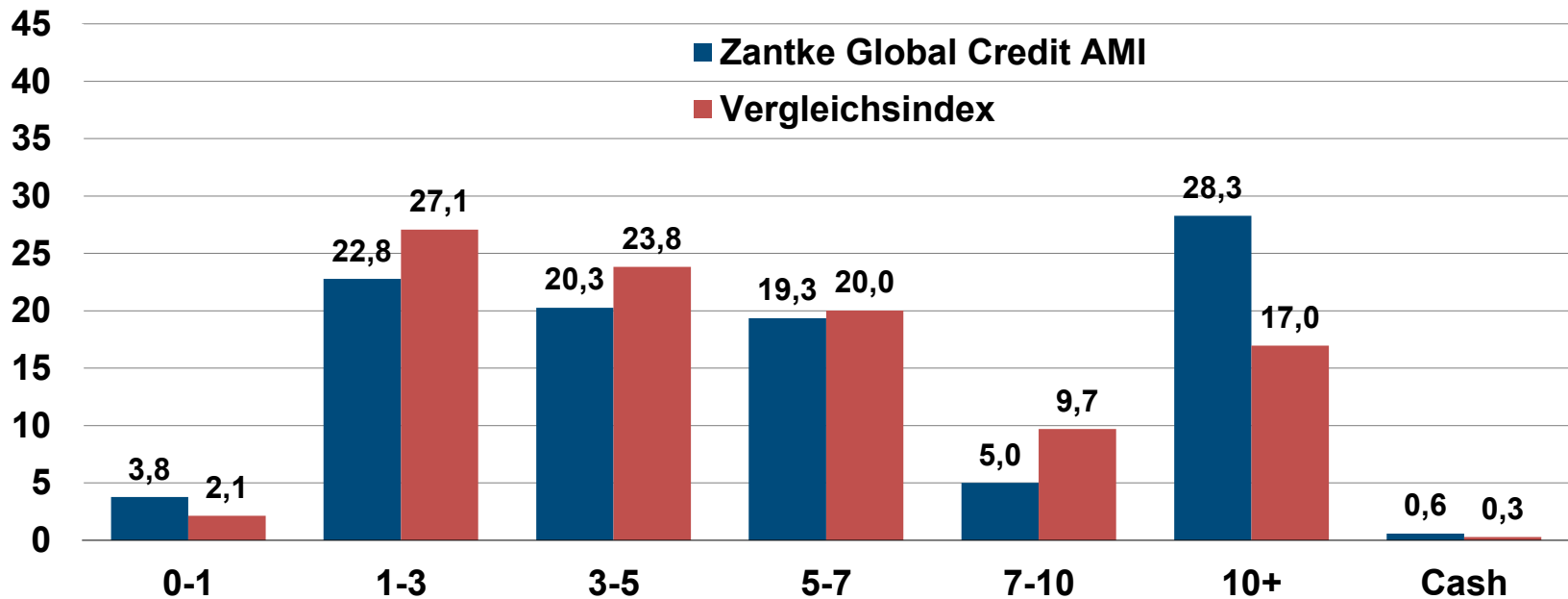


Managerkommentar August 2026

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 hat sich auf 6,46 % (Vergleichsindex 5,63 %) erhöht, was insbesondere am Abbau der beigemischten Emerging-Market-Währungsanleihen mit kurzer Duration lag.

Verteilung nach Duration

Zantke Global Credit AMI vs. Vergleichsindex



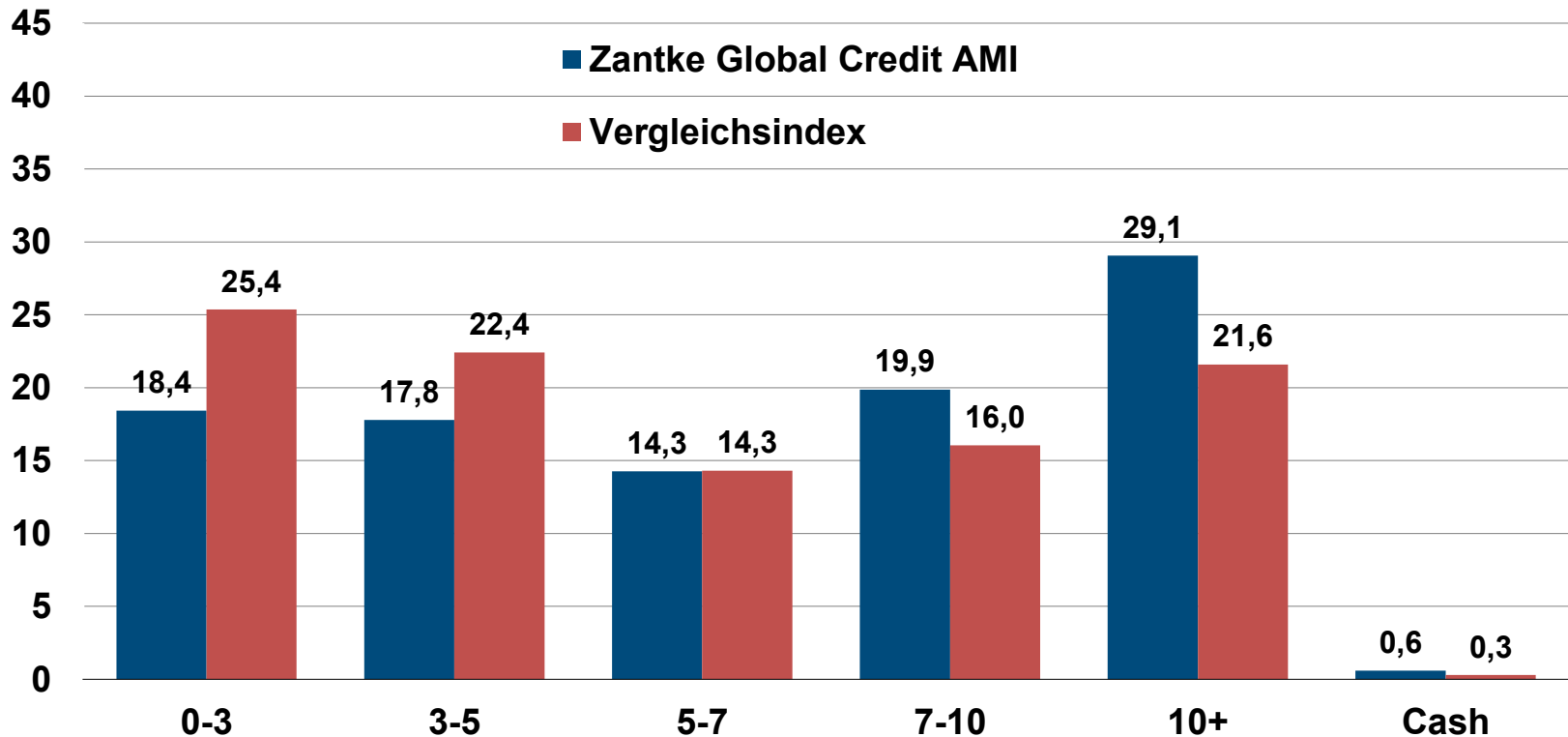
	<u>Fonds</u>	<u>Vergleichsindex</u>
Gewichtete Marktrendite bis Fälligkeit:	5,58 %	5,05 %
Gewichteter Kupon:	4,81 %	4,26 %
Modified Duration:	6,46	5,63

Sehr gute Risikostreuung des Fonds durch 82 Anleihen (70 Emittenten)

Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.08.2026

Verteilung nach Laufzeiten

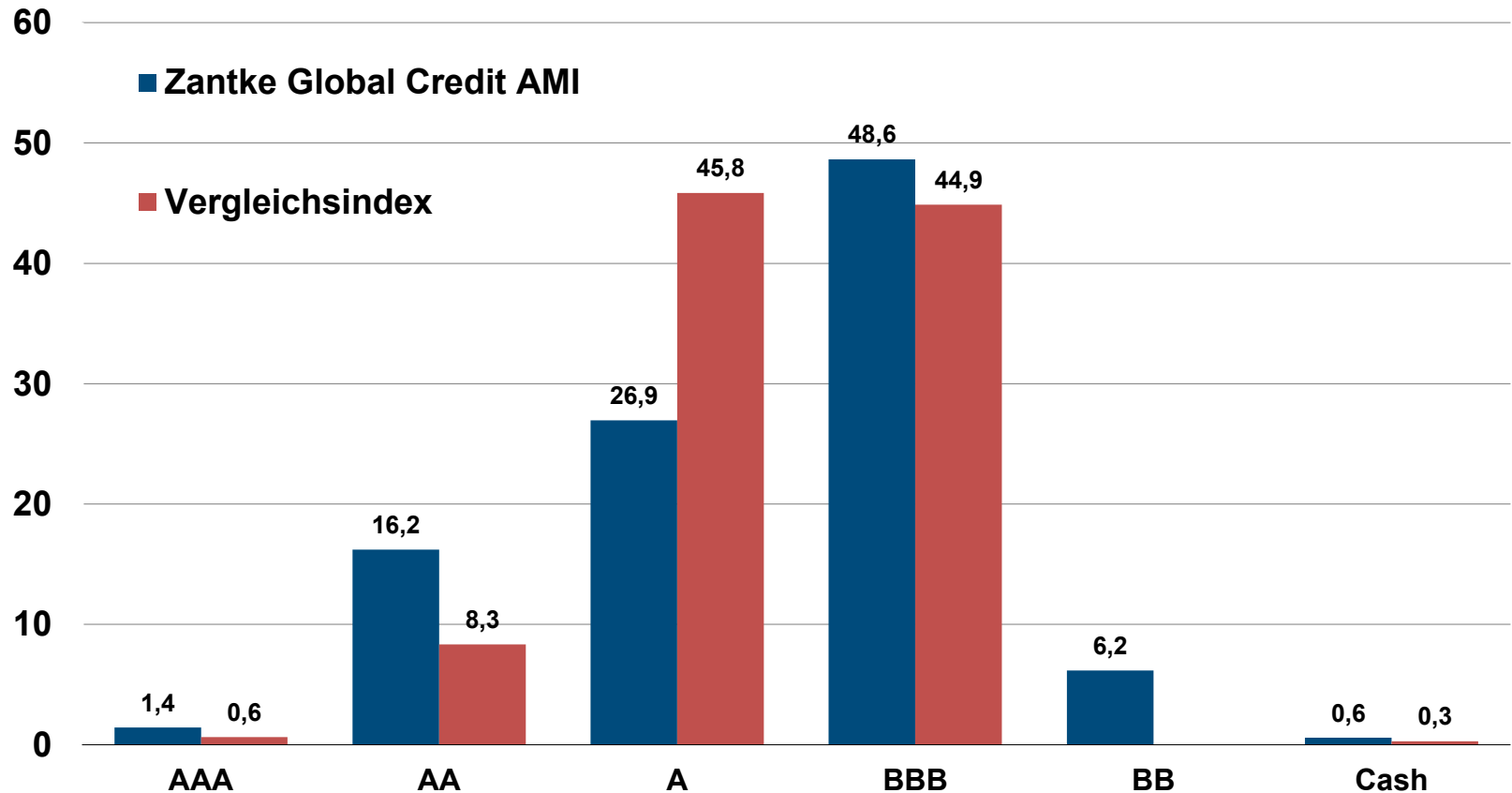
Zantke Global Credit AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.08.2026

Verteilung nach Rating

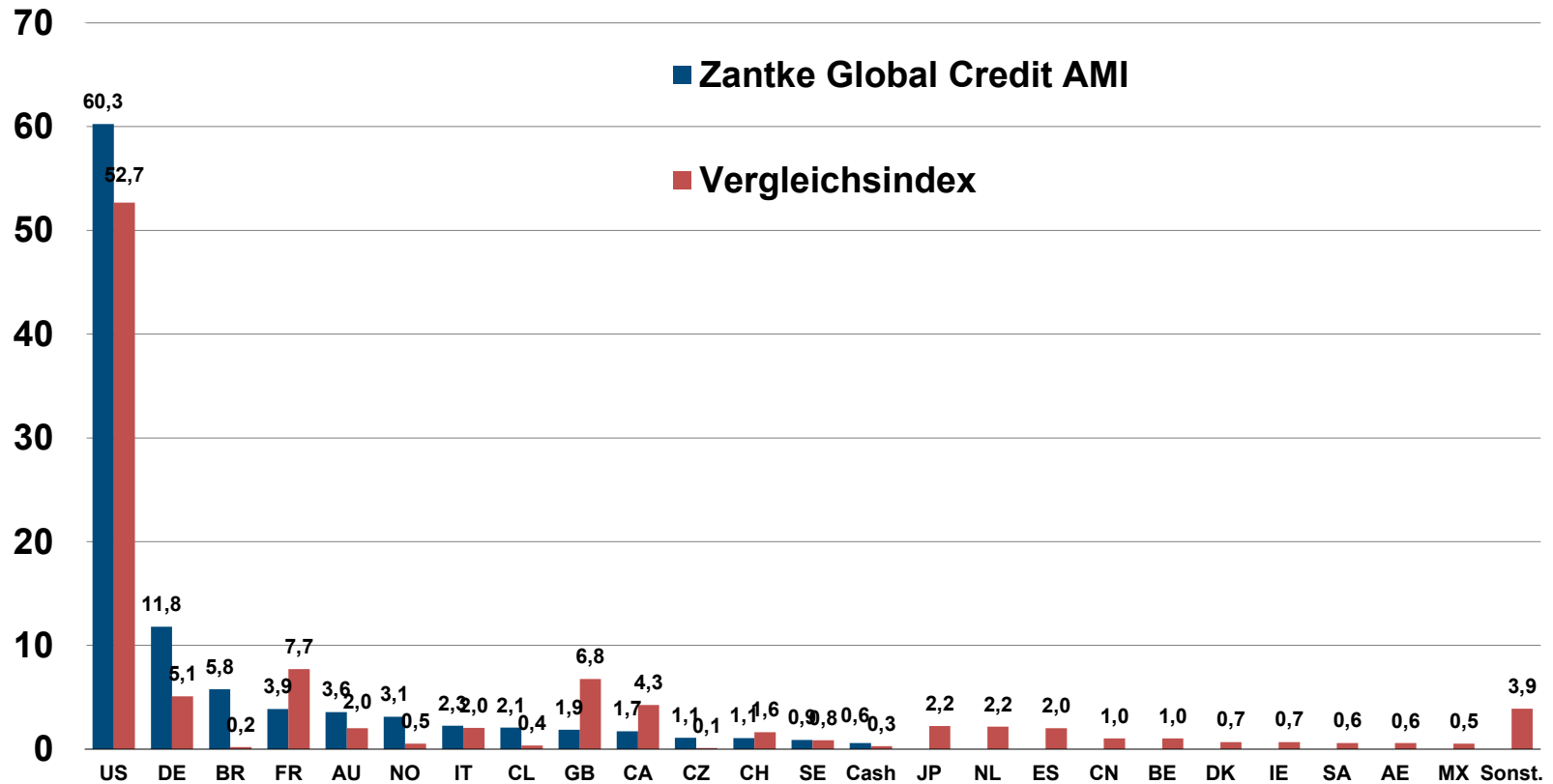
Zantke Global Credit AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.08.2026

Verteilung nach Ländern

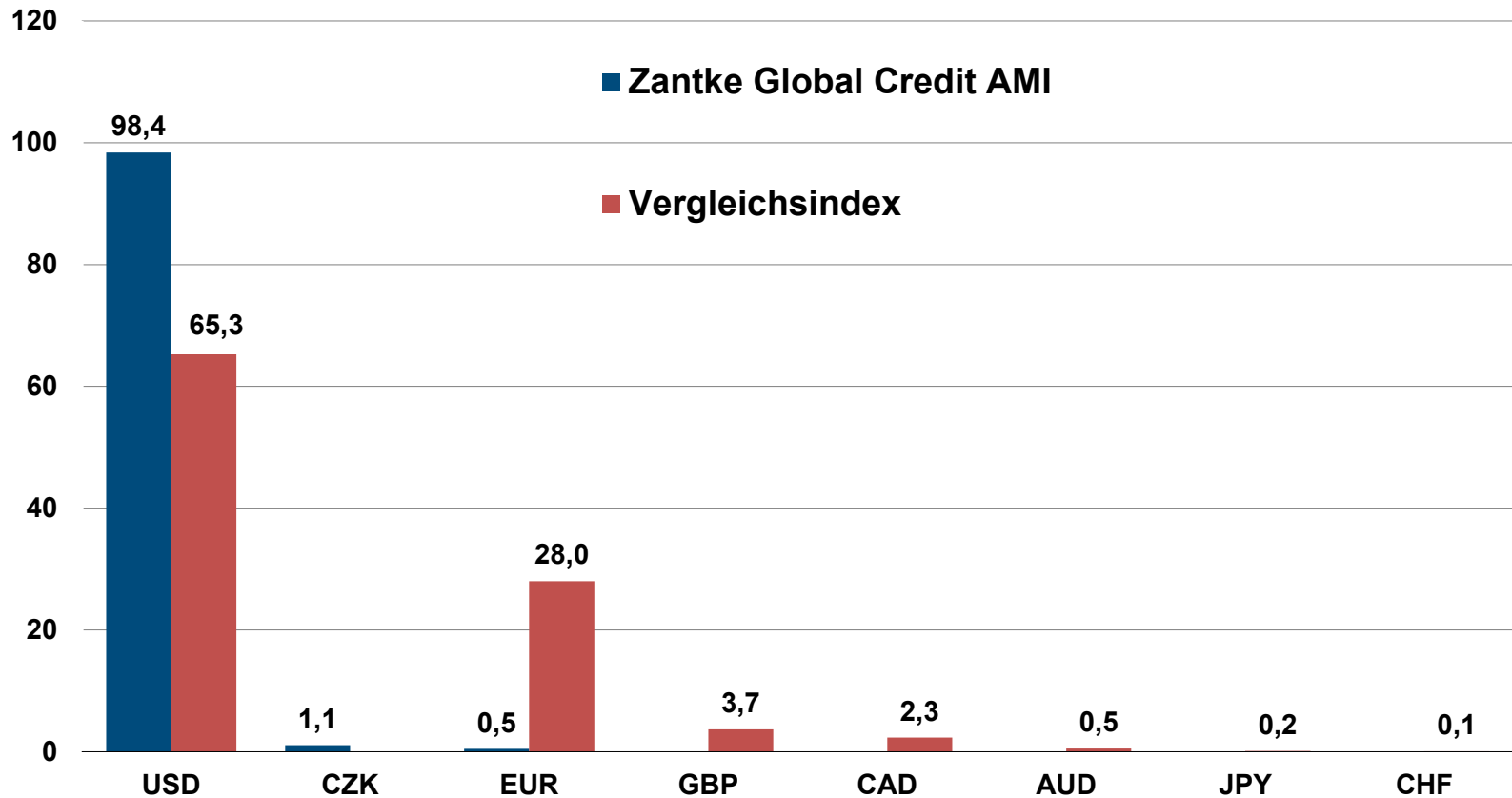
Zantke Global Credit AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.08.2026

Verteilung nach Währung

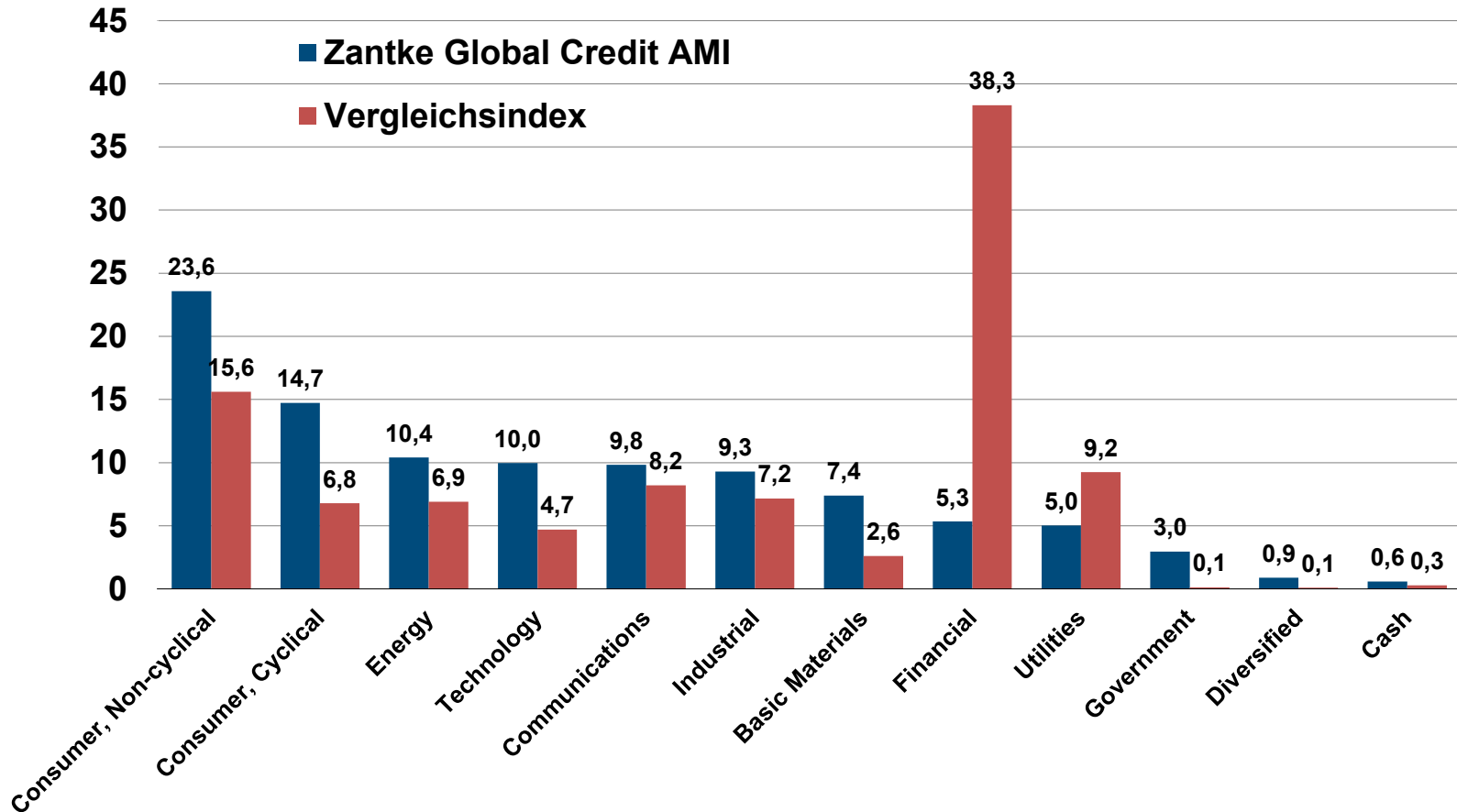
Zantke Global Credit AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.08.2026

Verteilung nach Sektoren

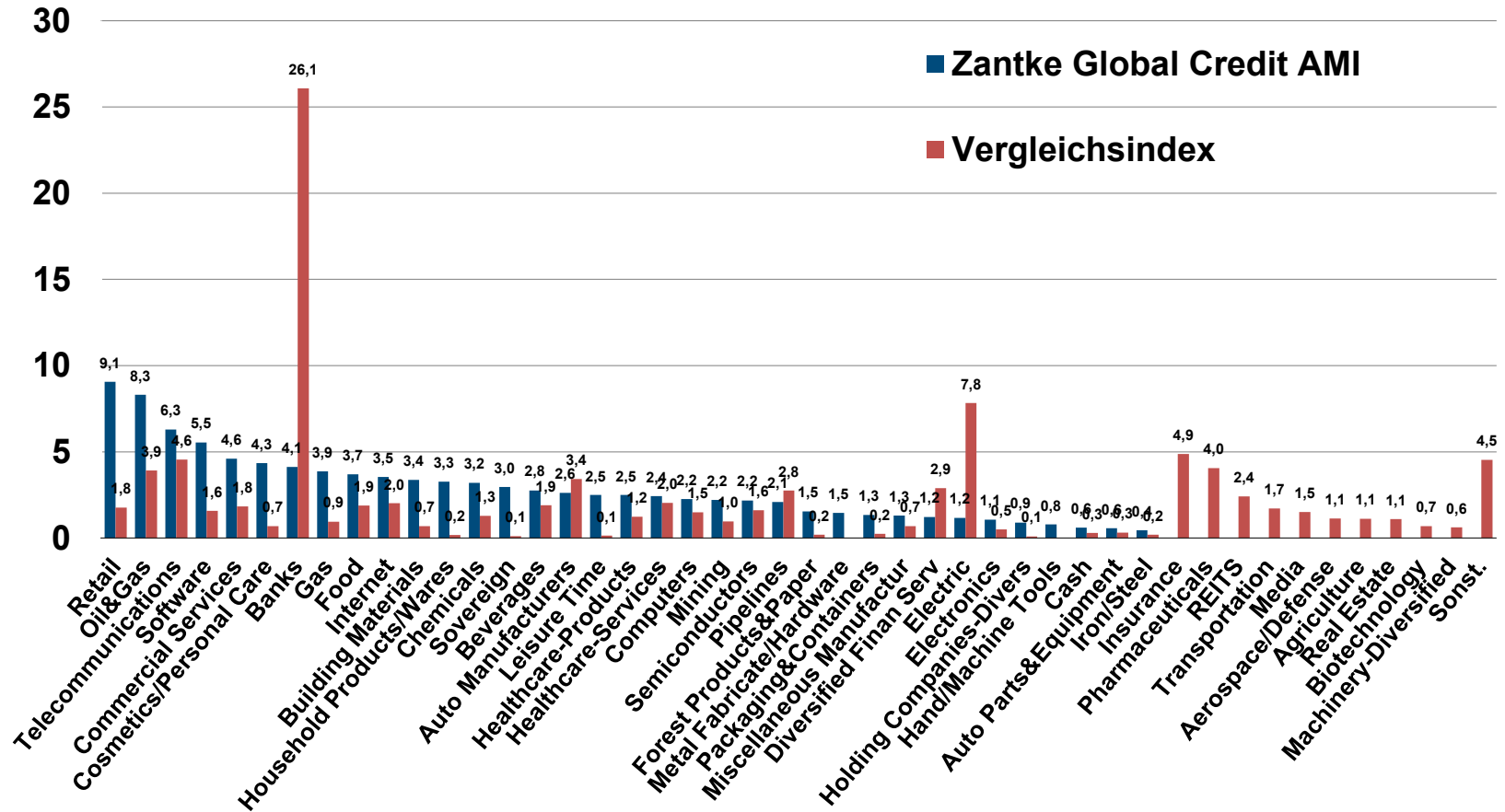
Zantke Global Credit AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.08.2026

Verteilung nach Branchen

Zantke Global Credit AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 31.08.2026

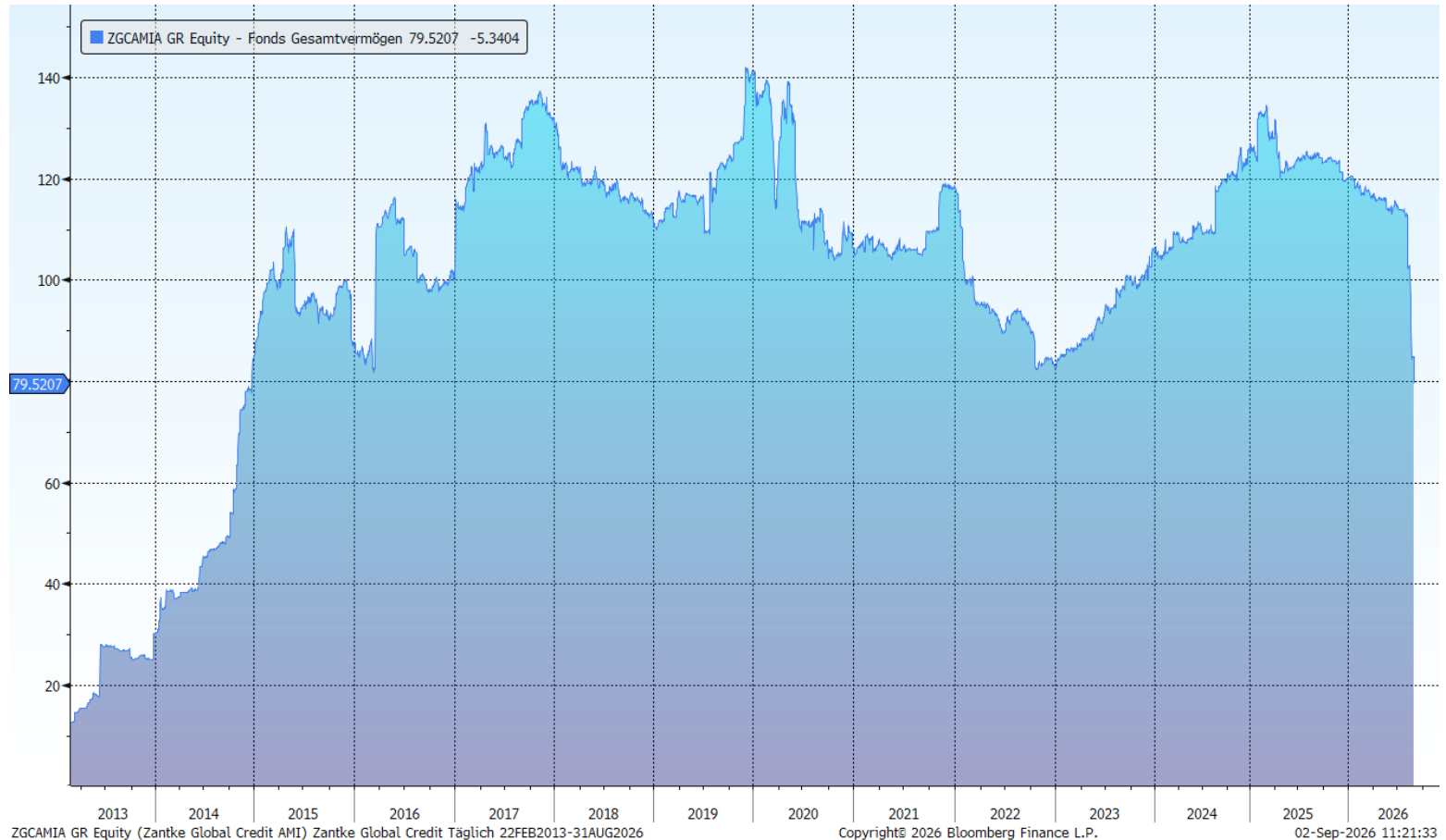
Größte Positionen

Zantke Global Credit AMI

ISIN	COUPON	ISSUER	MATURITY	INDUSTRY GROUP	WEIGHT	CURRENCY
XS2407954002	1,750	HENKEL AG & CO KGAA	17.11.2026	Household Products/Wares	3,27%	USD
USU5521TAE20	4,000	MSCI INC	15.11.2029	Software	2,58%	USD
US912810RJ97	3,000	US TREASURY N/B	15.11.2044	Sovereign	2,42%	USD
US46647PEK84	5,294	JPMORGAN CHASE & CO	22.07.2035	Banks	2,37%	USD
US037833BX70	4,650	APPLE INC	23.02.2046	Computers	2,25%	USD
USU37818BU18	4,907	GLENCORE FUNDING LLC	01.04.2028	Mining	2,21%	USD
US25156PAC77	8,250	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	15.06.2030	Telecommunications	2,07%	USD
US713448EP96	2,875	PEPSICO INC	15.10.2049	Beverages	2,05%	USD
USU3149FAA76	3,750	FRESENIUS MED CARE III	15.06.2029	Healthcare-Services	2,00%	USD
US12636YAE23	5,400	CRH AMERICA FINANCE INC	21.05.2034	Building Materials	1,97%	USD

Entwicklung des Fondsvolumens

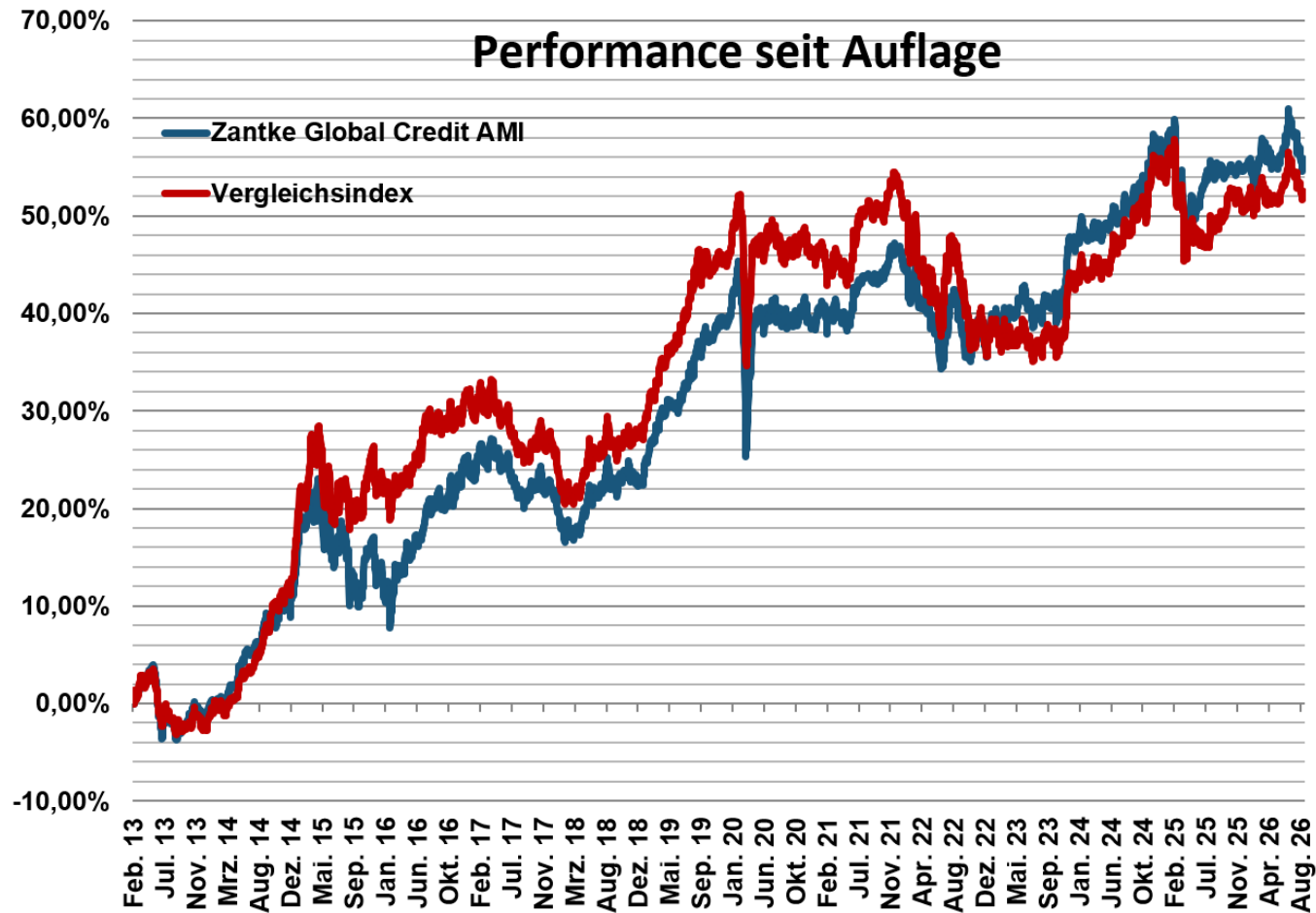
in Mio. EUR



Performance* Zantke Global Credit 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 hochverzinslicher Unternehmensanleihen
- 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.

The LSEG Lipper Fund Awards are based on the Lipper Leader for Consistent Return rating, which is a risk-adjusted performance measure calculated over 36, 60 and 120 months. Lipper Leaders fund ratings do not constitute and are not intended to constitute investment advice or an offer to sell or the solicitation of an offer to buy any security of any entity in any jurisdiction. For more information, see lipperfundawards.com.