
Berater - Fondspräsentation

Zantke Global Credit AMI

Zantke Asset Management GmbH & Co. KG
30. September 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:	Amega 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**

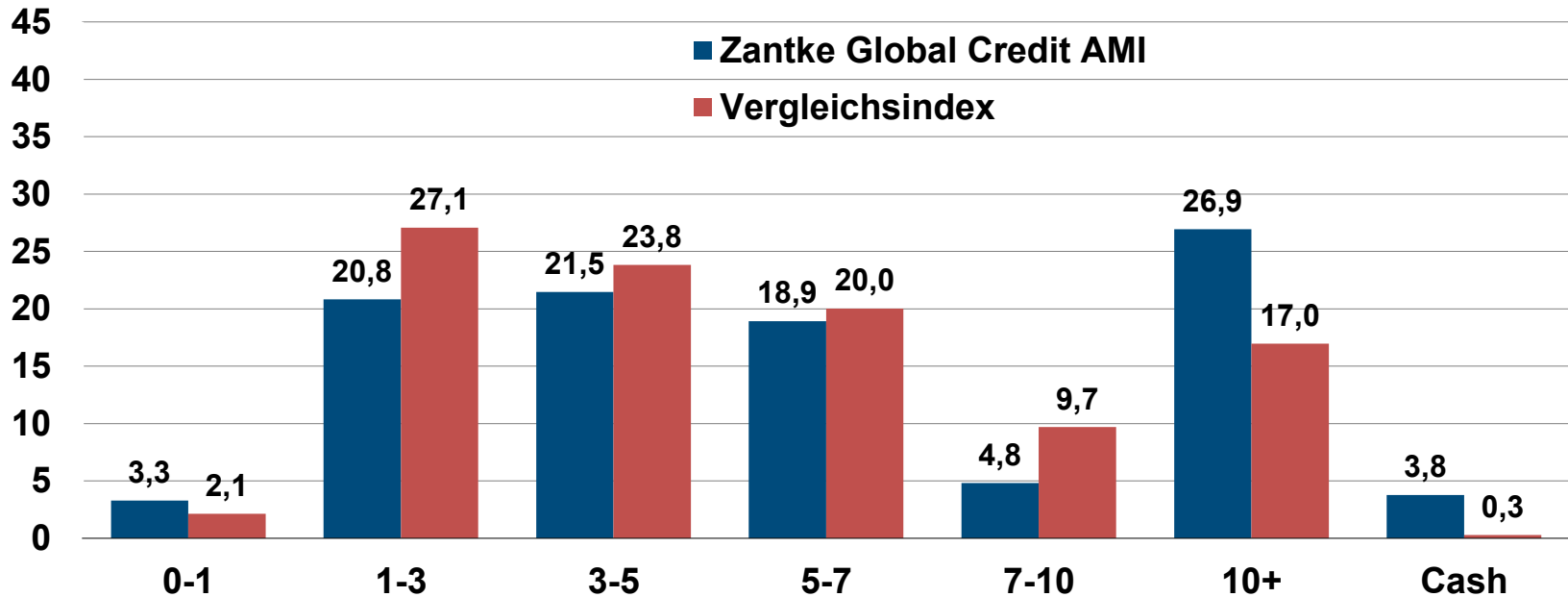


Managerkommentar September 2026

Der militärische Konflikt zwischen den USA und dem Iran verschärfte sich Anfang September, weshalb der Ölpreis (Brent) in der ersten Monatshälfte über die Marke von 100 USD kletterte und seither auf hohen Niveaus verharrt. Gleichzeitig spitzte sich der Krieg zwischen Russland und der Ukraine mit gegenseitigen Luftangriffen zu. Ein Ende der humanitären Tragödie ist nicht in Sicht. Darüber hinaus belasten die Angriffe auf die russische Energieinfrastruktur die Energierohstoffpreise zusätzlich. Die hohen Preise für Öl- und Raffinerieprodukte sind weltweit ein wesentlicher Inflationstreiber. In Deutschland stieg die Inflationsrate im September stärker als erwartet auf 3,3 % (August 2,9 %). Immerhin hat der Preisdruck in den USA gemäß den aktuellen Inflationsdaten per August (CPI 3,4 %, PCE-Preisindex 3,4 %) nicht weiter zugenommen. Fed-Präsident Warsh wies auf der FOMC-Presskonferenz erneut klar auf sein Inflationsziel von 2,0 % hin und betonte, dass sein geldpolitischer Fokus vor dem Hintergrund der robusten US-Konjunktur auf der Eindämmung der Inflation liegt. Entsprechend erhöhte die Fed ihren Leitzins um 25 Basispunkte (BP) auf 3,75 – 4,00 %. Die EZB-Chefin Lagarde betonte ebenfalls Aufwärtsrisiken für die Inflation und hob den Hauptrefinanzierungssatz um 25 BP auf 2,65 % an. Im Gegensatz zum Fed-Chef machte sie aber auf konjunkturelle Abwärtsrisiken aufmerksam, weshalb der Handlungsspielraum der EZB zur Inflationsbekämpfung viel geringer sein dürfte. Der Euro wertete gegenüber dem USD daher stark um 2,4 % ab. In diesem schwierigen Marktumfeld stiegen die Kapitalmarktzinsen von Staatsanleihen stark an. Französische Staatsanleihen (10 J. +68 BP, 30 J. +53 BP) gerieten aufgrund des hohen Staatsdefizits, des hohen Refinanzierungsbedarfs und der politischen Unsicherheit im Vorfeld der Präsidentschaftswahl 2027 besonders stark unter Druck. Die Renditen von US-Staatsanleihen (10 J. +54 BP, 30 J. +39 BP) zogen ebenfalls deutlich an. Bei Bundesanleihen (10 J. +26 BP, 30 J. +12 BP) war der Renditeanstieg weniger stark ausgeprägt, obwohl die politische Unsicherheit auch hierzulande zunimmt. Die Wahlergebnisse bei den Landtagswahlen in Berlin, Mecklenburg-Vorpommern und Sachsen-Anhalt verdeutlichen, dass es immer schwieriger werden dürfte stabile Regierungen mit ausreichender inhaltlicher Schnittmenge zu bilden, sofern bestimmte Koalitionen ausgeschlossen werden. Europäische Aktien (Stoxx 600 -2,39 %) und insbesondere deutsche Aktien (DAX -4,03 %) gaben deutlich nach, wohingegen sich US-Aktien (S&P 500 +2,10 % in EUR) dank der großen Technologiekonzerne und der USD-Aufwertung positiv entwickelten. Die Risikoprämien von Unternehmensanleihen stiegen an. Die Duration im Fonds reduzierte sich leicht auf 6,13 % (Vergleichsindex 5,53 %).

Verteilung nach Duration

Zantke Global Credit AMI vs. Vergleichsindex



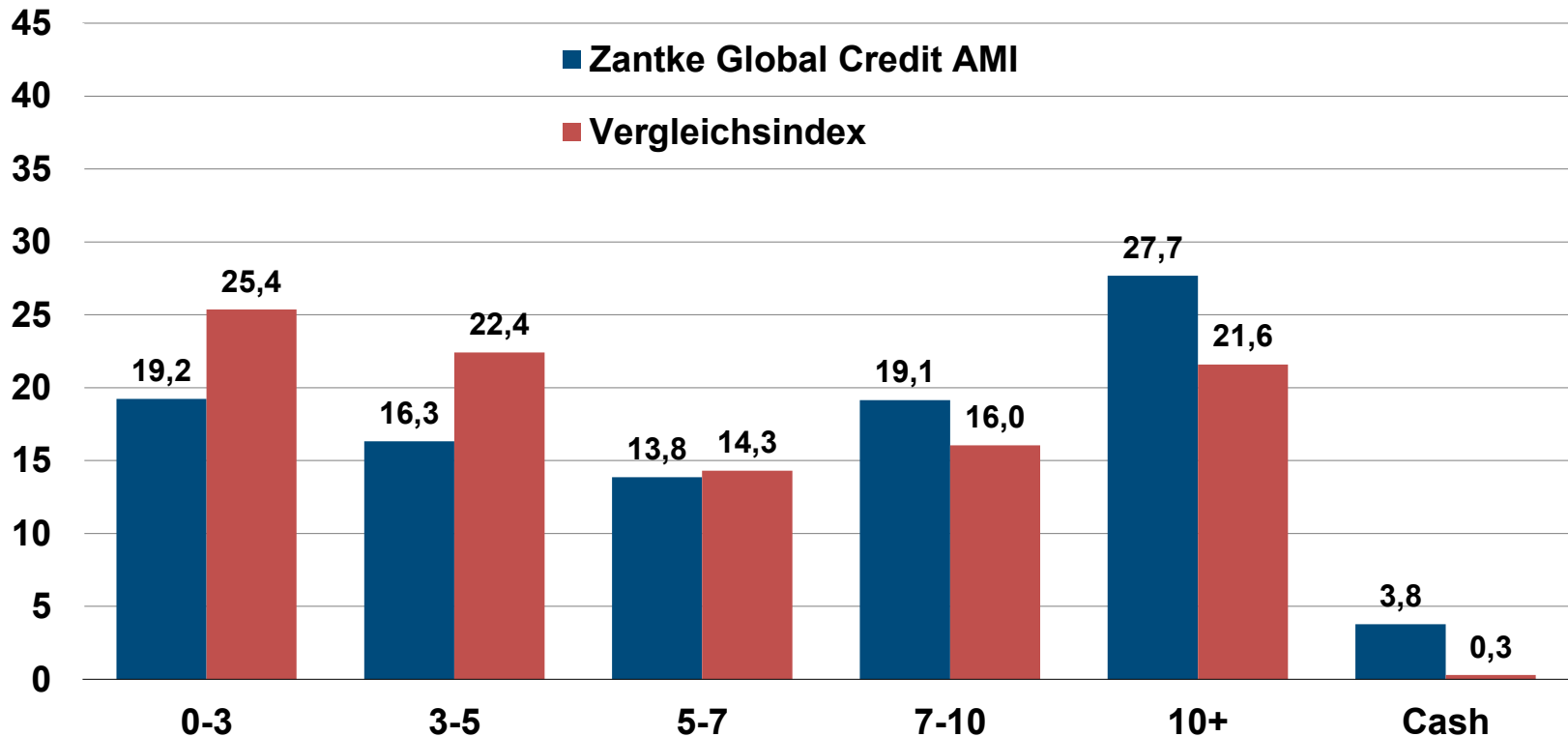
	<u>Fonds</u>	<u>Vergleichsindex</u>
Gewichtete Marktrendite bis Fälligkeit:	5,82 %	5,54 %
Gewichteter Kupon:	4,65 %	4,29 %
Modified Duration:	6,13	5,53

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

Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.09.2026

Verteilung nach Laufzeiten

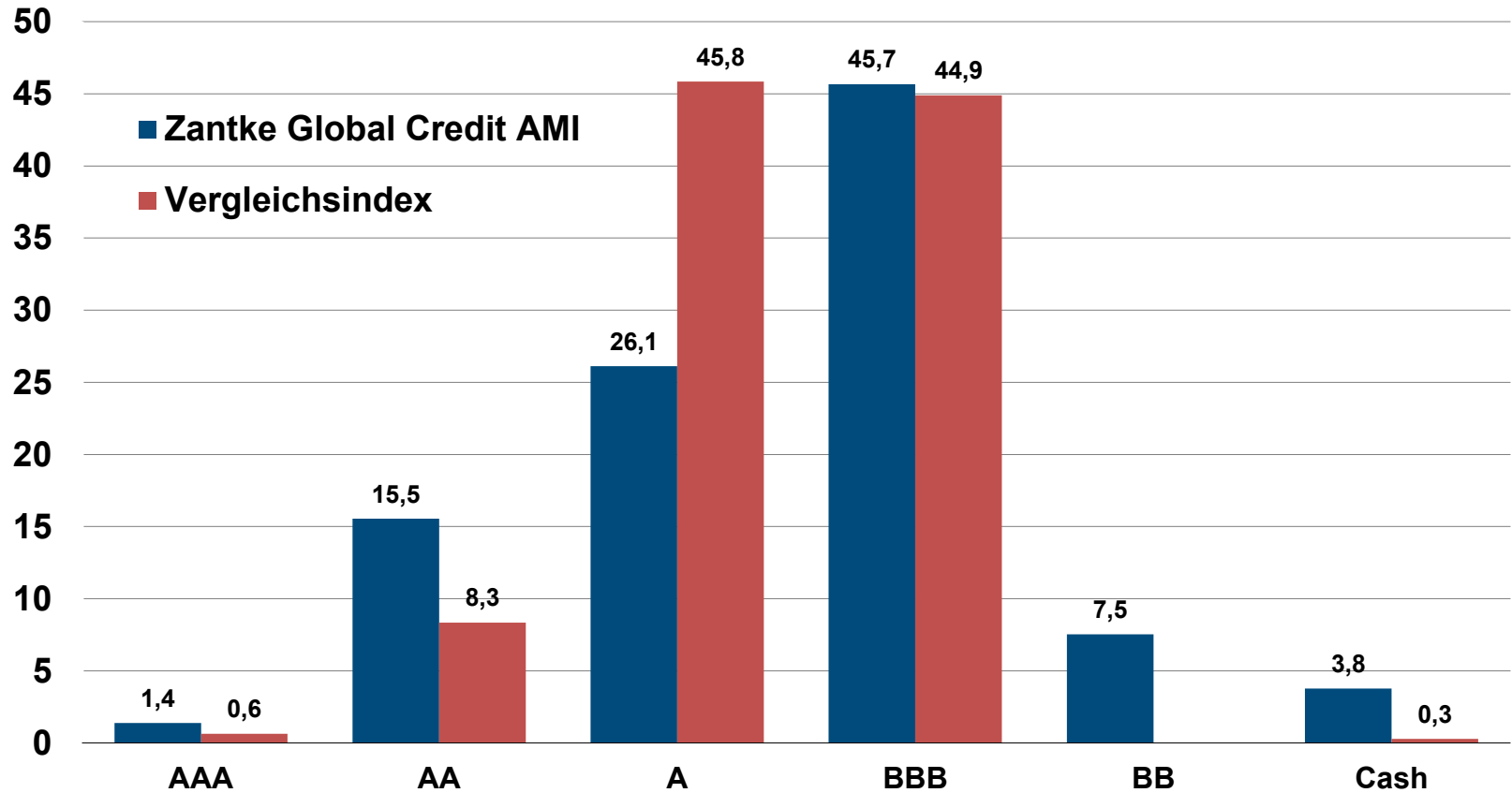
Zantke Global Credit AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.09.2026

Verteilung nach Rating

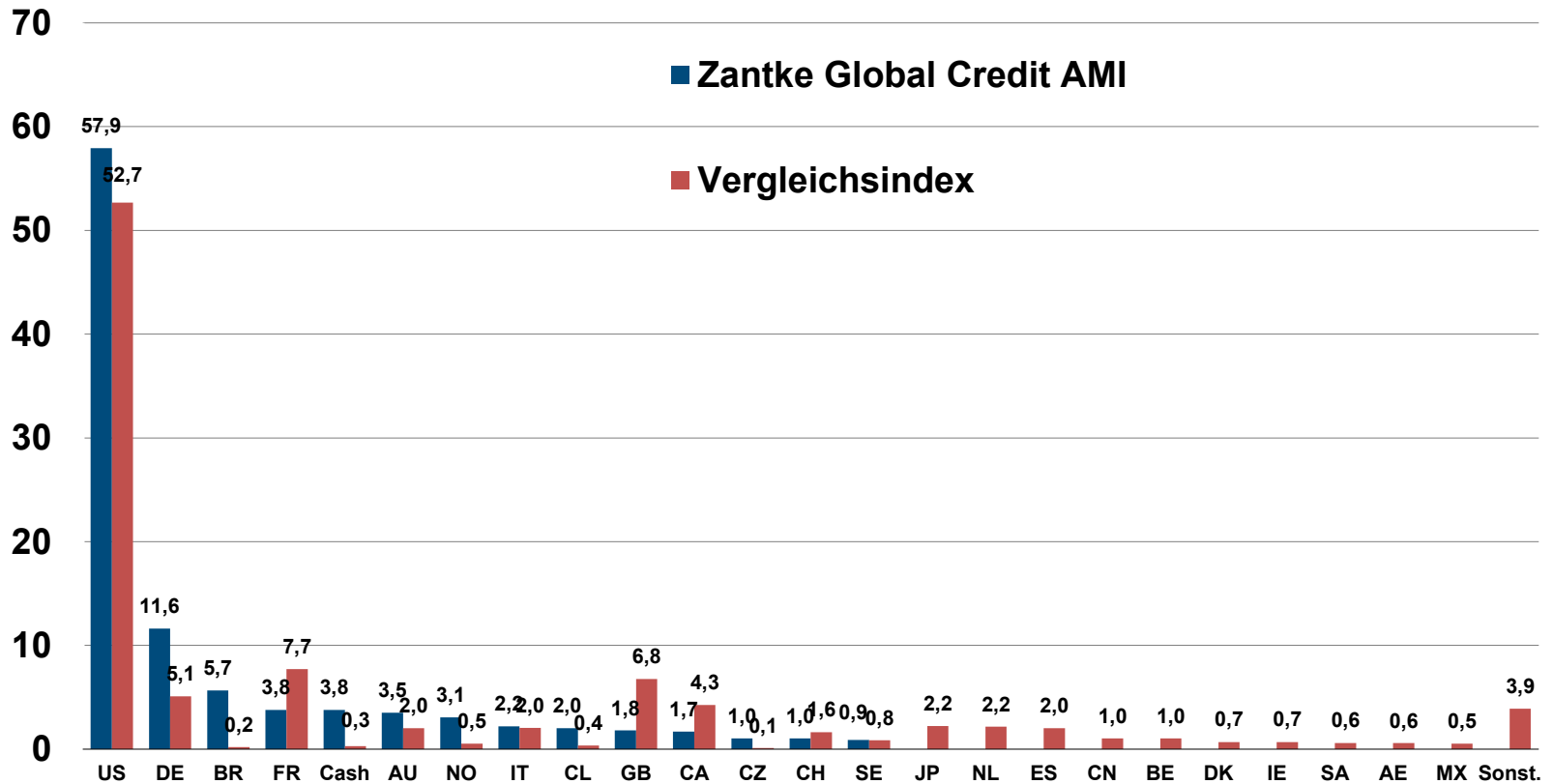
Zantke Global Credit AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.09.2026

Verteilung nach Ländern

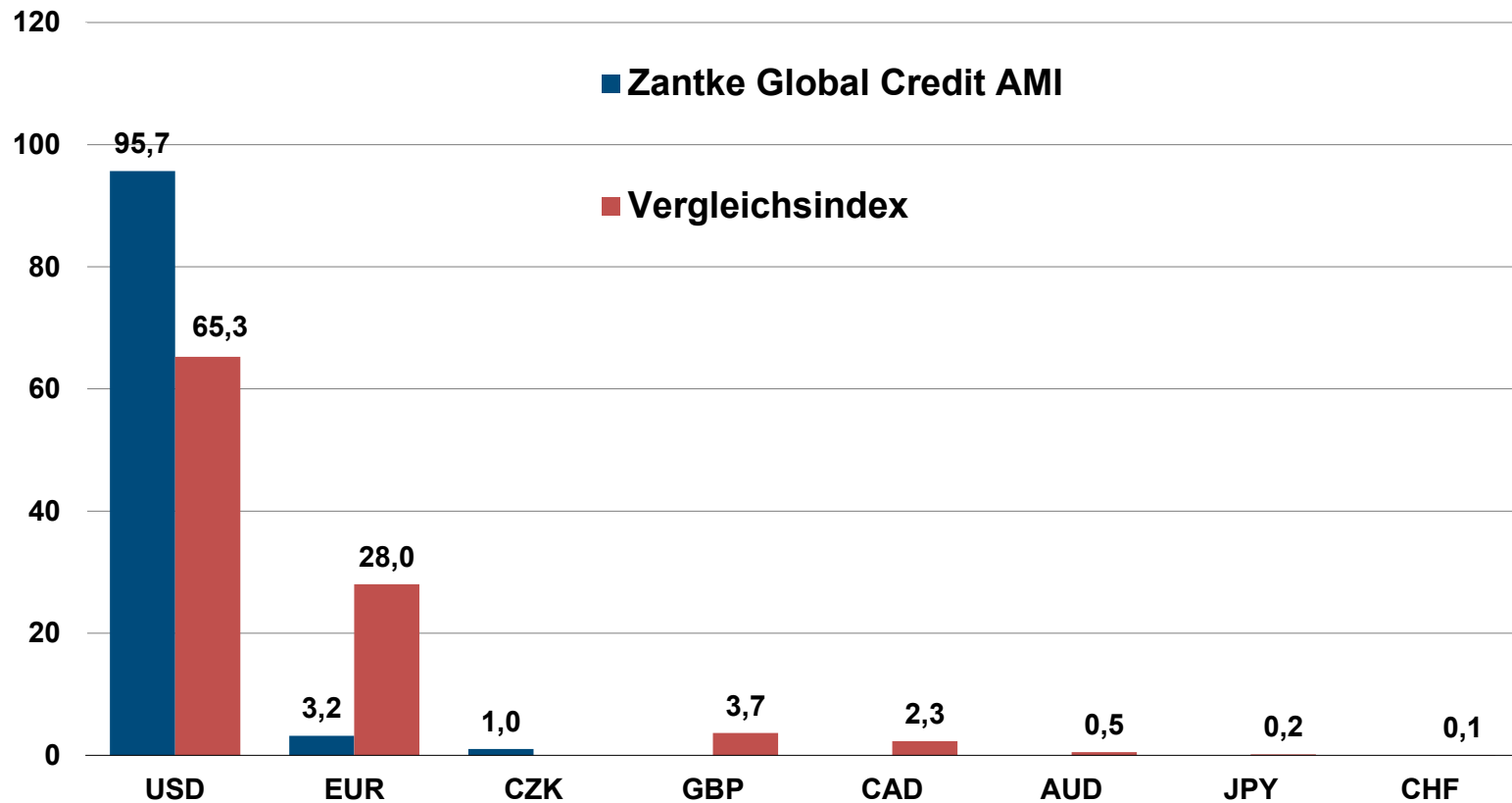
Zantke Global Credit AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.09.2026

Verteilung nach Währung

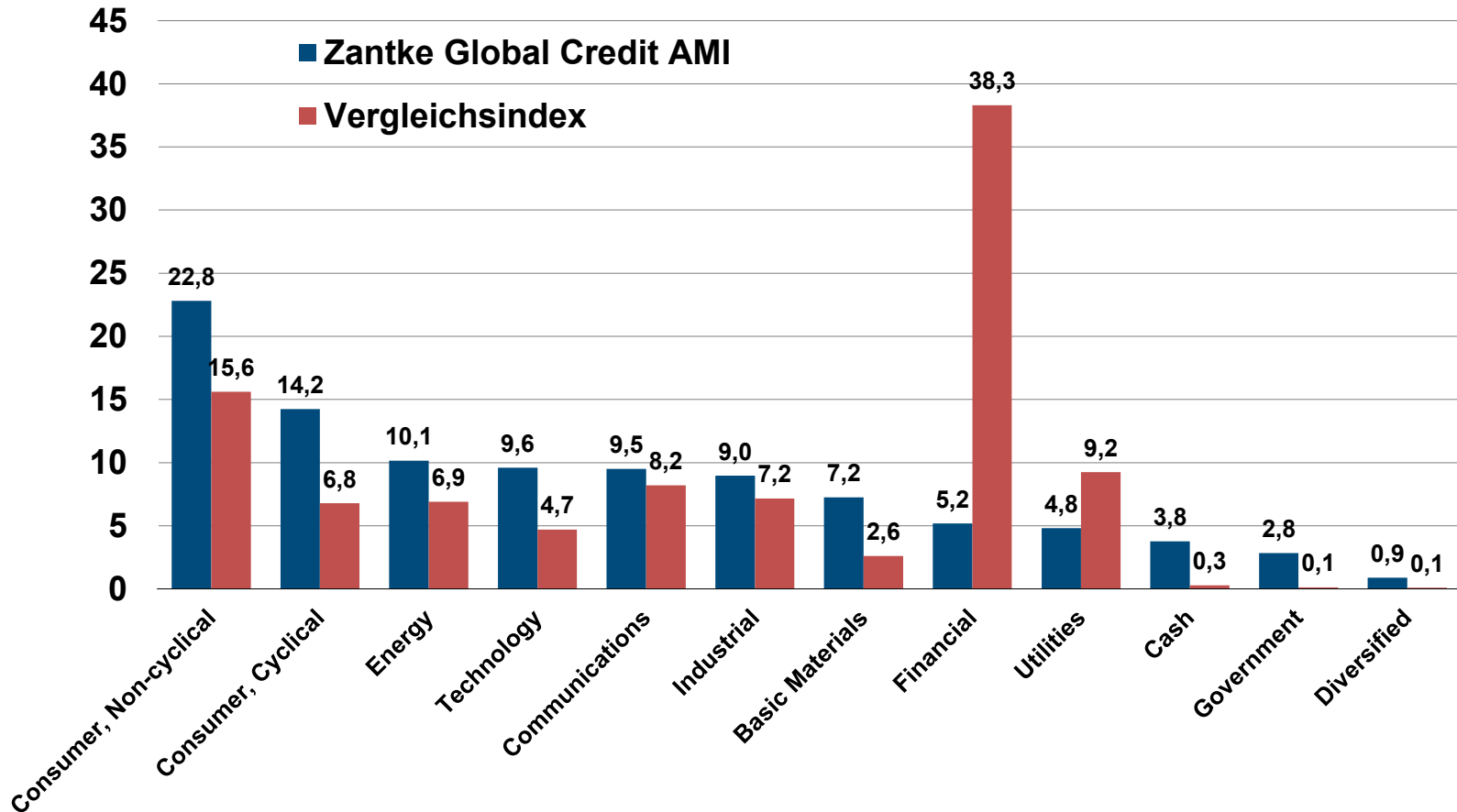
Zantke Global Credit AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.09.2026

Verteilung nach Sektoren

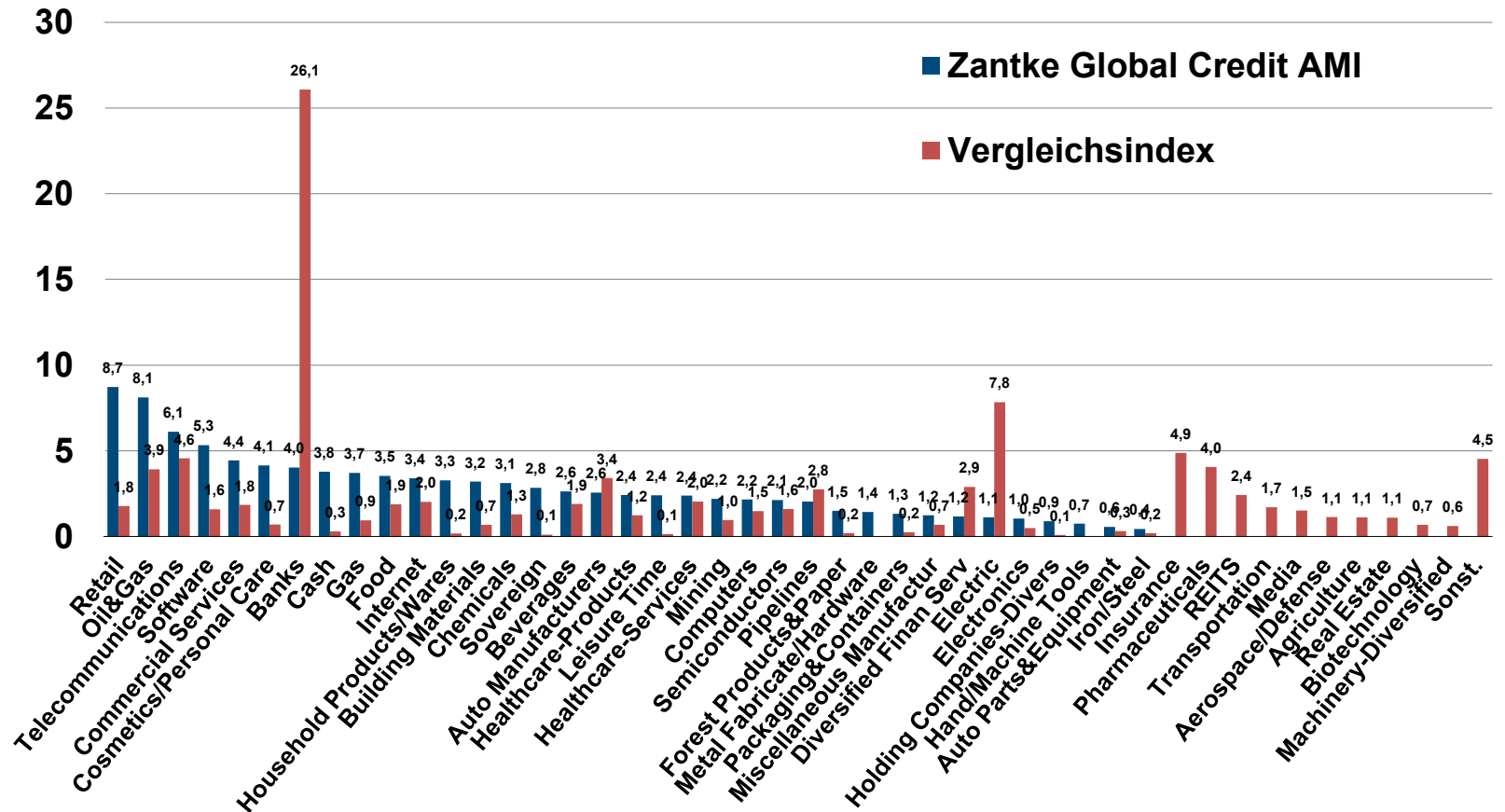
Zantke Global Credit AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.09.2026

Verteilung nach Branchen

Zantke Global Credit AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.09.2026

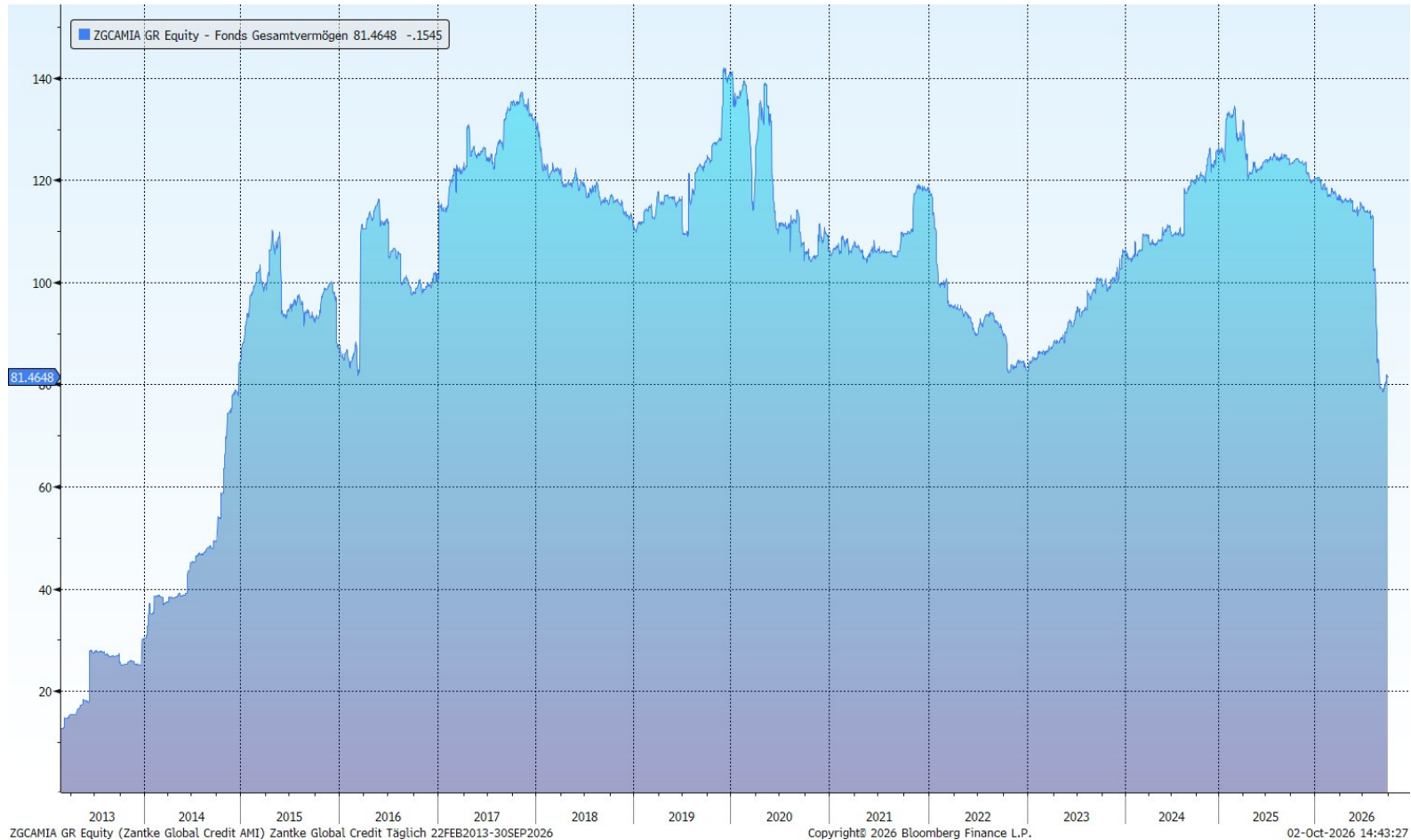
Größte Positionen

Zantke Global Credit AMI

ISIN	COUPON	ISSUER	MATURITY	INDUSTRY GROUP	WEIGHT	CURRENCY
		Kasse			3,78%	
XS2407954002	1,750	HENKEL AG & CO KGAA	17.11.2026	Household Products/Wares	3,28%	USD
USU5521TAE20	4,000	MSCI INC	15.11.2029	Software	2,54%	USD
US912810RJ97	3,000	US TREASURY N/B	15.11.2044	Sovereign	2,31%	USD
US46647PEK84	5,294	JPMORGAN CHASE & CO	22.07.2035	Banks	2,28%	USD
USU37818BU18	4,907	GLENCORE FUNDING LLC	01.04.2028	Mining	2,20%	USD
US037833BX70	4,650	APPLE INC	23.02.2046	Computers	2,16%	USD
US25156PAC77	8,250	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	15.06.2030	Telecommunications	2,03%	USD
USU3149FAA76	3,750	FRESENIUS MED CARE III	15.06.2029	Healthcare-Services	1,97%	USD
US713448EP96	2,875	PEPSICO INC	15.10.2049	Beverages	1,94%	USD

Entwicklung des Fondsvolumens

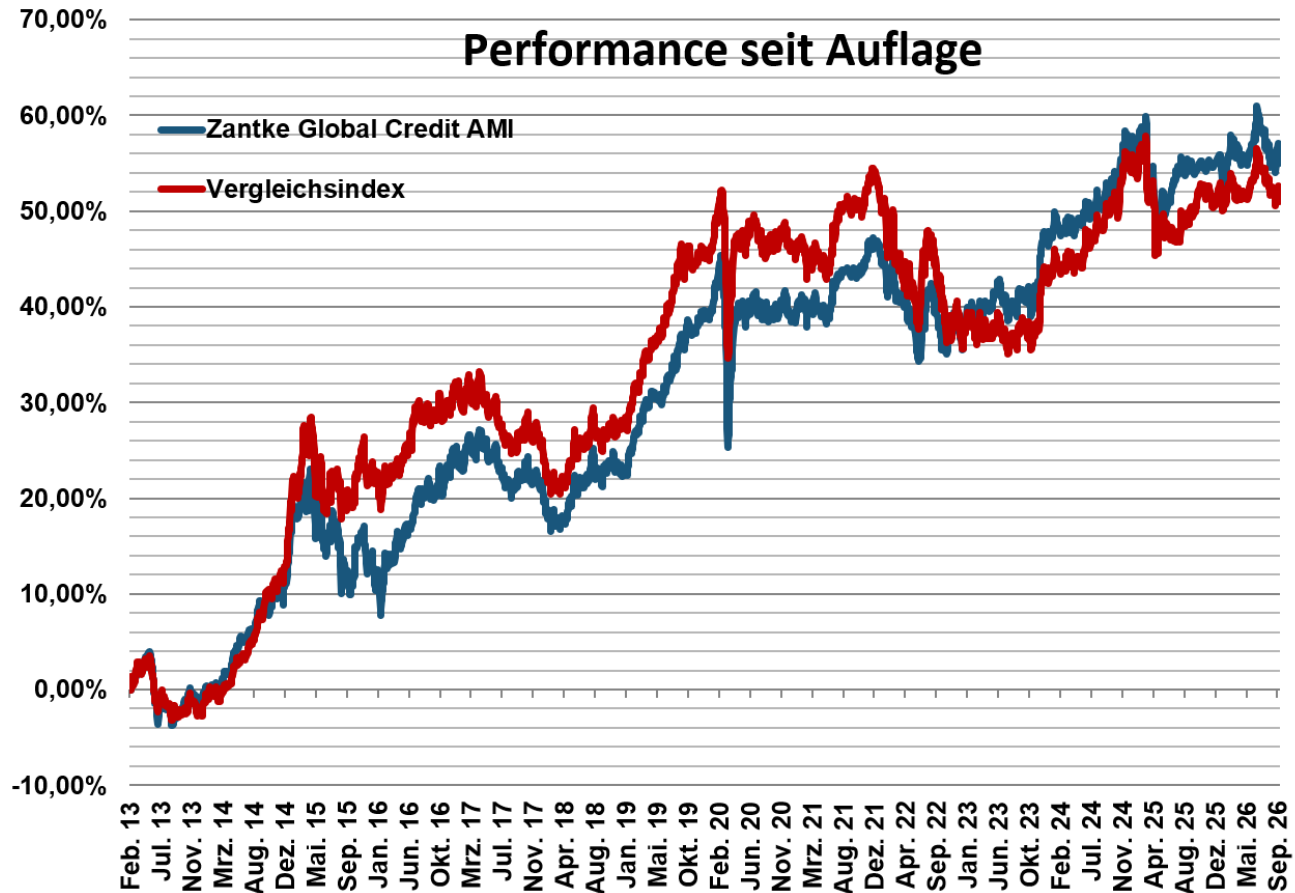
in Mio. EUR



Performance* Zantke Global Credit AMI I

vs. Vergleichsindex

* nach Kosten



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.09.2026

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.