

Stand: 30.09.2024

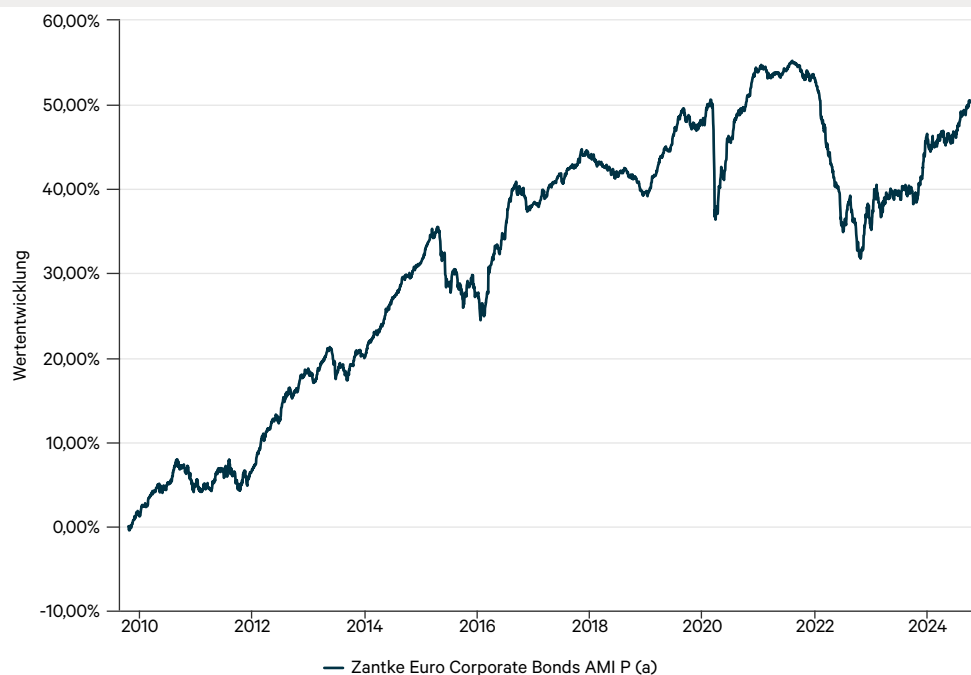
Fondsdaten	
Rücknahmepreis	119,40 EUR
Fondsvermögen	289,54 Mio. EUR
Anteilklassenvermögen	17,91 Mio. EUR

Fondsinformationen	
ISIN	DE000A0Q8HP2
WKN	A0Q8HP
Auflagedatum	19.10.2009
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Nachhaltigkeit	Art. 8
Mindestanlagesumme	Keine
Vertriebszulassung	DE, AT
Vertriebszulassung Insti.	CH
Sparplanfähigkeit	Ja
Geschäftsjahresende	31.12.2024
KVG	Ampega Investment GmbH
Verwahrstelle	UBS Europe SE
Laufende Kosten	1,11 %
Ausgabeaufschlag	2,00 %
Rücknahmeabschlag	-
Verwaltungsvergütung	0,95 %
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
Risikoindikator (SRI)	2
Verwahrstellenvergütung	0,03 %

## Anlagestrategie

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.

## Wertentwicklung seit Auflage



## Kennzahlen

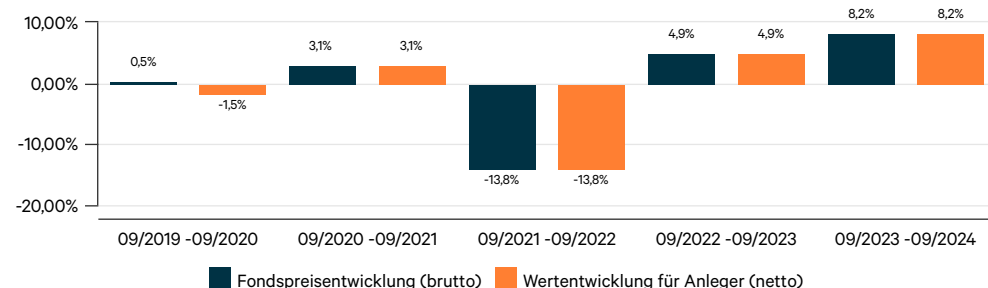
Periode	Beginn		Fonds			
	Periode	Performance	Performance (annualisiert)	Volatilität	Sharpe Ratio	Max. Drawdown
1 Monat	30.08.2024	0,97 %		2,35 %		-0,21 %
laufendes Kalenderjahr	29.12.2023	3,08 %		2,89 %		-1,18 %
1 Jahr	29.09.2023	8,17 %		3,06 %	1,42	-1,45 %
3 Jahre	30.09.2021	-2,26 %	-0,76 %	3,46 %	-0,84	-14,53 %
5 Jahre	30.09.2019	1,23 %	0,25 %	3,45 %	-0,25	-15,12 %
10 Jahre	30.09.2014	16,13 %	1,51 %	3,00 %	0,33	-15,12 %
seit Auflage	19.10.2009	50,51 %	2,77 %	2,92 %	0,76	-15,12 %

## Ratings

Alle Auszeichnungen mit Stand Vormonat



## Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung in %



**Die Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.**

Erläuterung: Der Anleger möchte für 1.000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 2,00 % muss er dafür 1.020,- EUR aufwenden. Die Bruttowertentwicklungsangaben (BVI Methode) beruhen auf den veröffentlichten Rücknahmepreisen des Fonds, welche bereits die auf Fondsebene anfallenden Kosten beinhalten, die Nettowertentwicklung berücksichtigt zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Da der Ausgabeaufschlag nur zu Beginn anfällt, ist die Wertentwicklung im ersten Jahr reduziert. In den Folgejahren fällt kein Ausgabeaufschlag mehr an, so dass die Nettowertentwicklung der Bruttowertentwicklung entspricht. Es können zusätzliche, die Wertentwicklung mindernde Kosten auf der Anlegerebene entstehen (z. B. Depotkosten).

Stand: 30.09.2024

## Management Kommentar

Die EZB senkte den Leitzins um 60 BP. Zudem leitete die Fed den Zinssenkungszyklus trotz einer recht robusten US-Wirtschaft mit einer Leitzinssenkung um 50 BP ein. Die Kombination aus starken Leitzinssenkungen und einer nachlassenden Inflationsdynamik führte zu einem deutlichen Renditerückgang bei Staatsanleihen (z. B. 10 J. Bundesanleihen -18 BP). China kündigte umfangreiche Konjunkturmaßnahmen an. Neben den Aktien von chinesischen Unternehmen profitierten hiervon auch exportorientierte Unternehmen, so dass auch der DAX eine Monatsperformance von +2,21 % generieren konnte. Der MSCI World erzielte ein Plus von +1,87 % in USD. Allerdings wertete der USD gegenüber dem Euro um 0,7 % ab. Die zuletzt veröffentlichten 1-Jahres High Yield Ausfallraten von Moody's blieben in den USA im August stabil bei 5,4 %, aber stiegen in Europa leicht auf 3,7 % (Vormonat 3,6 %) an, was die unterschiedliche Entwicklung der Risikoprämien in den beiden Regionen fundamental erklärt. Bei USD-Unternehmensanleihen engten sich die Spreads sowohl im Bereich Investment Grade (COAO -5 BP) sowie High Yield (HOAO -10 BP) spürbar ein. Während die Spreads von Euro Investment Grade Unternehmensanleihen (ER00) nur seitwärts tendierten und bei Euro High Yields (HE00 +6 BP) stiegen. Zunehmende geopolitische Spannungen bleiben ein großer Unsicherheitsfaktor. Zudem wurden in den letzten Wochen zahlreiche Gewinnwarnungen, z. B. aus dem Automobilsektor, bekanntgegeben, was die Gefahr einer abkühlenden Weltwirtschaft untermauert. Der Wahlausgang der US-Präsidentenwahlen bleibt ebenfalls ein Unsicherheitsfaktor.

## Währungsallokation

Positions Währung Name	Anteil FV in %
EUR	100,00
USD	0,00

## Länderallokation

Ländername	Anteil FV in %
Vereinigte Staaten	21,19
Vereinigtes Königreich	11,28
Frankreich	10,90
Deutschland	8,87
Niederlande	4,99
Italien	4,89
Schweden	4,06
Dänemark	3,57
Sonstige	27,57
Kasse	2,69

## Sektorallokation

Standard Branchen	Anteil FV in %
Finanzen	25,43
Industriegüter	16,88
Roh- und Grundstoffe	13,07
Versorgungsunternehmen	11,58
Basiskonsumgüter	10,26
Nicht-Basiskonsumgüter	7,05
Staaten	3,89
Energie	3,15
Sonstige	6,00
Kasse	2,69

## Größte Positionen

Bezeichnung	Anteil FV in %
Procter & Gamble	2,15
Volkswagen Int. Fin. S.. PERP fix-to-float (sub.)	1,83
Romania MTN S.REGS	1,59
Air Products & Chemicals MC	1,53
Epiroc MTN MC	1,51
Pernod Ricard MTN MC	1,42
Asahi Group Holdings MC	1,42
TotalEnergies MTN PERP fix-to-float (sub.)	1,42
Deutsche Lufthansa MTN MC	1,33
JDE Peet's MTN MC	1,31

## Laufzeiten-Struktur

Restlaufzeit	Anteil FV in %
Bis 1 Jahr	15,69
1 bis 3 Jahre	7,83
3 bis 5 Jahre	15,95
5 bis 10 Jahre	38,46
10 bis 20 Jahre	12,37
Mehr als 20 Jahre	9,70

## Rating-Struktur

Rating	Anteil FV in %
AA	4,07
A	28,12
BBB	57,33
BB	2,76
NR	5,12
Unbekannt	2,60

## Rentenkenntzahlen

Kennzahl	
Yield to Maturity	3,72 %
Duration inkl. Futures	4,76
Mod. Duration inkl. Futures	5,24
Durchschnittsrating ohne n.r. (exp.)	BBB+

## Chance

- 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

## Risiko

- 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

## Disclaimer

Ampega übernimmt keine Verantwortung oder Haftung für einen Schaden, der sich aus einer Verwendung dieses Dokumentes oder der darin enthaltenen Angaben oder der sich anderweitig im Zusammenhang damit ergibt. Alleinverbindliche Grundlage des Kaufes ist der zurzeit gültige Verkaufsprospekt sowie der entsprechende Jahres- bzw. Halbjahresbericht. Die aktuellen Unterlagen erhalten Sie bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder unter [www.ampega.com](http://www.ampega.com). Die Finanzinstrumente, die Gegenstand dieses Dokuments sind, sind nicht für jeden Anleger passend. Anleger müssen eine eigenständige Anlageentscheidung anhand ihres Risikoprofils, Erfahrungen, Renditeerwartungen etc. treffen und sich gegebenenfalls diesbezüglich beraten lassen. Dieses Dokument stellt keine Anlageberatung dar. Nähere steuerliche Informationen enthält der vollständige Verkaufsprospekt. Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. Disclaimer der Ratingagentur: Morningstar Gesamtrating TM - © (2012) Morningstar Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.