
Berater - Fondspräsentation

Zantke Euro High Yield AMI

Zantke Asset Management GmbH & Co. KG
30. Juni 2026

Fakten zum High Yield Fonds

UNTERNEHMENSANLEIHENFONDS

Zantke Euro High Yield AMI

Der Zantke Euro High Yield AMI investiert überwiegend in auf Euro lautende hochverzinsliche Unternehmensanleihen mit Non-Investment-Grade Rating. Ziel ist es, die für dieses Anlagesegment erwarteten höheren Ertragschancen zu nutzen, um ein langfristiges Kapitalwachstum zu ermöglichen. Gleichzeitig werden die Chancen im Verhältnis zum eingegangenen Risiko durch einen kombinierten Top-Down / Bottom-Up Ansatz überprüft und die Ergebnisse durch ein aktives Portfoliomanagement umgesetzt.

Auflagedatum:	19. März 2010
Geschäftsjahr:	01.01. - 31.12.
Währung:	Euro
Ertragsverwendung:	Ausschüttend
Verwahrstelle:	UBS Europe SE
KVG:	Ampega Investment GmbH
Manager:	Zantke Asset Management GmbH & Co. KG
Anteilklassen:	Retail und Institutionell
Zulassung:	Deutschland
Steuerliche Vertretung:	Österreich
Vergleichsindex:	ICE BofAML Euro High Yield Index
Anlagekategorie:	Rentenfonds

Konditionen High Yield Fonds

UNTERNEHMENSANLEIHENFONDS

Zantke Euro High Yield AMI

Retail Tranche „Zantke Euro High Yield AMI P (a)“

Ausgabeaufschlag:	2,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	1,15 %
davon Vertriebsvergütung (p.a.):	0,30 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:	0,03 %
Erfolgsabhängige Vergütung (p.a.):	keine
WKN / ISIN:	A0YAX5 / DE000A0YAX56

Institutionelle Tranche „Zantke Euro High Yield AMI I (a)“

Ausgabeaufschlag:	0,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	0,95 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:	0,03 %
Erfolgsabhängige Vergütung (p.a.):	keine
WKN / ISIN:	A0YAX4 / DE000A0YAX49
Mindestanlage:	100.000 EUR

Institutionelle Tranche „Zantke Euro High Yield AMI S (a)“

Ausgabeaufschlag:	0,00 %
Rücknahmeabschlag:	0,00 % – 3,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	0,73 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:	0,02 %
Erfolgsabhängige Vergütung (p.a.):	keine
WKN / ISIN:	A2PPHP / DE000A2PPHP3
Mindestanlage:	5.000.000 EUR

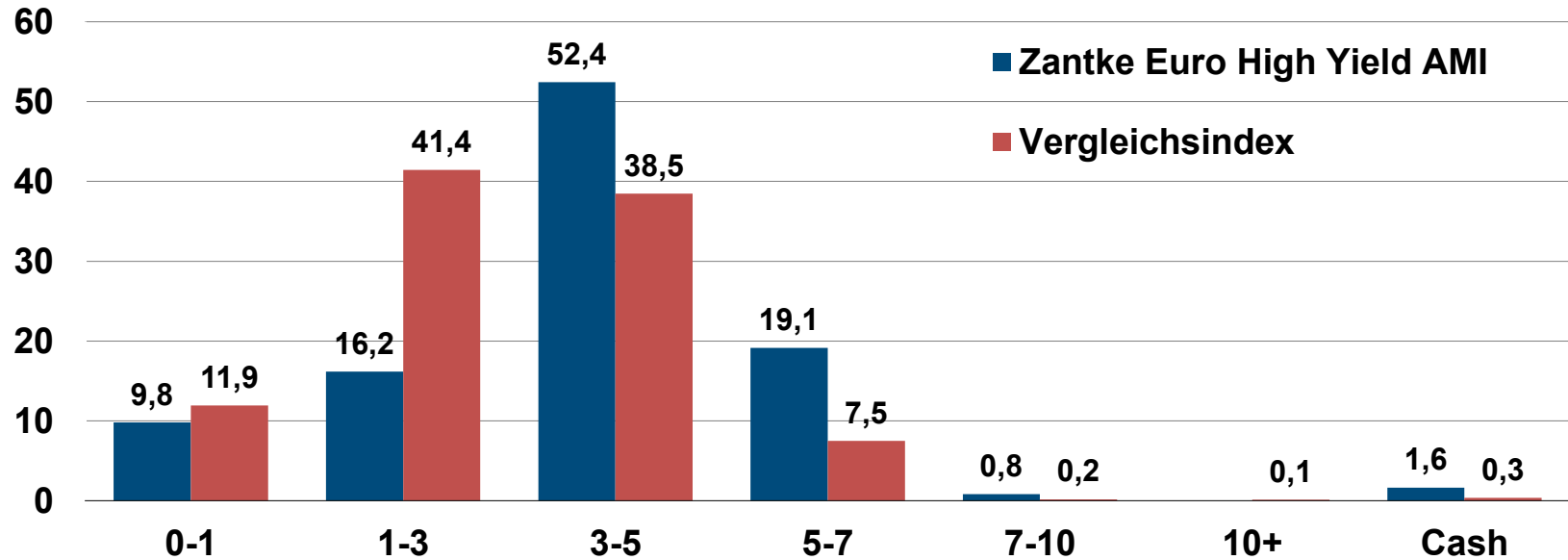
Managerkommentar Juni 2026

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. Der Fonds bleibt in Anbetracht der vielen Risiken und der weiterhin geringen High Yield Spreads v. a. bezüglich der Kreditqualität bzw. Ratingallokation defensiv positioniert.

Verteilung nach Duration

Zantke Euro High Yield AMI vs. Vergleichsindex



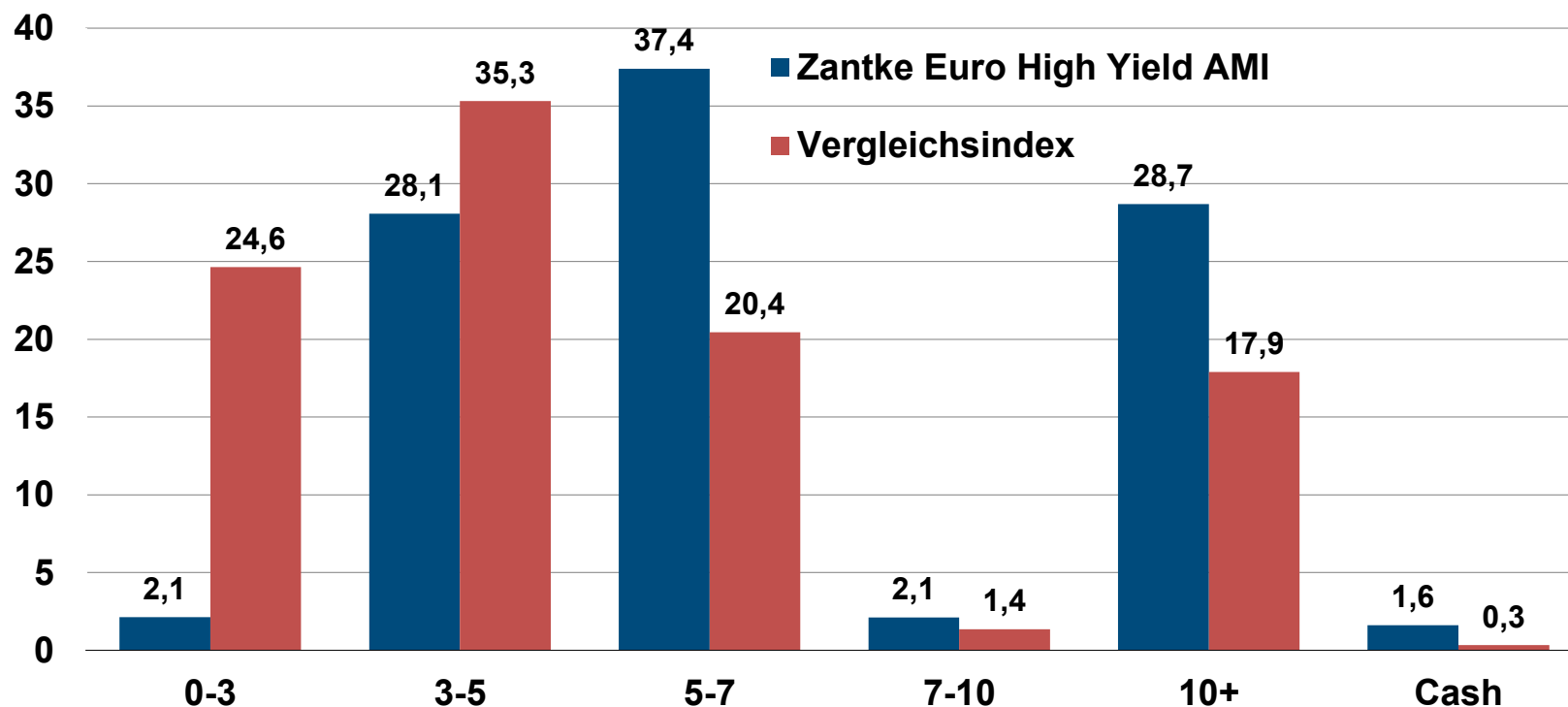
	<u>Fonds</u>	<u>Vergleichsindex</u>
Gewichtete Marktrendite bis Fälligkeit:	5,29 %	5,79 %
Gewichteter Kupon:	5,17 %	5,27 %
Modified Duration:	3,61	2,98

Sehr gute Risikostreuung des Fonds durch 68 Anleihen (64 Emittenten)

Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.06.2026

Verteilung nach Laufzeiten

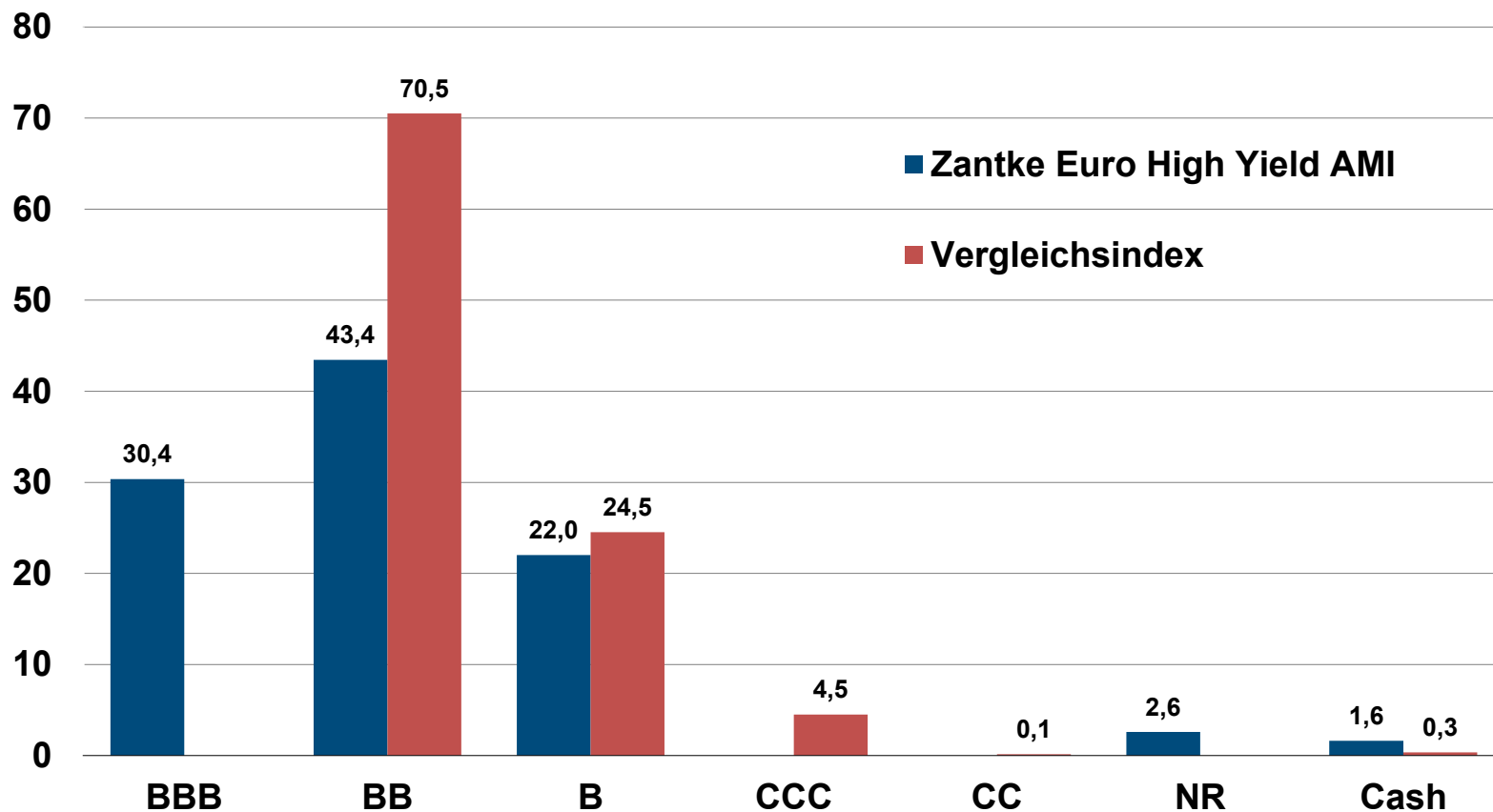
Zantke Euro High Yield AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.06.2026

Verteilung nach Rating

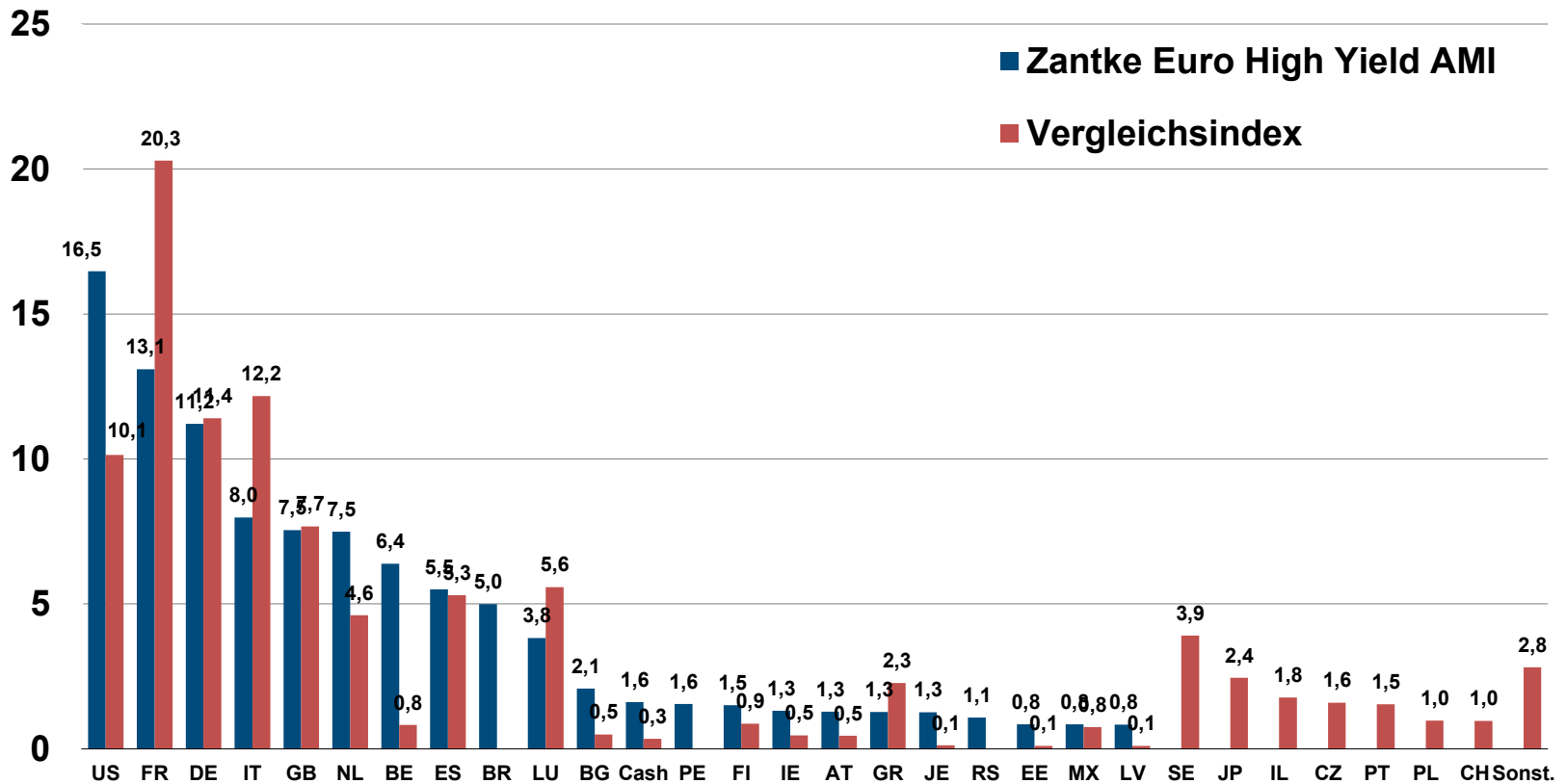
Zantke Euro High Yield AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.06.2026

Verteilung nach Ländern

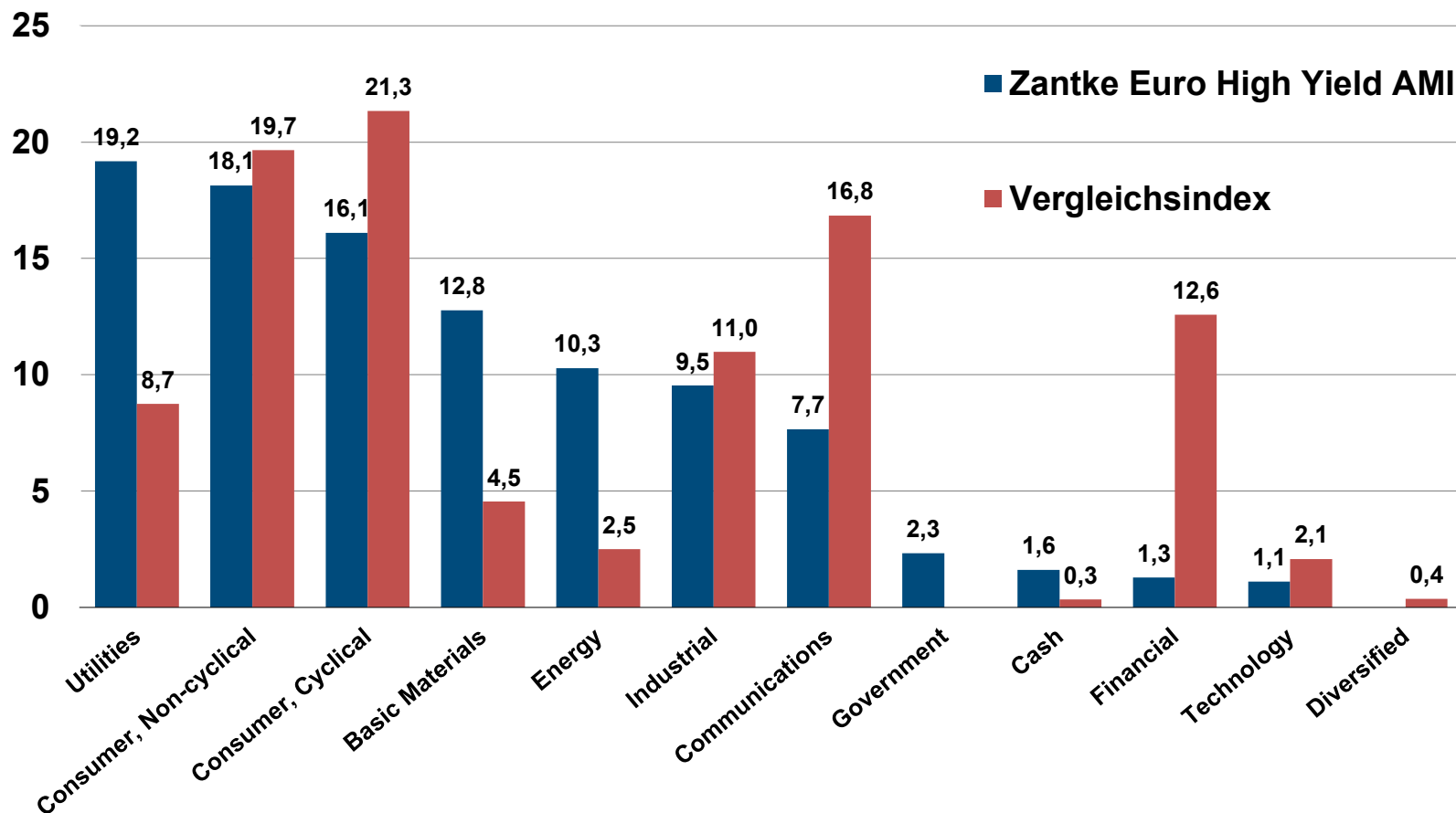
Zantke Euro High Yield AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.06.2026

Verteilung nach Sektoren

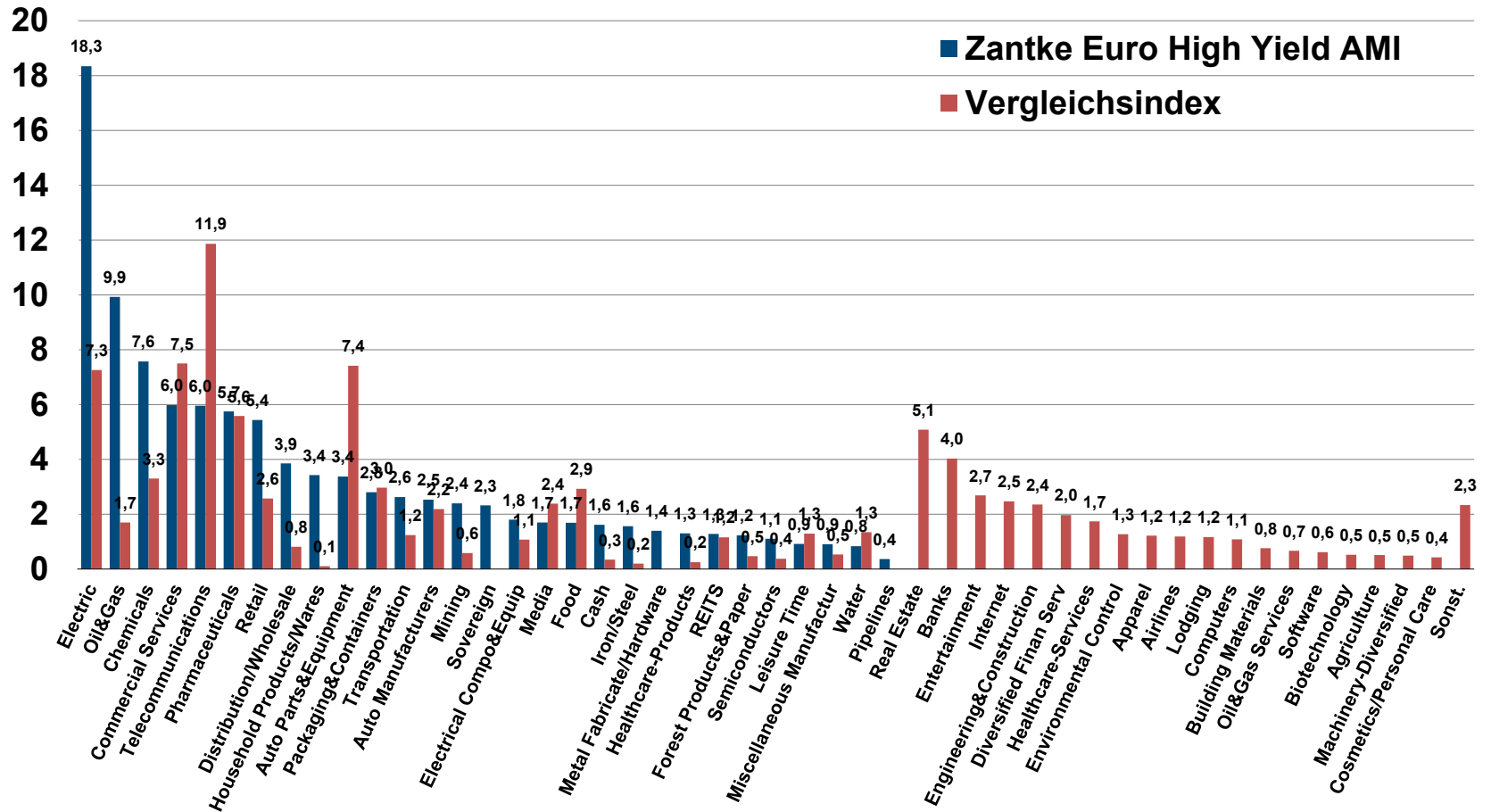
Zantke Euro High Yield AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.06.2026

Verteilung nach Branchen

Zantke Euro High Yield AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.06.2026

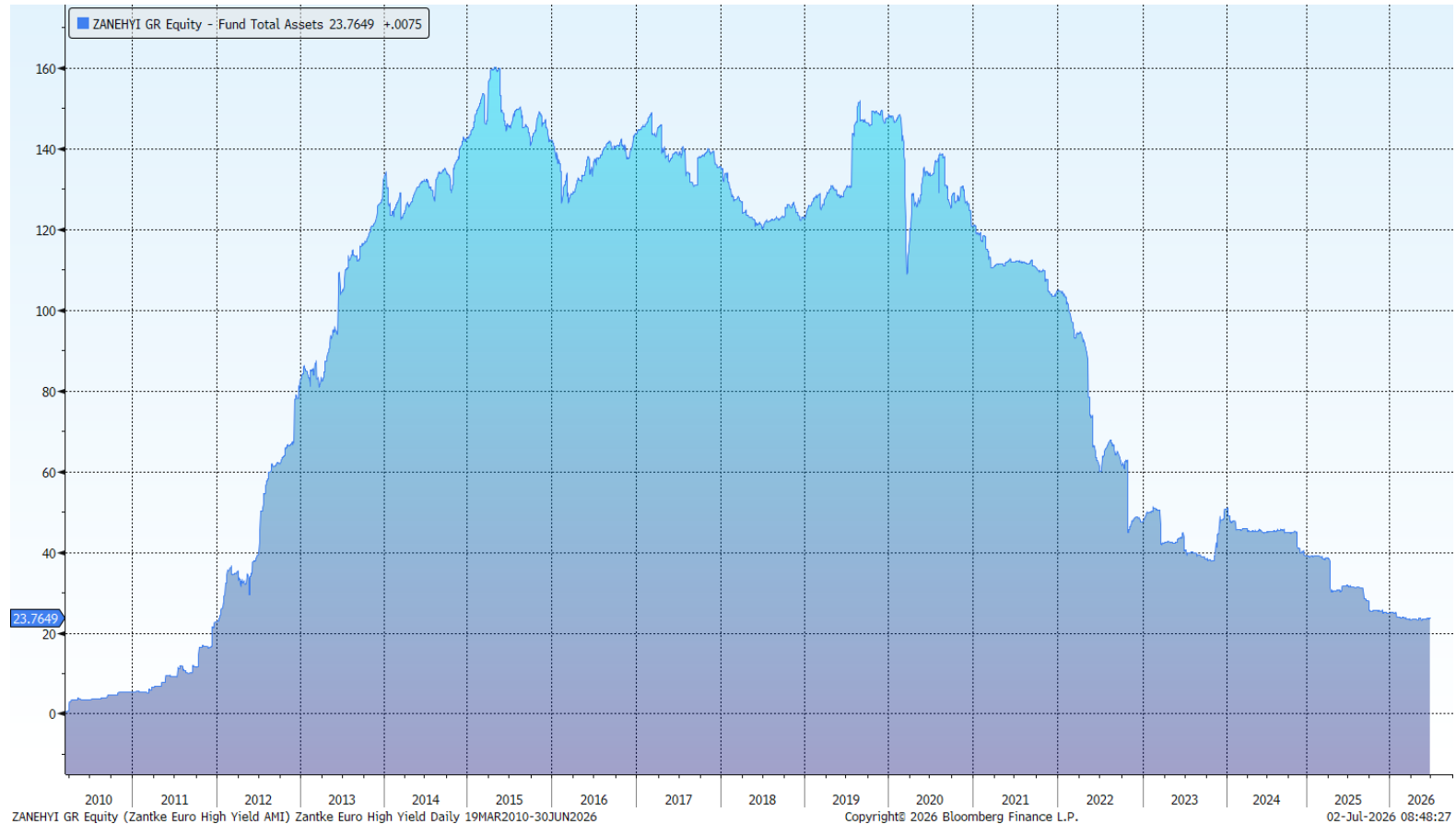
Größte Positionen

Zantke Euro High Yield AMI

ISIN	COUPON	ISSUER	MATURITY	INDUSTRY GROUP	WEIGHT
BE6362174417	5,250	ONTEX GROUP NV	15.04.2030	Household Products/Wares	3,42%
XS2829852842	4,500	ALLIANDER NV	27.06.2080	Electric	2,98%
XS3368834159	5,750	LSF12 PILLAR INVT US INC	15.05.2033	Pharmaceuticals	2,30%
XS3066590574	6,117	WINTERSHALL DEA FIN 2BV	08.05.2080	Oil&Gas	2,28%
XS3095384809	4,000	SSE PLC	19.06.2080	Electric	2,17%
XS3261897238	6,750	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL	15.02.2032	Pharmaceuticals	2,16%
XS3285499136	5,290	APCOA GMBH	15.04.2031	Commercial Services	2,14%
XS3367613364	6,500	BOND US BIDCO 1/2/3/G1/2	15.06.2033	Chemicals	2,12%
BE6372081545	4,125	AZELIS FINANCE NV	10.03.2031	Distribution/Wholesale	2,11%
XS3102778191	4,500	REPSOL EUROPE FINANCE	26.06.2080	Oil&Gas	2,11%

Entwicklung des Fondsvolumens

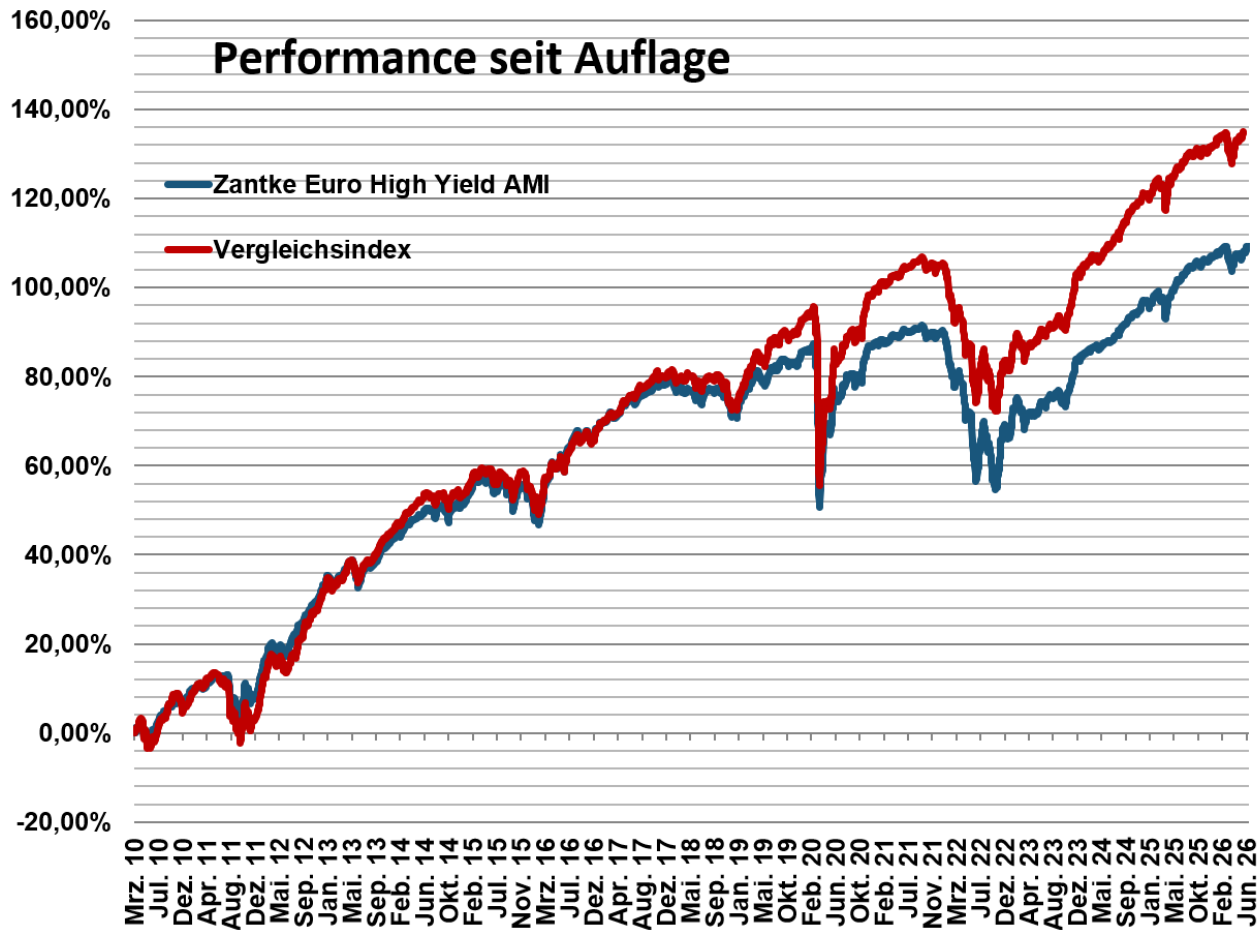
in Mio. EUR



Performance* Zantke Euro High Yield AMI I

vs. Vergleichsindex

* nach Kosten



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.