
Berater - Fondspräsentation

Zantke Global Credit AMI

Zantke Asset Management GmbH & Co. KG
30. Juni 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



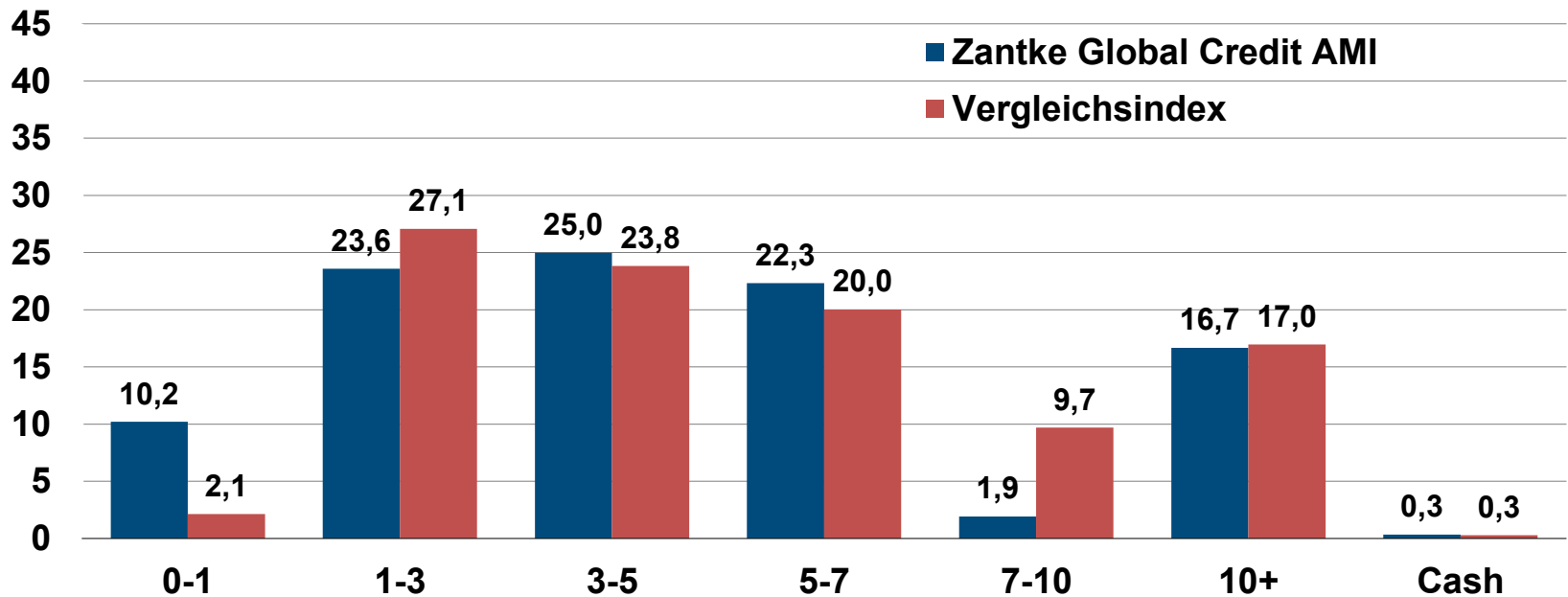
Managerkommentar Juni 2026

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 ist deshalb nicht mehr in Euro-Anleihen investiert. Die leicht gestiegenen US-Kapitalmarktzinsen wurden von uns genutzt, um die Duration durch den Kauf von selektiven langlaufenden USD-Anleihen zu verlängern.

Verteilung nach Duration

Zantke Global Credit AMI vs. Vergleichsindex



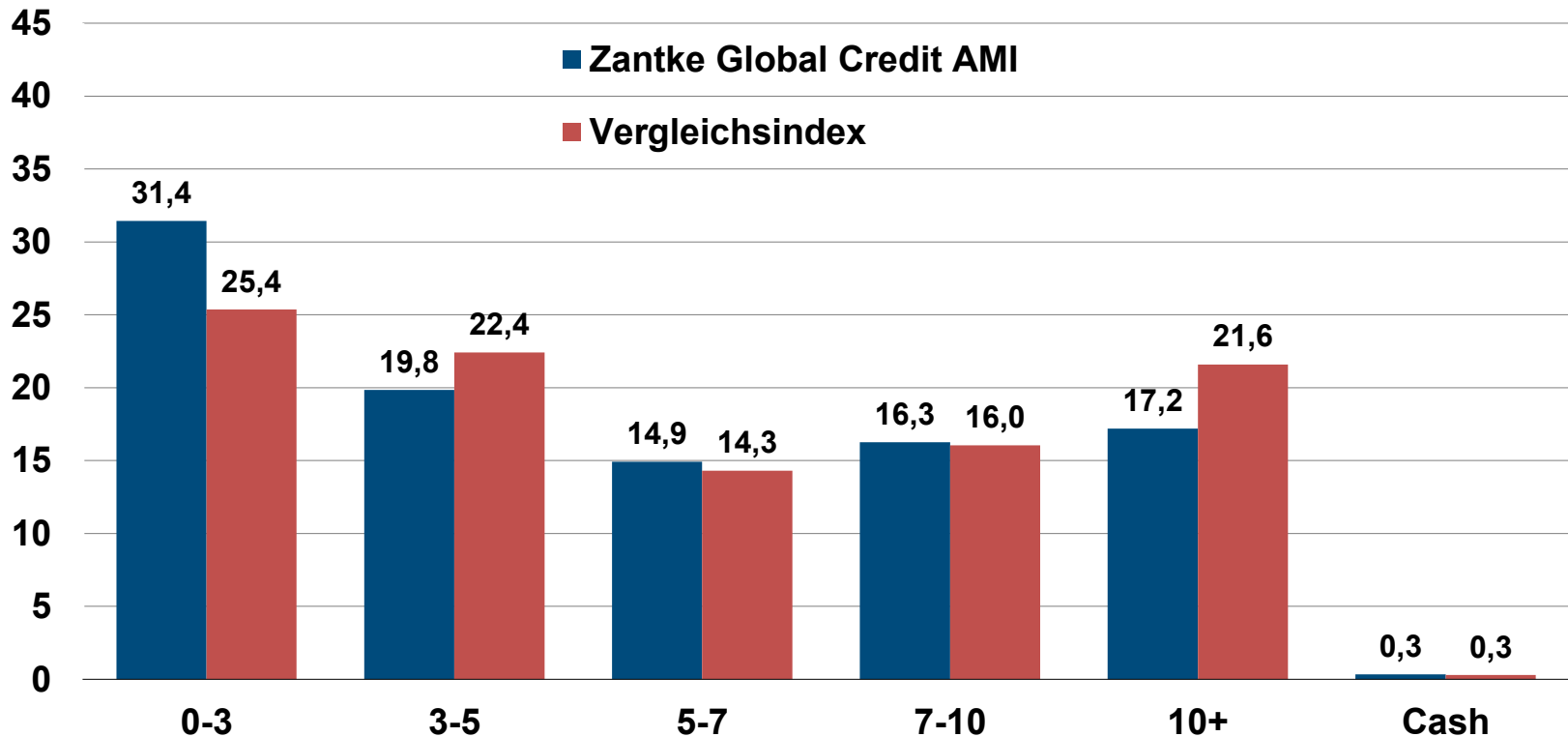
	<u>Fonds</u>	<u>Vergleichsindex</u>
Gewichtete Marktrendite bis Fälligkeit:	5,21 %	4,74 %
Gewichteter Kupon:	4,81 %	4,23 %
Modified Duration:	5,06	5,78

Sehr gute Risikostreuung des Fonds durch 102 Anleihen (79 Emittenten)

Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.06.2026

Verteilung nach Laufzeiten

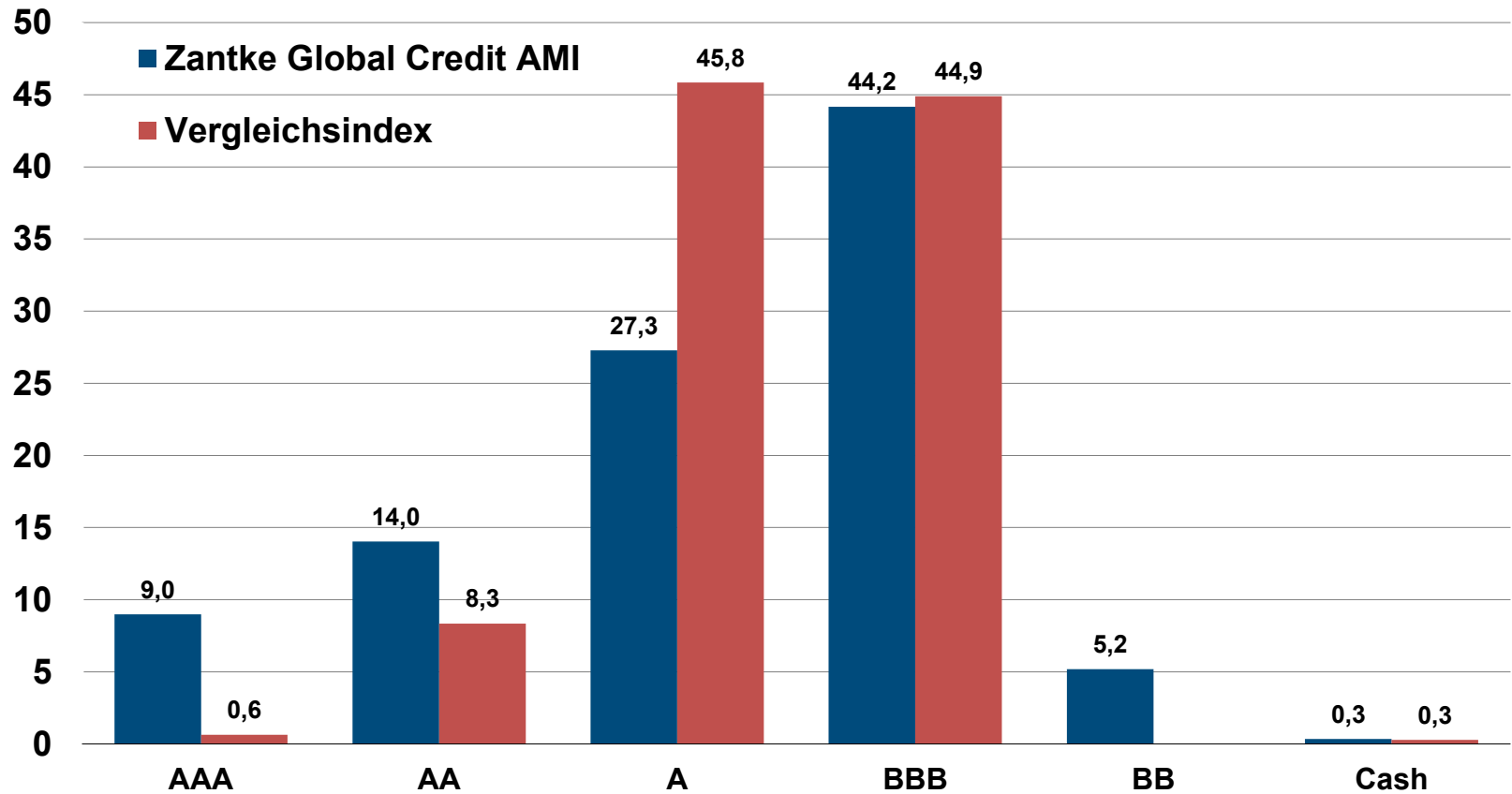
Zantke Global Credit AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.06.2026

Verteilung nach Rating

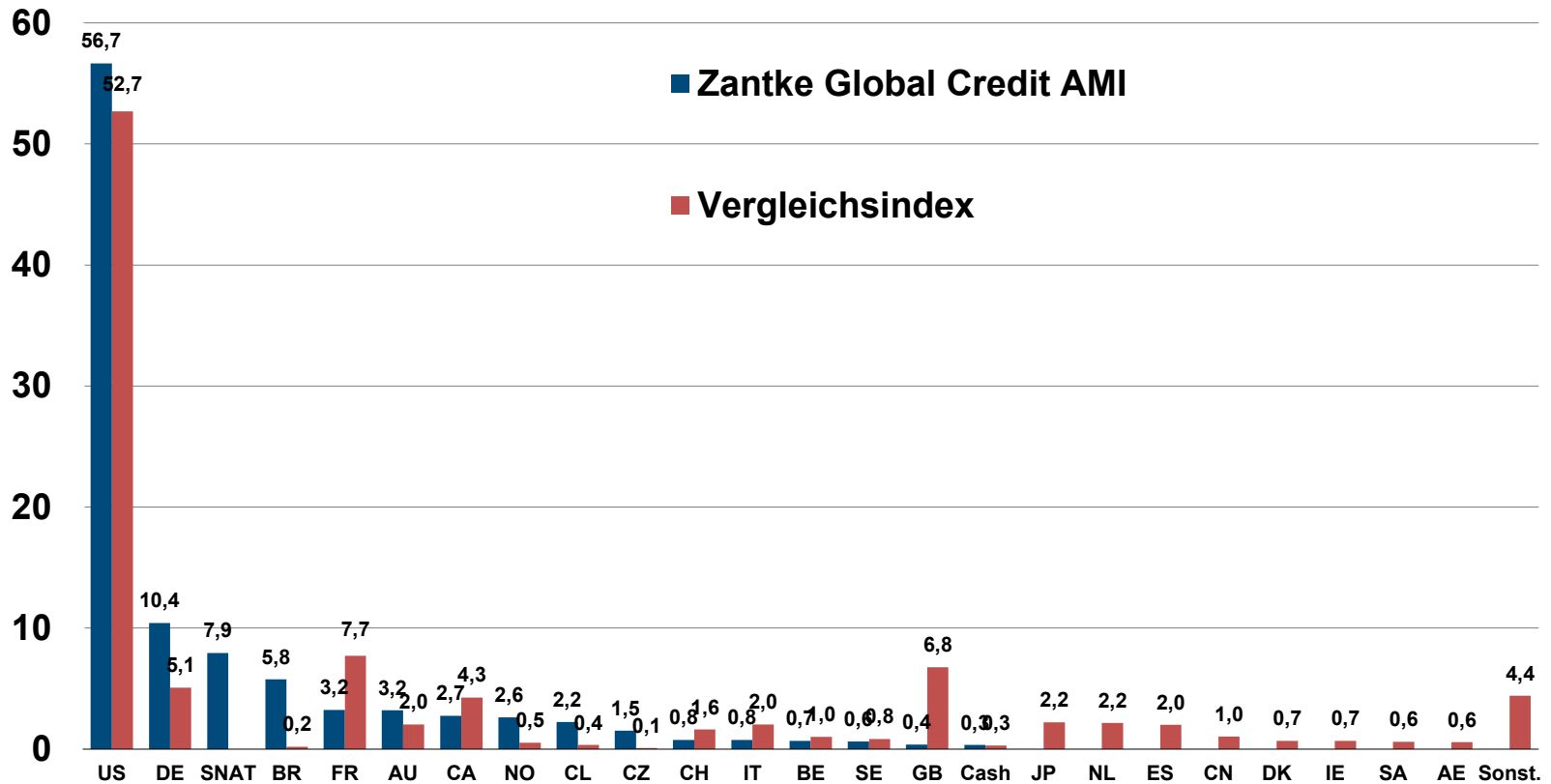
Zantke Global Credit AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.06.2026

Verteilung nach Ländern

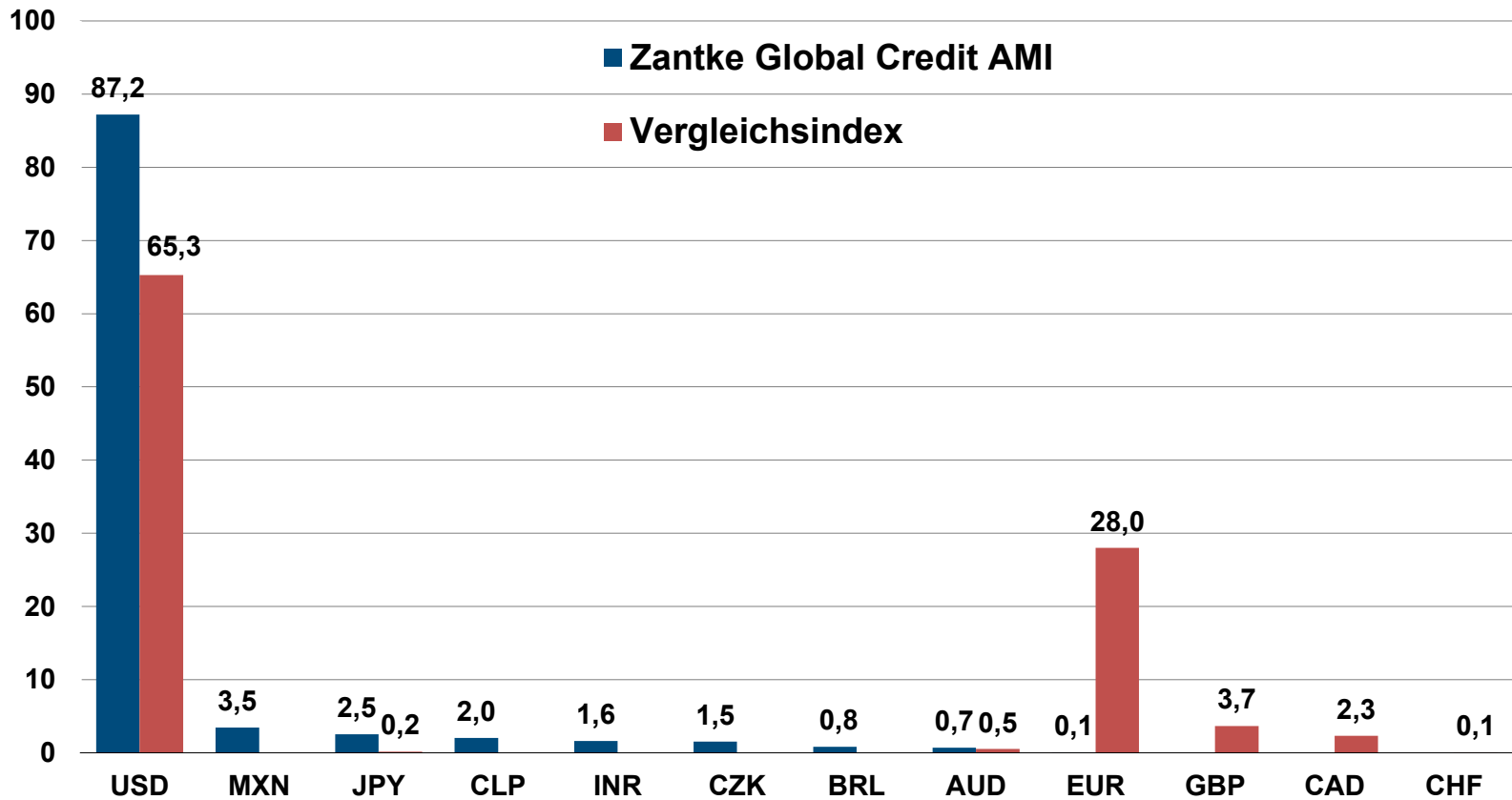
Zantke Global Credit AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.06.2026

Verteilung nach Währung

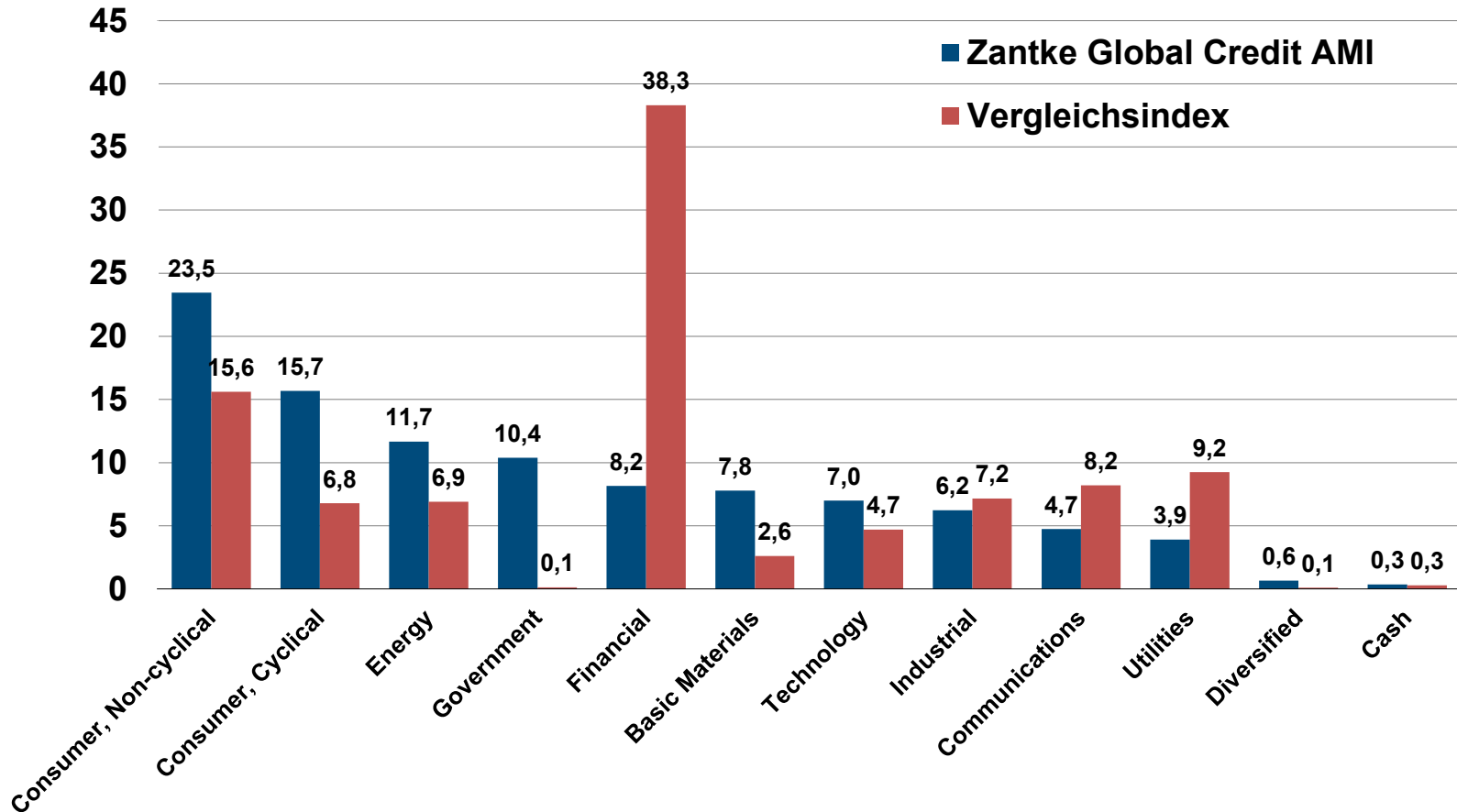
Zantke Global Credit AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.06.2026

Verteilung nach Sektoren

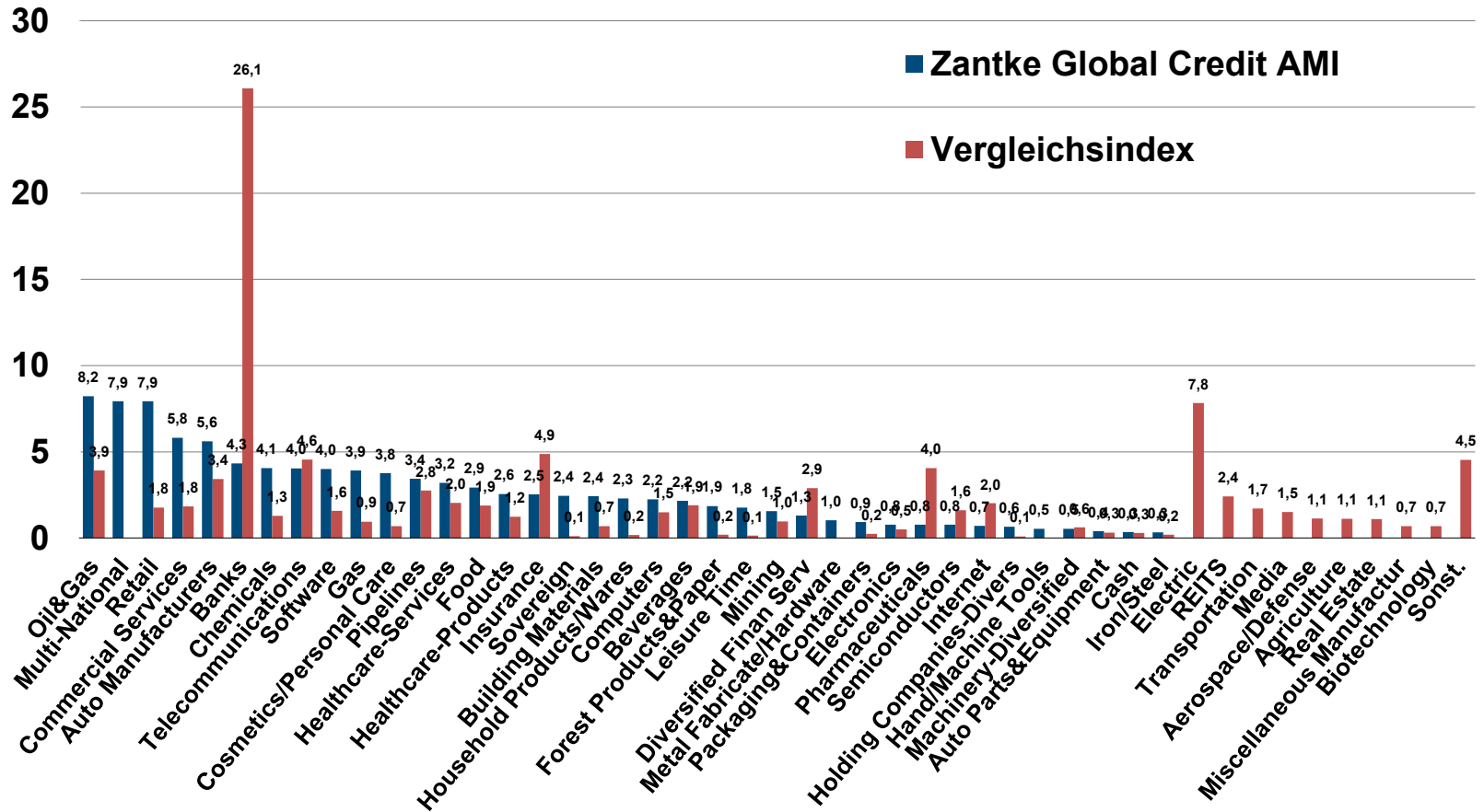
Zantke Global Credit AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.06.2026

Verteilung nach Branchen

Zantke Global Credit AMI vs. Vergleichsindex



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.06.2026

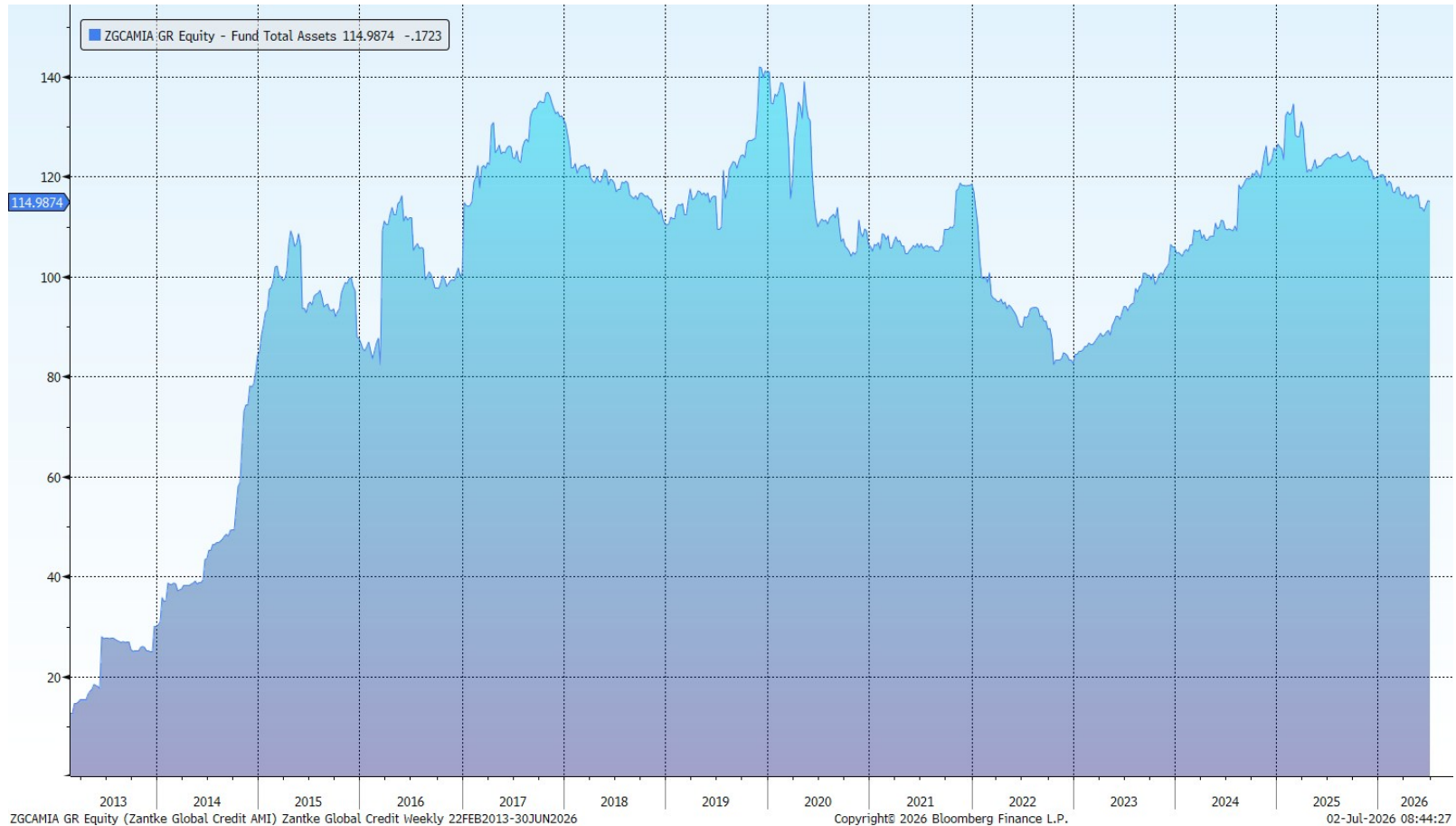
Größte Positionen

Zantke Global Credit AMI

ISIN	COUPON	ISSUER	MATURITY	INDUSTRY GROUP	WEIGHT	CURRENCY
XS1588672144	6,500	EUROPEAN INVESTMENT BANK	07.07.2027	Multi-National	3,45%	MXN
XS3227338285	1,826	BERKSHIRE HATHAWAY INC	29.11.2030	Insurance	2,52%	JPY
USU5876JBE48	4,750	MERCEDES-BENZ FIN NA	31.03.2028	Auto Manufacturers	2,40%	USD
XS2407954002	1,750	HENKEL AG & CO KGAA	17.11.2026	Household Products/Wares	2,29%	USD
US037833BX70	4,650	APPLE INC	23.02.2046	Computers	2,24%	USD
US71647NBL29	6,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	13.01.2035	Oil&Gas	2,20%	USD
US78409VBK98	2,900	S&P Global Inc	01.03.2032	Commercial Services	2,10%	USD
US912810RJ97	3,000	US TREASURY N/B	15.11.2044	Sovereign	2,07%	USD
US615369AZ82	4,250	MOODY'S CORPORATION	08.08.2032	Commercial Services	2,03%	USD
US742718GG89	4,550	PROCTER & GAMBLE CO/THE	29.01.2034	Cosmetics/Personal Care	1,94%	USD

Entwicklung des Fondsvolumens

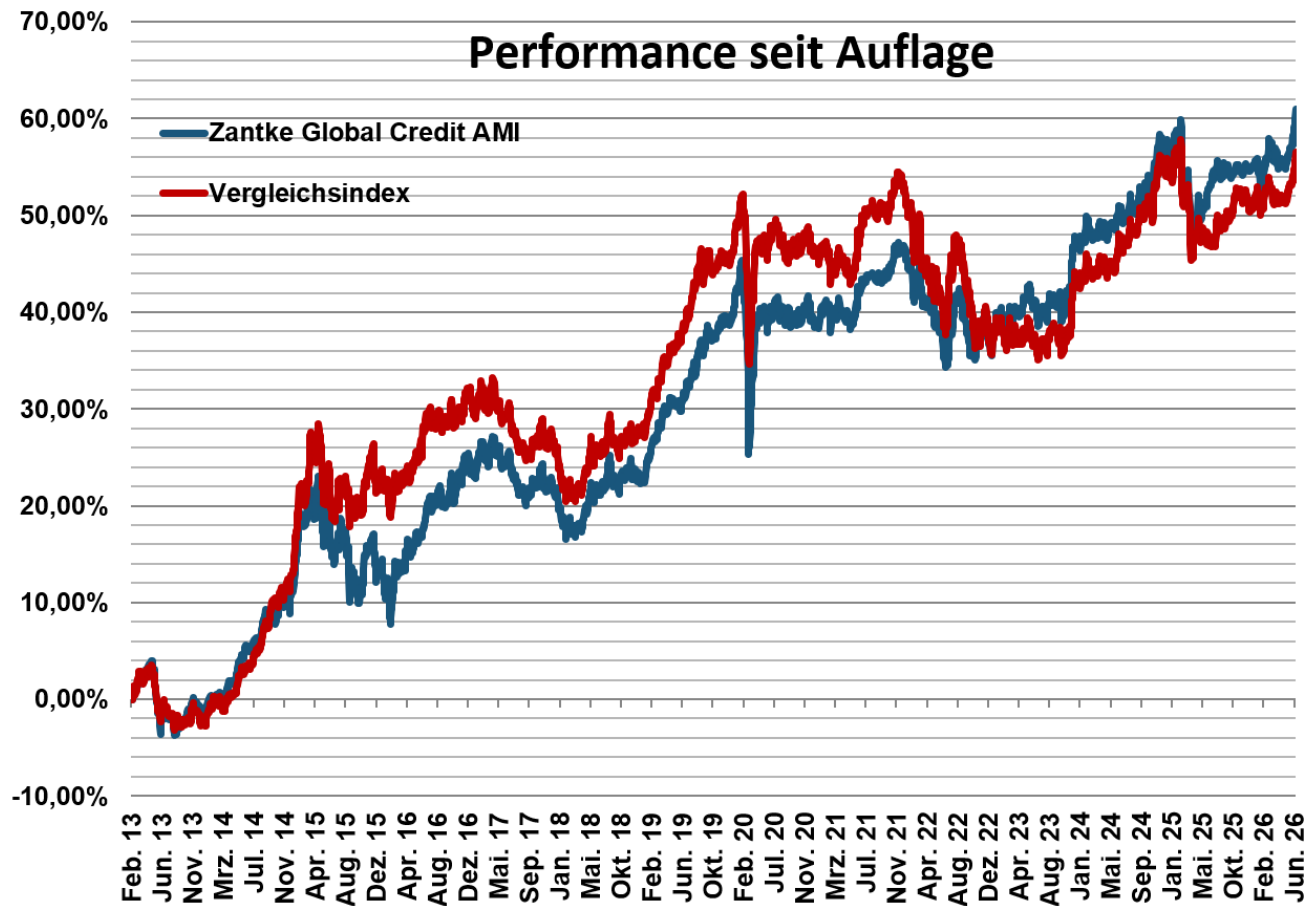
in Mio. EUR



Performance* Zantke Global Credit AMI I

vs. Vergleichsindex

* nach Kosten



Quelle: eigene Berechnung, Stand: 30.06.2026

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.