

An dieser Stelle möchten wir Ihnen in aller Kürze wesentliche Informationen und Kommentierungen über Entwicklung, Ausrichtung und zukünftige Erwartung für den **terrAssisi Rentenfonds** geben. Für weitere Fragen kontaktieren Sie bitte die Ihnen bekannten Ansprechpartner oder rufen unsere Kundenhotline an.

Ihre
Ampega Investment GmbH

Fondaufstellung:

- Diversifizierter, kurzlaufender Rentenfonds mit Fokus auf den Nachhaltigkeitskriterien des Franziskanerordens
- Allokation zu 80% in qualitativ hochwertigen Unternehmensanleihen und 20% öffentlichen Anleihen sowie Pfandbriefen
- Geringes Zins- und Kreditänderungsrisiko von ca. 1,5 Jahren
- hohes „A“-Durchschnittsrating
- Komfortable Kassenposition von >5% zur Nutzung aktueller Marktopportunitäten

Marktentwicklung:

- Fonds zeigte bis Anfang März stabile Entwicklung
- Im März verlor der Fonds dann ca. 2%
→ Grund: In der Phase einer totalen Marktilliquidität mussten diverse Investoren (z.B. auch ETF Fonds) Zwangsverkäufe durchführen, was vorwiegend in Titeln hoher Qualität und kurzer Fälligkeit erfolgte, die dadurch temporär stärker als üblich verloren. In diesen Titeln hoher Qualität war bzw. ist der Fonds schwerpunktmäßig positioniert
- Seit Ende März konnte der Fonds stetig an der Markterholung partizipieren und zeigte 5 Monate in Folge eine jeweils positive Monatsperformance nach Kosten (auch im August nochmals +0,09%)
Per 31.08.2020 verbleibt nach Kosten noch eine Wertentwicklung von ca. -0,4%.

Ausblick:

- Die weiterhin leicht positive laufende Rendite lässt bei kurzer Zinsbindung von gut 1,30 Jahren eine stabile Wertentwicklung bis Jahresende erwarten.
- Insbesondere Emittenten hoher Qualität sollten gesucht bleiben und von einer weiteren Erholung profitieren.