



Starke Basis trotz volatiler Märkte – der Ampega Rendite Rentenfonds behauptet sich weiterhin überdurchschnittlich

Der Ampega Rendite Rentenfonds ist darauf ausgerichtet, über eine diversifizierte Rentenstrategie mit mittlerem Zinsrisiko einen stabilen Vermögensaufbau und eine risikoadjustiert überdurchschnittliche Wertentwicklung zu erzielen. Auch die durch den Iran Konflikt ausgelösten volatilen Marktbewegungen der letzten Wochen stellen diese Strategie nicht infrage.

Positive Jahresbilanz trotz Marktstress

Nach einem **sehr starken Jahresstart** mit **über 1,5 % Wertzuwachs in den ersten beiden Monaten** zeigt sich der Fonds nun kurzfristig belastet –primär durch den schnellen Anstieg des allgemeinen Zinsniveaus um gut 0,3 % sowie ergänzt durch eine Spreadausweitung infolge einer leicht gestiegenen Risikoaversion am Markt. Dadurch wurde ein großer Teil der positiven Wertentwicklung der ersten beiden Monate wieder abgegeben.

Wichtig für Ihre Gespräche mit Kunden:

- **Ausschüttungsbereinigt liegt die Wertentwicklung weiterhin im positiven Bereich.**
- Der Fonds reagiert in der Korrekturphase **vergleichbar mit risikoärmeren Marktindizes** bestückt mit deutschen oder europäischen Staatsanleihen bzw. Pfandbriefen.
- Anleger profitieren trotz kurzfristiger Rücksetzer von **gestiegenen Renditeniveaus**, die attraktive Neu-Investitionschancen schaffen.

Marktkontext: Stagflationssorgen und geopolitische Risiken prägen die Bewegungen

Die aktuelle Marktphase ist geprägt von:

- **Stark erhöhten Energiepreisen**
- Befürchtungen eines **Stagflationsszenarios**
- Deutlicher Risikoaversion aufgrund geopolitischer Spannungen (u. a. Iran-Krise)

Für Rentenmärkte ist dies ein „Doppelschlag“:

Gleichzeitig steigen Zinsen **und** Spreads – ohne die sonst übliche Flucht in sichere Staatsanleihen. Trotzdem erwartet das Fondsmanagement **keine Beeinträchtigung der fundamentalen Qualität** der Positionen im Fonds.



Wertentwicklung im Peergroup-Vergleich

Die langfristige Bilanz des Fonds zeigt eine bemerkenswerte Konstanz:

- Betrachtung der letzten **26 Monate**:
 - 17-mal** positive Monatsperformance
 - 19-mal** bessere Performance als die **MS Peergroup**

Diese Zahlen unterstreichen den defensiv-stabilen Charakter des Fonds – und seine Fähigkeit, auch ohne ein Ausnahmejahr wie 2023 („Zins-Recovery“) einen stabilen Aufwärtstrend zu generieren.

Aktuelle Positionierung – strategisch klar ausgerichtet

Das Fondsmanagement bleibt überzeugend auf Kurs:

- **Zielduration:** ca. **5,5 Jahre**
- **Übergewichtung von Investment Grade Credit (IG)**
- **Aktuelle Fondsrendite:** über **3,8 %**
- **Breite Diversifikation** zur Abfederung kurzfristiger Schwankungen

Gerade die jüngsten Marktbewegungen eröffnen **zusätzliche taktische Chancen**, um das Portfolio in der aktuellen Korrekturphase weiter zu optimieren.

Fazit für Ihre Kundengespräche

Der Ampega Rendite Rentenfonds zeigt:

- robuste Performance trotz anspruchsvoller Marktbedingungen
- defensive Eigenschaften durch IG-Übergewichtung
- stabilen, langfristigen Wertentwicklungstrend
- attraktive Chancen durch gestiegene Renditeniveaus

Kurzfristige Schwankungen sind bei Rentenfonds mittlerer Duration normal. Durch die attraktive Basisrendite können temporäre Rückgänge erfahrungsgemäß schnell **überkompensiert** werden.

Der Fonds bleibt damit eine **verlässliche Allokationslösung** für Anleger, die auf stabilen Vermögensaufbau und risikobewusste Rentenstrategien setzen.