



Marktkommentar:

Die Märkte entwickelten sich im Juni freundlich, getragen von einer deutlichen Entspannung im Iran-Konflikt und rückläufigen Energiepreisen. Die Verlängerung der Waffenruhe zwischen den USA und Iran sowie die Wiederaufnahme des Schiffsverkehrs durch die Straße von Hormus reduzierten geopolitische Risikoprämien spürbar. Ölpreise gaben deutlich nach, wodurch Stagflationssorgen weiter abnahmen und Risikoanlagen unterstützt wurden.

Gleichzeitig blieb das geldpolitische Bild uneinheitlich. Die Fed beließ die Leitzinsen auf der ersten Sitzung unter Kevin Warsh unverändert. Die EZB hob den Einlagensatz dagegen erwartungsgemäß um 25 BP an und ließ den Spielraum für weitere Zinsschritte offen; für September wird aktuell eine weitere Anhebung um 25 BP erwartet.

Vor diesem Hintergrund erzielten IG Corporates einen Total Return von ~0,6%, wobei rund 0,3% aus Spreadeinengungen stammten. Financials und Non-Financials entwickelten sich weitgehend gleichauf. HY-Anleihen lagen mit ~0,6% auf ähnlichem Niveau.

Fondskommentar:

In einem positiven Marktumfeld konnte der Ampega BasisPlus Rentenfonds trotz seines defensiven Charakters gegenüber dem breiten Rentenmarkt überzeugen. Die Monatsperformance von ca. 0,5% wurde durch die Zinspositionierung sowie eine erfolgreiche Einzeltitelselektion getragen.

Der Fonds bleibt seinem defensiven Profil treu und investiert schwerpunktmäßig in qualitativ hochwertige Titel aus dem Investment-Grade-Segment. Die Auswahl einzelner Anleihen erfolgt auf Basis proprietärer quantitativer Modelle, die eine disziplinierte, risikobewusste und zugleich chancenorientierte Allokation ermöglichen.

Disclaimer

Diese Unterlage richtet sich ausschließlich an professionelle Investoren im Sinne des WpHG und dient ausschließlich Informationszwecken. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf von Finanzinstrumenten dar und ersetzt keine individuelle Anlageberatung. Eine Investitionsentscheidung sollte ausschließlich auf Grundlage des jeweils gültigen Verkaufsprospekts sowie des entsprechenden Jahres- bzw. Halbjahresberichts erfolgen. Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Die in diesem Dokument enthaltenen Meinungen, Einschätzungen und Prognosen sind allein diejenigen der Ampega Investment GmbH und geben den Stand zum Zeitpunkt der Publikation wieder. Sie können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die enthaltenen Informationen wurden mit der gebotenen Sorgfalt zusammengestellt. Eine Gewähr für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird jedoch nicht übernommen. Ampega übernimmt keine Haftung für Schäden, die aus der Verwendung dieses Dokuments entstehen. Die Informationen in diesem Dokument basieren auf Quellen, die als zuverlässig gelten, wurden jedoch nicht unabhängig überprüft. Die Finanzinstrumente, die Gegenstand dieses Dokuments sind, sind nicht für jeden Anleger geeignet. Anleger sollten ihre Anlageentscheidung unter Berücksichtigung ihrer individuellen Kenntnisse und Erfahrungen sowie ihrer finanziellen Situation treffen. Die Weitergabe oder Vervielfältigung dieser Unterlage ist ohne vorherige Zustimmung der Ampega Investment GmbH nicht gestattet. Preise und Verfügbarkeit von Finanzinstrumenten können sich jederzeit ändern. Sofern Finanzinstrumente in fremden Währungen denominated sind, können Wechselkursschwankungen den Wert beeinflussen.



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. Diese Unterlage ist eine Marketingmitteilung bzw. Marketingkommunikation.