

ampega.

Talanx Investment Group

06.02.2025

Ampega Rendite Rentenfonds

Der „Allrounder“ für die erfolgreiche Positionierung im Anleihenmarkt

David Krahenfeld



Agenda

„Mit Renten auch erfolgreich in 2024 Geld verdienen!“ –
Rentenfonds sind wieder eine Alternative!

„Allrounder für jede Marktphase“ –
Ampega Rendite Rentenfonds

„Mehr als 50 Jahre Rentenexpertise“ –
Ampega Investment GmbH

Anhang

Renten sind wieder
attraktiv



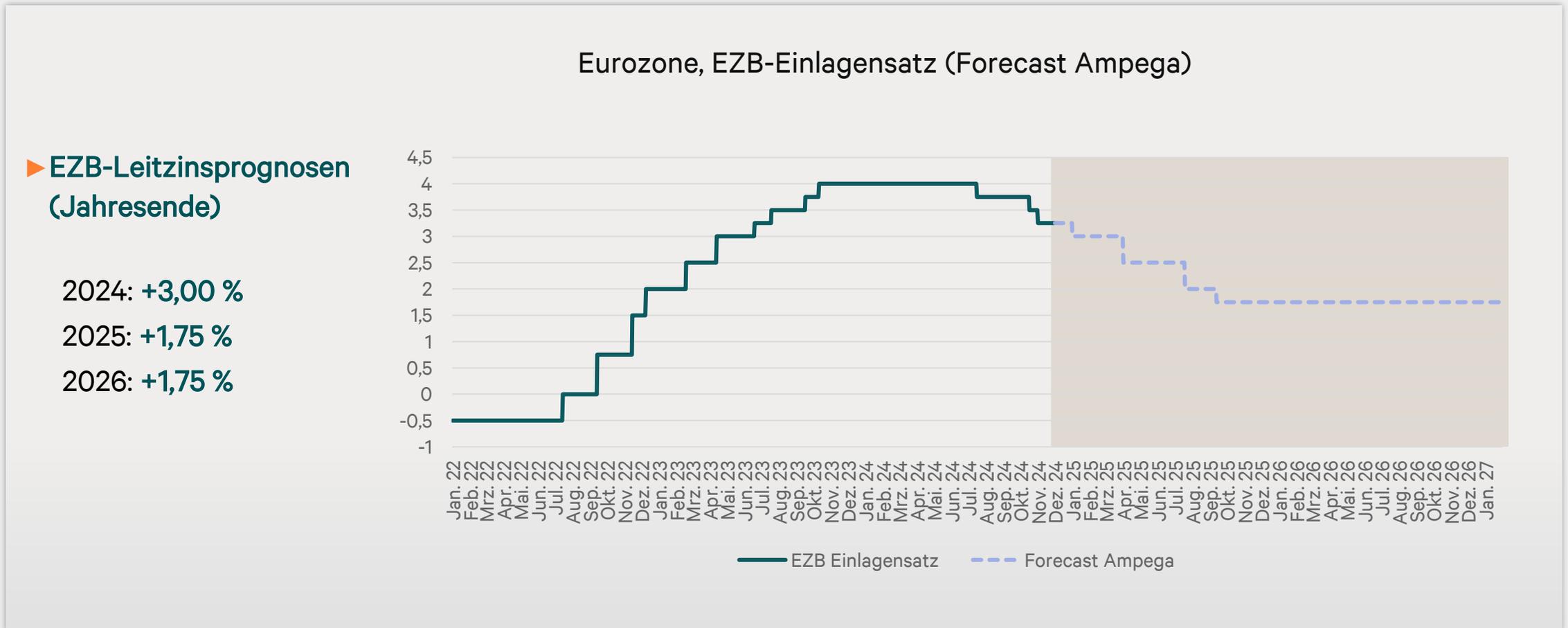
Marktumfeld für Anleihen 01/2025

Von tief negativen zu wieder attraktiven Renditen über verschiedene Assetklassen

Erträge (in %)	1 bis 3 Jahre	3 bis 5 Jahre	5 bis 7 Jahre	7 bis 10 Jahre	> 10 Jahre
Staatsanleihen (AAA - AA)	2,38	2,54	2,69	2,89	3,24
Staatsanleihen (A - BBB)	2,52	2,78	3,07	3,30	3,85
Pfandbriefe	2,66	2,81	2,92	3,03	3,25
Bankanleihen	3,01	3,24	3,42	3,59	3,87
Banken (Nachrang)	3,95				
Unternehmensanleihen	3,00	3,20	3,37	3,51	3,70

„Higher for longer – but not forever!“

Zinsprognosen zeigen „rentenfreundliches“ Umfeld mit zusätzlichem Kurspotenzial



Warum der Ampega Rendite Rentenfonds?

Ampega Rendite Rentenfonds

1970

- Einer der ältesten & renommiertesten Fonds der Gesellschaft
- Gebündeltes Renten-Know-how der Ampega
- Comeback für Rentenanlagen nach Ende der Nullzins-Ära

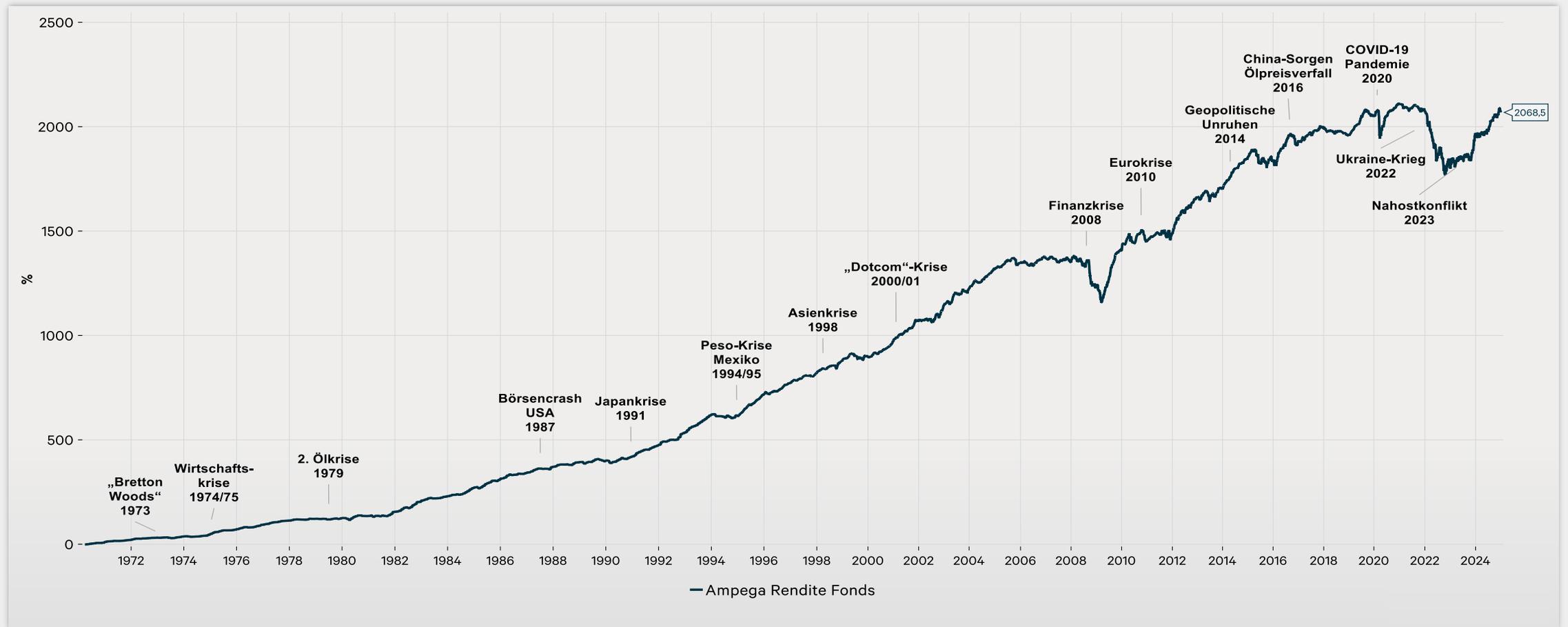


Traditionell
überdurchschnittlich.

Ein aktiver Ansatz, der
sich bewährt hat.

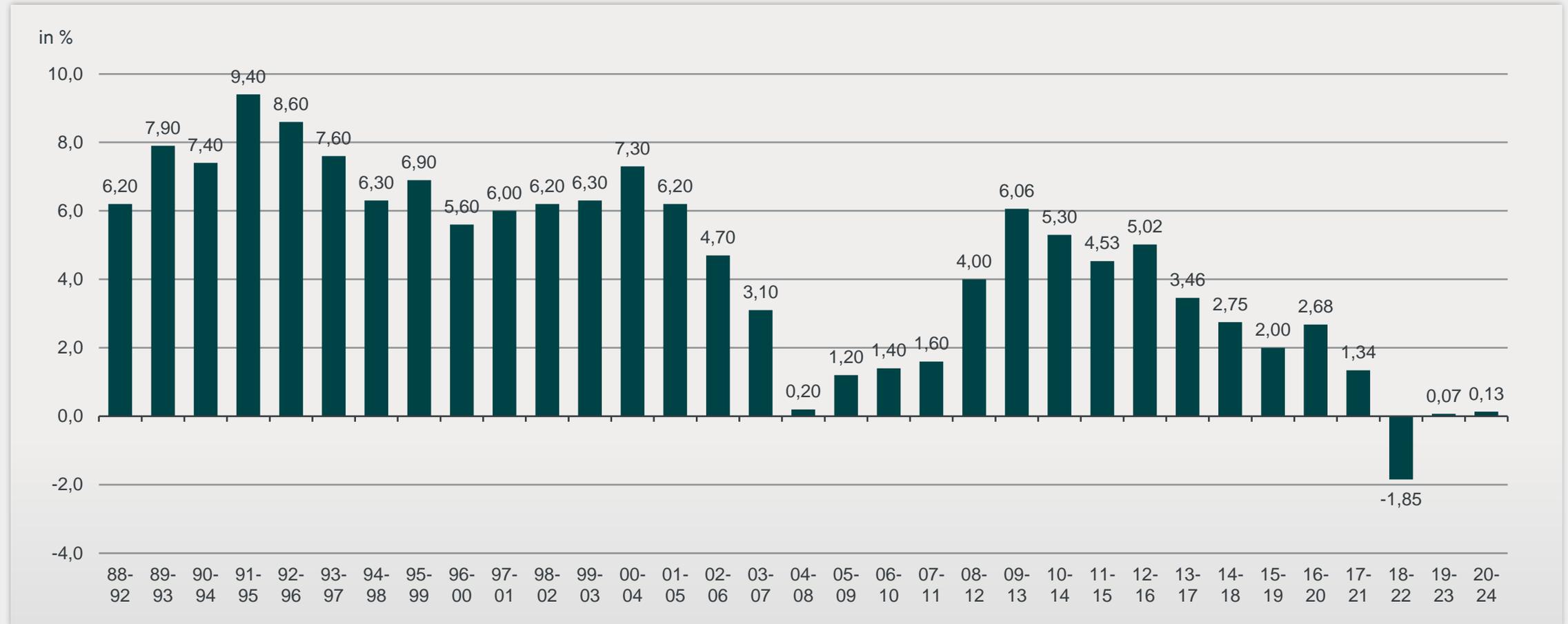
Erfolgsbilanz seit 1970

Seit Auflage 5,8 % Return p.a. bei moderater Volatilität von 3,6 %



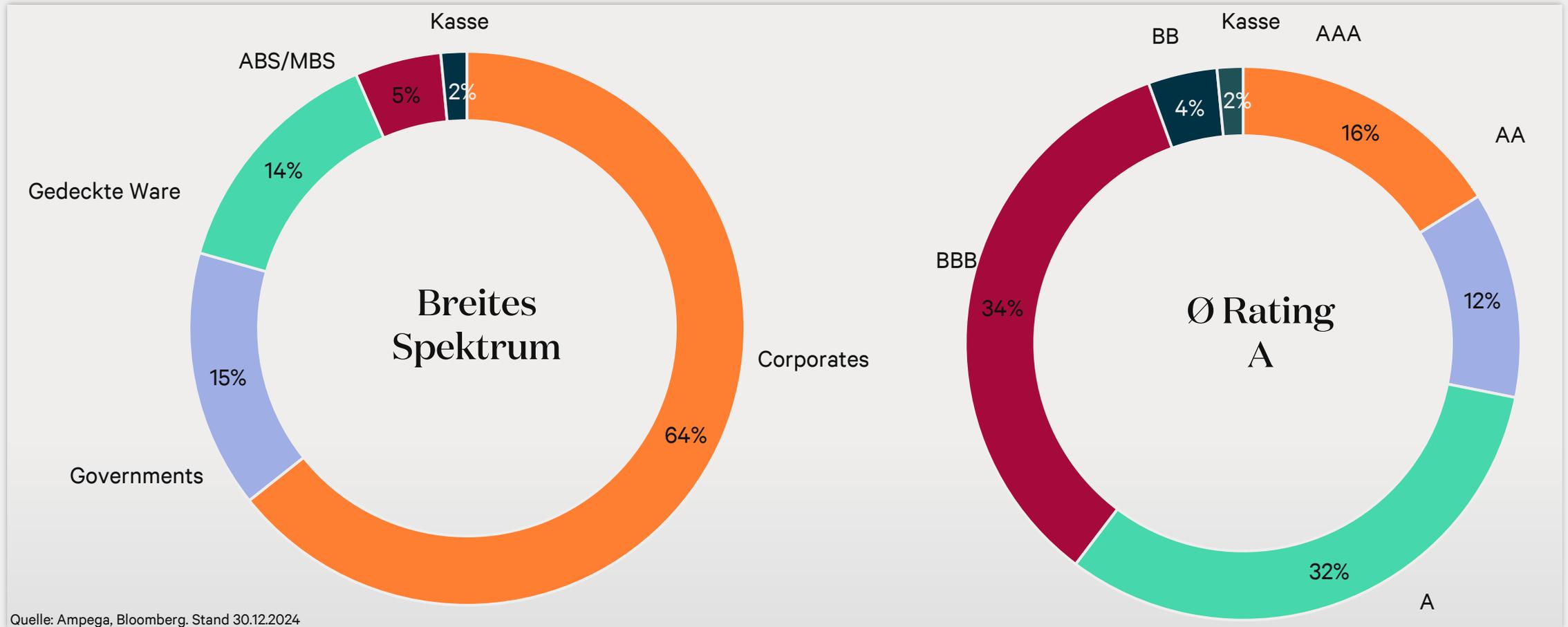
Ampega Rendite Rentenfonds

Durchschnittliche Wertentwicklung p.a. 5-Jahreszeiträume per 31.12.2024



Allokation & Ratings

Diversifiziertes Engagement im Rentenmarkt



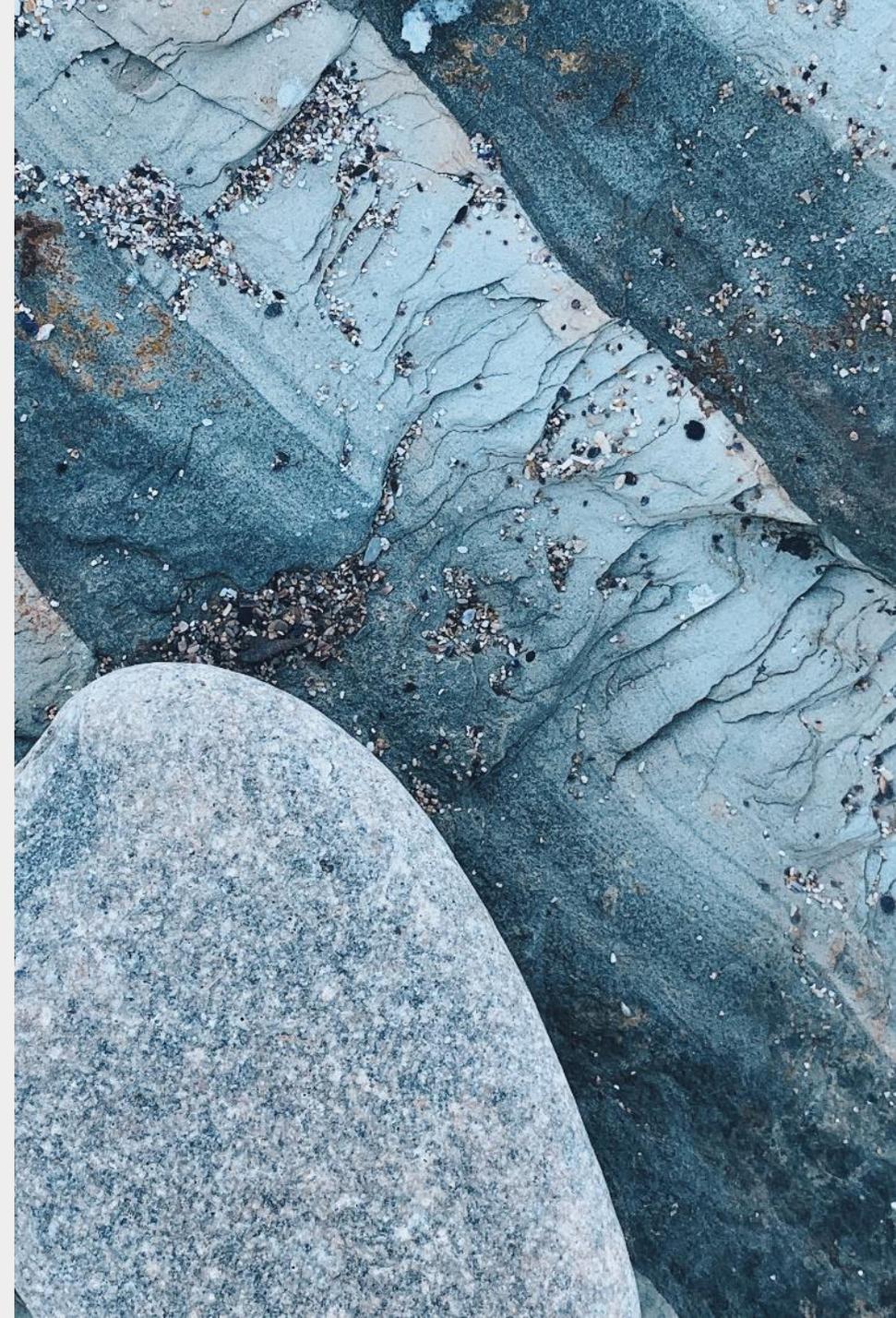
Quelle: Ampega, Bloomberg. Stand 30.12.2024

Portfolio-Kennzahlen

Attraktive und stabilisierende Komponente innerhalb konservativer Portfoliokonstruktionen

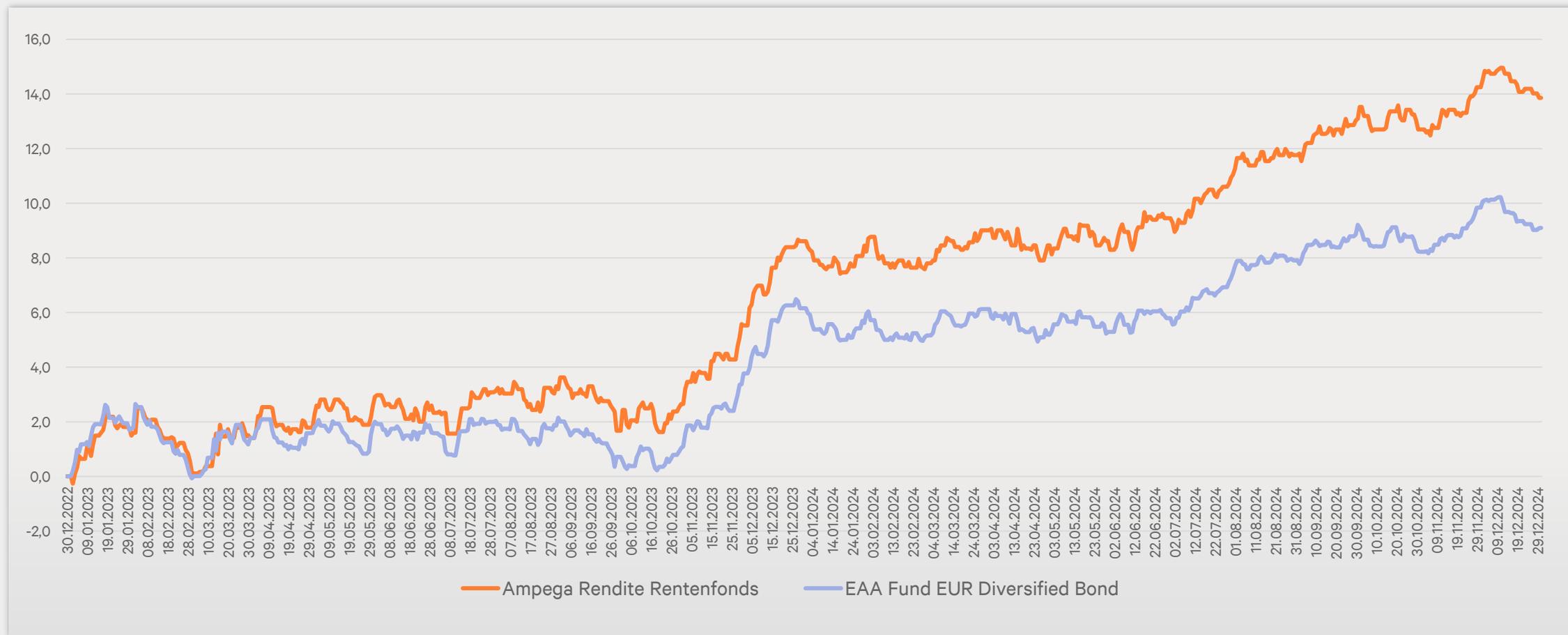
	<u>Portfolio</u>
Rendite	3,39 %
Spread	112 bp
Modifizierte Duration	4,49
Rating	A
Anzahl Titel	ca. 350
Volumen	389,42 Mio. Euro

Stand: 30.12.2024, Quelle: interne Datenbanken; eigene Berechnungen



Wertentwicklung | YTD

Starke Outperformance vs. Peer



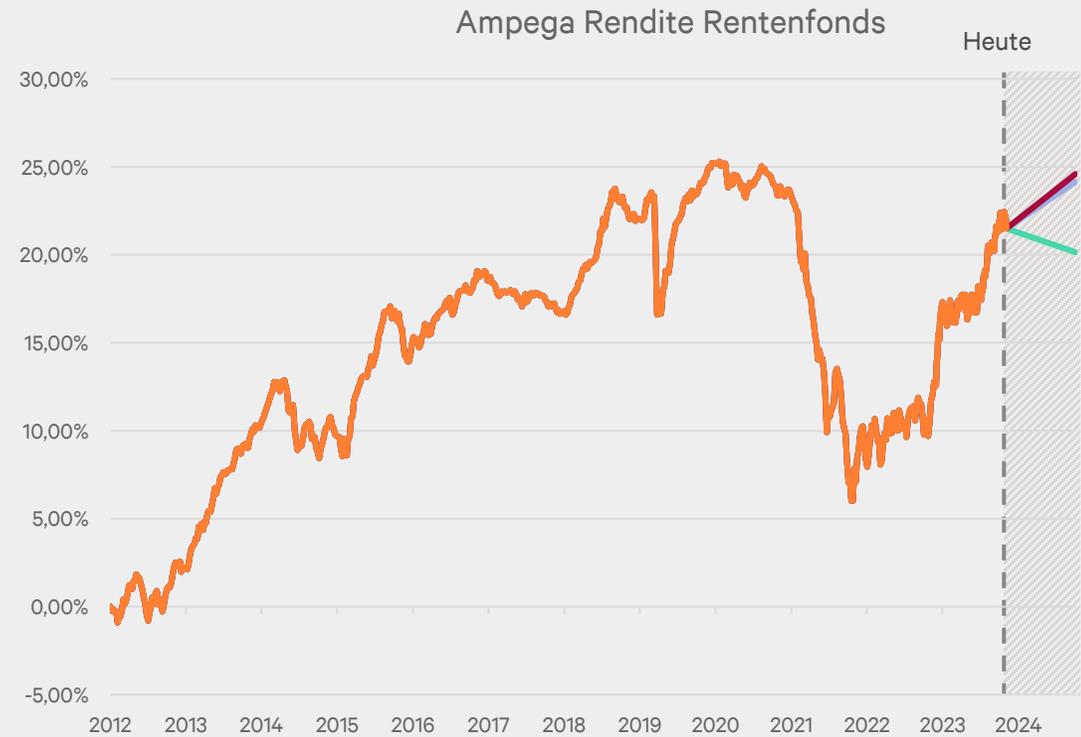
Performance Attribution und Zinsszenarien 2024

Stresstest

Performance-Prognose für verschiedene Szenarien

Szenario	MW Änderung in %	MW Änderung nach Kosten Ende 25
Zinsen -50 bps, Spread +25 bps	0.38%	3.41%
Keine Zins- & Spreadveränderung	0.00%	3.03%
Zinsen +100 bps	-4.38%	-1.35%

*nach Kosten



Ampega in Zahlen

Administration und Management für die Talanx - Gesellschaften und viele weitere Kund:innen



€ 187,1 Mrd.

Assets under Management (Gruppe)

€ 156,6 Mrd. Direktmandate

€ 30,5 Mrd. Fonds

€ 52,3 Mrd.

Assets managed by Ampega Investment GmbH

€ 42,1 Mrd. Institutionelle Mandate

€ 10,2 Mrd. Publikumsfonds



470 Mitarbeitende



198 Mandate

aufgeteilt in

85 Spezialfonds

84 Publikumsfonds

29 Finanzportfolien

Meet the Team



**Oliver
Jepsen**

Senior Portfolio Manager

Oliver.jepsen@ampega.com

+49 221 790 799 263



**Helen
Pieper**

Junior Portfolio Managerin

Helen.pieper@ampega.com

+49 221 790 799 546

Oliver Jepsen verfügt über mehr als 25 Jahre Markterfahrung im Portfoliomanagement. Seit 2007 ist er als Rentenportfoliomanager bei Ampega tätig. Zuvor war er für die Direktbestände und das Aktienmanagement verantwortlich. Nach seiner Ausbildung zum Bankkaufmann studierte er Betriebswirtschaftslehre an der Universität zu Köln. Privat engagiert er sich seit vielen Jahren für den Tierschutz.

Helen Pieper ist Portfoliomanagerin im Rententeam mit Fokus auf Nachhaltigkeitsstrategien im Investmentprozess. Sie begann ihre Karriere 2018 bei KMPG als Senior Associate im Bereich Corporate Audit und studierte Betriebswirtschaftslehre mit Schwerpunkt Finance & Accounting in Münster und Köln. Helen ist ausgebildete Balletttänzerin.

Ampega Rendite Rentenfonds

Stammdaten per 30.12.2024

ISIN	DE0008481052
Start Fondskonzept	01.04.1970
Verwaltungsvergütung	0,6 % p.a.
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Geschäftsjahr	01.01 – 31.12.
Fondsvolumen	389,42 Mio. Euro
Rechtsform	Richtlinienkonformer Fonds (UCITS 4), deutsches Recht



06.02.2025

Vielen Dank!

David Krahenfeld

Leiter Vertrieb Wholesale & Produktmarketing

Tel: 0221-790799713

Mail: david.krahenfeld@ampega.com

Ampega Investment GmbH
Charles-de-Gaulle-Platz 1
50679 Köln

Tel. +49 221 790 799 -0

Disclaimer

Der Inhalt dieser Präsentation dient lediglich zu Informationszwecken und ist nur für Ihren persönlichen Gebrauch bestimmt. Jede sonstige Verwendung der Präsentation, sei es im Ganzen oder in Auszügen, insbesondere die Vervielfältigung und Weitergabe der Präsentation an Dritte, bedarf unserer vorherigen schriftlichen Zustimmung. Die in der Präsentation enthaltenen Informationen, Auskünfte und Einschätzungen geben den Stand zum Zeitpunkt der Publikation wieder. Ampega hat alle Informationen und Bestandteile mit der gebotenen Sorgfalt zusammengestellt. Dennoch übernimmt Ampega keine Gewährleistung, Garantie oder sonstige Haftung für die Vollständigkeit, Richtigkeit, Aktualität und technische Exaktheit der in dieser Präsentation bereitgestellten Informationen, Auskünfte und Einschätzungen und schließt jegliche Haftung aus.