



IMPACT  
INVESTING

AB SEITE 40



## DIE 18. LIPPER FUND AWARDS IN DEUTSCHLAND

MEIN GELD MEDIENGRUPPE ERNEUT  
SPONSOR UND VERANSTALTER

SEITE 6

### Lipper Fund Awards

Thomas Carl-Johan Von Uexkull, Head of Germany & Switzerland, Refinitiv & Isabelle Hägewald, Geschäftsführerin der Mein Geld Mediengruppe

### Guided Content Künstliche Intelligenz

mit  
Acatis  
Amundi  
Allianz

Seite 68

### Guided Content betriebliche Kranken- versicherung

mit  
R+V  
SDK  
Gothaer  
Barmeria

Seite 120

D 4,50 € | A 5,10 €  
CH 6,90 CHF | LUX 5,30 €



4 196205 904505 02

REFINITIV.



Lipper Fund Awards  
From Refinitiv

GERMANY

GERMANY  
EQUITY Germany









**INTERVIEW**

# Lipper Fund Award für den Ampega Reserve Rentenfonds

Im Interview: Fondsmanagerin Elena Curtillet

Mit dem Ampega Reserve Rentenfonds bietet die Kölner Ampega Investment GmbH konservativ orientierten Kunden eine attraktive Anlagemöglichkeit. Der Fonds positioniert sich erfolgreich am kurzen Ende der Restlaufzeitenstruktur und zählt zu den Spitzenprodukten seiner Peergroup. Für den vergleichsweise hohen Ertrag bei gleichzeitig niedriger Schwankungsbreite über die letzten drei Jahre erhielt der Fonds Anfang des Jahres den begehrten Lipper Fund Award. Grund genug, bei der verantwortlichen Fondsmanagerin Elena Curtillet einmal genauer nachzufragen.

**Frau Curtillet, Glückwunsch zum Erhalt des Lipper Fund Award für Ihren Ampega Reserve Rentenfonds. Wie schwierig ist es, in Zeiten abgeschaffter Zinsen mit einem Kurzläufer-Rentenfonds positive Erträge zu generieren?**

**ELENA CURTILLET:** In der Tat ist das kein leichtes Unterfangen. Durch die Notenbankpolitik der vergangenen Jahre sind die Anleiherenditen stark gesunken. Anleihen bonitätsstarker Schuldner rentieren bis ins mittlere

Laufzeitenband immer noch im negativen Bereich. Da wir beim Ampega Reserve Rentenfonds wenig Spielraum bei den Laufzeiten haben, haben wir frühzeitig das Gewicht kreditrisikobehafteter Anlagen, auch beispielsweise von Banken, erhöht und somit von den Kursgewinnen dieser Anlageklasse profitiert. Dies war ein wesentlicher Erfolgsfaktor für die gute Performance.

**Damit haben Sie aber auch das Risiko erhöht?**

**ELENA CURTILLET:** Auf den ersten Blick ja! Allerdings hatte EZB-Präsident Draghi mit seinem „whatever it takes“-Szenario günstige Rahmenbedingungen geschaffen. Und als Versicherungs-KVG sind wir mit der Analyse und Auswahl von Anleihepapieren eines breiten Universums bestens vertraut. Wir hatten zu keinem Zeitpunkt das Gefühl, falsch oder zu riskant investiert zu sein.

**Und heute? Wie positionieren Sie den Fonds für die Zukunft?**

**ELENA CURTILLET:** Die Uhr dreht sich weiter. Heute stellen wir uns auf

ein Szenario steigender Zinsen ein, wengleich wir auch nicht kurzfristig damit rechnen. Bei der Asset Allocation sind wir mittlerweile deutlich defensiver ausgerichtet. Wir sind breit über verschiedene Anlageklassen diversifiziert. Eine komfortable Kassenposition ermöglicht uns zudem, bei Investment-Opportunitäten reagieren zu können. Alles in allem sehen wir den Ampega Reserve Rentenfonds für die Herausforderungen der Zukunft gut aufgestellt.

**VIELEN DANK FÜR DAS GESPRÄCH.**

## FONDSDATEN

### Ampega Reserve Rentenfonds

ISIN \_\_\_\_\_ DE0008481144  
**ERTRAGS-VERWENDUNG** \_\_\_\_\_ Ausschüttung  
**AUFLAGE** \_\_\_\_\_ 02.01.1995  
**WÄHRUNG** \_\_\_\_\_ EUR  
**VERTRIEBSZULASSUNG** \_\_\_\_\_ DE / CH  
**AUSGABEPREIS** \_\_\_\_\_ 50,64 €  
**FONDSVOLUMEN** \_\_\_\_\_ 173,57 Mio. €

Stand: 13.03.2019

Anzeige