

SALytic Bond Opportunities

Nutzung von Opportunitäten am Rentenmarkt

Köln, April 2025



Portfoliomanagement-Team:
Matthias Jörss – Thomas Pethofer – Jens Bäder

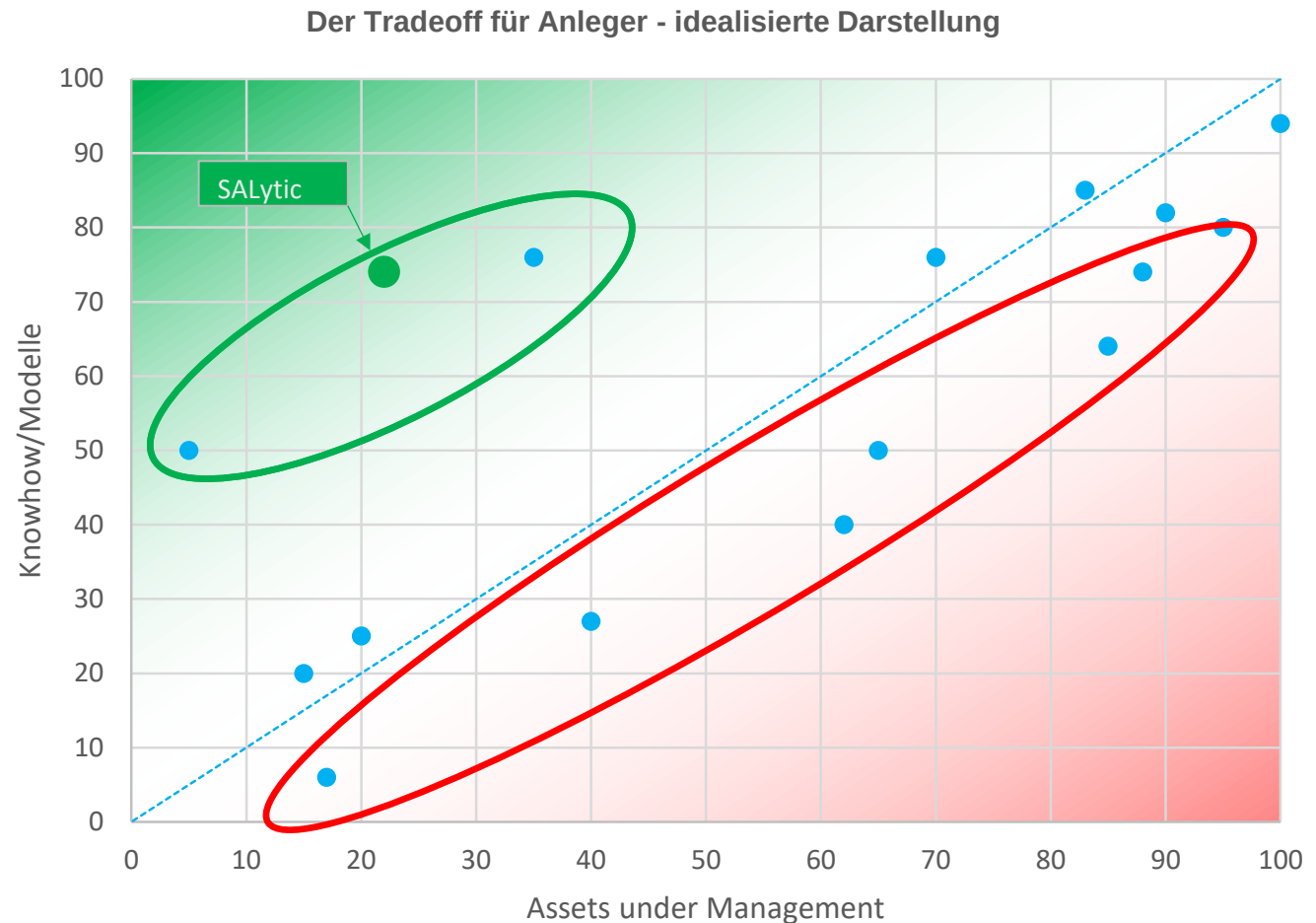
Ein häufiger Trade-Off auf der Anlegerseite: Schnelligkeit/ Beweglichkeit vs. Know-how

Je größer eine Position ist, desto teurer ist es, sich von ihr unter Druck zu trennen. Auch der Aufbau einer großen Position ist oft nur unter Inkaufnahme von höheren Preisen möglich. Größe hat damit deutliche Nachteile, sie ermöglicht jedoch andererseits auch mehr Research/tieferes Know-how, bessere Modelle etc.

Ein optimaler Kompromiss zwischen diesen Aspekten bestimmt u.E. auf die Dauer die Performance.

Wir sehen uns aufgrund unserer Personalstruktur, unserer Datenbanken und Prozesse im grünen Bereich, der die u.E. attraktiven Anbieter darstellt. Im roten Kreis liegen die unattraktiven Anbieter.

Die auf den folgenden Seiten dargestellten Ergebnisse sollten diese Einschätzung bestätigen.



Quelle: eigene Darstellung

Wir sind ein wirklich aktiver Manager in Bezug auf Laufzeiten, Portfolioschwerpunkte und Rating

Der Fonds hat 4 Sterne bei Morningstar.

Der Fonds ist bei Morningstar in der Kategorie „Anleihen Euro flexibel“ eingestuft. In dieser Kategorie sind auch viele High Yield Fonds vertreten. Unser Rentenfonds hat dagegen immer mindestens ein Investment Grade-Rating im Durchschnitt.

Der Fonds hat bei Lipper 5 Sterne für total return, consistent return und preservation return.

Der Fonds hat bei Scope ein A-Rating (höchstes Rating) seit August 2022. Er liegt in seiner Peer Group auf Platz 5 und auf Platz 3 der Artikel 8-Fonds. Kein anderer Fonds hatte in der Kategorie so lange ein A-Rating.

Ausgewählte Kennzahlen per 31.12.2021

Preis je Anteil	49,91 EUR
Performance Kalenderjahr 2021	0,92 %
Volatilität letzte 3 Jahre p.a.	2,19 %
Modified Value at Risk (95% / 1 Tag) letzte 3 Jahre	-0,19 %
Mod. Duration	2,72 Jahre
Ø Kupon	2,42 %
Ø Rendite	1,70 %
Ø Rating	BBB-
Ø Konvexität	17,36
Letzte Gesamtjahressausschüttung je Anteil	0,50 EUR
ESG-Kategorie nach Offenlegungsverordnung	Art. 8

Ausgewählte Kennzahlen per 31.03.2025

Preis je Anteil	49,04 EUR
Performance lfd. Kalenderjahr	0,08 %
Volatilität letzte 3 Jahre p.a.	2,40 %
Modified Value at Risk (95% / 1 Tag) letzte 3 Jahre	-0,25 %
Mod. Duration inkl. Derivate und Kasse	4,00 Jahre
Ø Kupon	2,97 %
Ø Rendite	3,77 %
Ø Rating	BBB+/BBB
Ø Konvexität	20,65
Letzte Gesamtjahressausschüttung je Anteil	0,80 EUR
ESG-Kategorie nach Offenlegungsverordnung	Art. 8

Zins 10-jährige Bundesanleihen



Quelle: Fondsreporting Monega KAG, eigene Darstellung

SALytic Bond Opportunities: Outperformance bei geringerem Risiko konsistent über verschiedene Zeiträume

Der Rentenfonds SALytic Bond Opportunities liegt über 3 Jahre, 5 Jahre sowie 10 Jahre deutlich vor den Märkten.

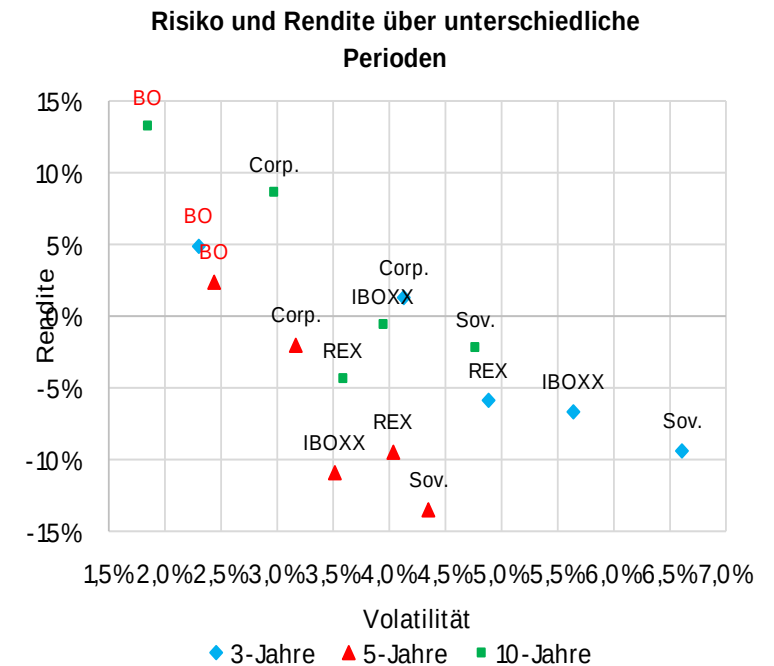
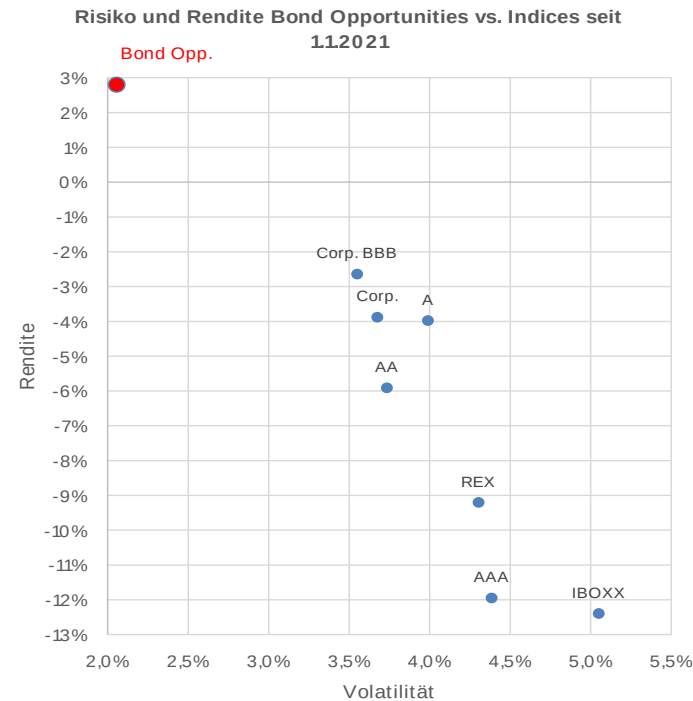
Es wurde der REX Performance Index (REX) sowie die folgenden IBOXX Performanceindices verwendet:

IBOXX	gesamter IBOXX
Sov.	Sovereigns
AAA	IBOXX Corporates AAA
AA	IBOXX Corporates AA
A	IBOXX Corporates A
BBB	IBOXX Corporates BBB
Corp.	IBOXX Corporates

Der Fondsmanager hält einen wesentlichen Teil seines Vermögens in dem Fonds.

SALytic Bond Opportunities deutlich vor den Märkten

Die Performance war stabil besser als die Märkte



Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Quelle: Thomson Reuters Datastream

Stand: 31.03.2025

Publisher
SALytic Invest AG

St.-Apern-Straße 26
50667 Köln

Telefon +49 (221) 99 57 307 700
Telefax +49 (221) 99 57 307 777
info@salytic-invest.de
www.salytic-invest.de

© Copyright

Dieses Werk ist urheberrechtlich geschützt. Die dadurch begründeten Rechte, insbesondere die der Übersetzung, des Nachdrucks, des Vortrags, der Entnahme von Abbildungen und Tabellen, der Funksendung, der Mikroverfilmung oder der Vervielfältigung auf anderen Wegen und der Speicherung in Datenverarbeitungsanlagen, bleiben, auch bei nur auszugsweiser Verwertung, vorbehalten. Eine Vervielfältigung dieses Werkes oder von Teilen dieses Werkes ist auch im Einzelfall nur in den Grenzen der gesetzlichen Bestimmungen des Urheberrechts zulässig.

Haftungsausschluss

Die Informationen in dieser Publikation wurden aus Daten erarbeitet, von deren Richtigkeit ausgegangen wurde; wir übernehmen jedoch weder Haftung noch irgendeine Garantie. Die Publikation darf nicht als Verkaufsangebot oder als Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren verstanden werden. Die in der Publikation gemachten Aussagen können ohne Vorankündigung geändert werden.