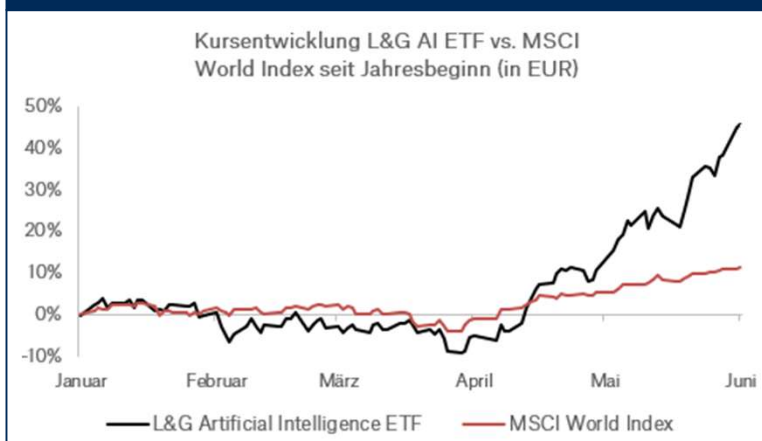


Ausgewählte Kennzahlen per 31.05.2026

Preis je Anteil	61,24 EUR
Performance lfd. Kalenderjahr	5,22 %
Volatilität letzte 3 Jahre p.a.	5,47 %
Aktienquote in % des Fondsvolumens	36,82 %
Rentenquote in % des Fondsvolumens	57,00 %
Edelmetalle in % des Fondsvolumens	5,26 %
Ø Kupon des Rentenbestandes	3,72 %
Ø Rendite des Rentenbestandes	3,70 %
Ø Rating des Rentenbestandes	BBB
Duration des Rentenbestandes	4,77 Jahre
Letzte Gesamtjahresausschüttung je Anteil	1,55 EUR
ESG-Kategorie nach Offenlegungsverordnung	Art. 8

Quelle: Fondsreporting Ampega Investment GmbH, Stand 31.05.2026

KI weiterhin das Zugferd an den Aktienmärkten



Technologiewerte setzen Rallye fort und führen Aktienindizes zu neuen Rekorden – Anleihemärkte bleiben weiter volatil

- Die internationalen Aktienmärkte setzen ihre Rallye ungebrochen fort. Die fortschreitenden Friedensverhandlungen am Persischen Golf sowie ein fallender Ölpreis verhalfen den europäischen Aktien zu einer starken Performance. Derweil ist in den USA der Hype um Chips, Rechenleistung und allem, was mit KI zu tun hat, das klare Zugferd der Hausse. Dies gilt auch für die Emerging Markets, allen voran Taiwan und Korea.
- Wir sind in diesen Themen über den Nasdaq-ETF, den Emerging Markets ETF und KI-ETF stark in diesem Thema engagiert und profitieren daher im SALytic Stiftungsfonds überproportional von dieser Entwicklung.
- Trotz der enormen Erholungsrallye seit April fühlen wir uns in unserem leichten Aktienübergewicht weiter wohl. Allerdings erwarten wir über die Sommermonate etwas mehr Volatilität aufgrund der schlechter werdenden Saisonalität, des IPO-Booms und der nahenden US-Zwischenwahlen. Starke ETF-Zuflüsse, positive Unternehmensdaten und ein solides Konjunktur-Momentum dürften jedoch das Abwärtspotenzial in unseren Augen limitieren. Das größte Risiko stellt weiterhin ein Eskalieren des Iran-Krieges dar, was zu höheren Ölpreisen mit höherer Inflation und Zinsen sowie zu unterbrochenen Lieferketten führen könnte.
- Die internationalen Rentenmärkte standen im Mai erneut unter dem Einfluss der Geldpolitik sowie anhaltender Inflations- und Fiskalrisiken. In den USA bewegte sich die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen in Richtung 5%. Auch in Europa bleibt das Marktumfeld anspruchsvoll. Zwar deuten einzelne Konjunkturindikatoren auf eine Abschwächung der wirtschaftlichen Dynamik hin, gleichzeitig verharrte die Inflation auf einem Niveau, das den Spielraum für eine rasche Lockerung der Geldpolitik begrenzt. Wir erwarten von der EZB ein bis zwei Zinserhöhungen, wobei der Juni dabei gesetzt sein dürfte.
- Während wir für US-Staatsanleihen weiter skeptisch sind, sehen wir aktuell in Europa, dass wir uns eher am oberen Ende der Bandbreite der zu erwartenden Renditen befinden. Deshalb nutzen wir die Volatilität immer wieder um qualitativ hochwertige Anleihen im mittleren Laufzeitensegment von 5 bis 7 Jahren hinzuzukaufen. Dazu zählten im Mai Anleihen von Ceske Drahy, Standard Chartered und Nachranganleihen von Carlsberg Breweries.
- Gold konsolidierte im Mai auf hohem Niveau. Belastend wirkten insbesondere steigende US-Staatsanleiherenditen und eine restriktivere Zinserwartung der Marktteilnehmer. Die Kombination aus geopolitischen Risiken, einer weiter erhöhten Unsicherheit über den künftigen Kurs der Notenbanken und Zentralbankkäufe dürften Gold mittelfristig aber wieder nach oben treiben.

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.