Aktien | Renten | Rohstoffe

Tresides Balanced Return AMI A (a)

Stand: 30. Oktober 2026

tresides asset management

Stammdaten

Kategorie	Multi Asset
Vertriebszulassung	AT, DE
Zielgruppe	Institutionell
Risikoklasse	3 von 7
SFDR	Art. 8
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	186,28 Mio. EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Auflagedatum	16.12.2013
Geschäftsjahr	30.06.
ISIN	DE000A0MY1D3
WKN	A0MY1D
Bloomberg Ticker	AMPTBRA GR Equity

Konditionen

Mindestanlagebetrag	keiner
Ausgabepreis	101,75 EUR
Rücknahmepreis	101,75 EUR
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Erfolgsabhängige Vergütung	keine
Verwaltungsvergütung p.a	0,65 %
Verwahrstellenvergütung p.a.	0,04 %
Vertriebsvergütung p.a.	keine
Total Expense Ratio p.a. (30.06.2026)	0,74 %

Fondsmanager

Thomas Rademacher

Jochen Krennmayer

Ratings & Auszeichnungen

MORNINGSTAR ★★★★

Fondsstrategie

Der Tresides Balanced Return ist ein Multi-Asset-Fonds mit europäischem Fokus. Der Fonds verbindet nachhaltige Wertsteigerung mit niedrigen Verlustrisiken. Dies geschieht durch vorausschauendes Meiden unnötiger Risiken und Investition in die Anlagen mit dem attraktivsten Rendite-Risiko-Profil. Das Wissen, dass Aktien- und Rentenrisiken häufig nicht adäquat vergütet werden, bildet den Kern der risikobewussten Selektionsprozesse. Im Rahmen des aktiven Investmentansatzes weicht der Fonds bewusst von ineffizienten Marktindizes ab. Der maximale Anteil an Aktien beträgt hierbei ca. 40%. Das Rentenspektrum reicht von Staatsanleihen, Covered Bonds bis hin zu Unternehmensanleihen und ausgesuchten High Yield Investments. Eine Benchmark ist daher nicht definiert.

Wertentwicklung seit Auflage[1]

Stand: 30.10.2026

Wertentwicklungen[1]

lfd. Jahr	1 Monat	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
+2,14 %	+1,04 %	+1,17 %	+2,22 %	+19,67 %	+14,64 %	+41,97 %

30.10.2025 - 30.10.2026	30.10.2024 - 30.10.2025	30.10.2023 - 30.10.2024	30.10.2022 - 30.10.2023	30.10.2021 - 30.10.2022
+2,01 %	+5,87 %	+11,15 %	+5,89 %	-9,81 %

2025	2024	2023	2022	2021
+5,45 %	+4,42 %	+10,50 %	-8,32 %	+4,61 %

Stand: 30.10.2026

Ausschüttungen und Ausschüttungsrenditen[2]

2026	2025	2024	2023	2022	2021	Ø seit Auflage
2,85 EUR	2,85 EUR	2,85 EUR	2,55 EUR	2,55 EUR	2,55 EUR	2,60 EUR
2,70 %	2,84 %	2,90 %	2,70 %	2,79 %	2,48 %	2,60 %

Stand: 30.10.2026

Kennzahlen

Duration inkl. Kasse	3,38 Jahre	Maximum Drawdown (1 Jahr)	-5,33 %
Durchschnittliche Rendite Anleihen	0,00 %	Maximum Runup (1 Jahr)	+8,18 %
Durchschnittliches Rating Anleihen		Sharpe Ratio (1 Jahr)	-0,01
Längste Gewinnperiode (1 Jahr)	9 Monate	Volatilität (1 Jahr)	+6,54 %
Längste Verlustperiode (1 Jahr)	4 Monate		

Monatlicher Kommentar des Fondsmanagers

Im Oktober zeigten sich die globalen Finanzmärkte von einer hohen Volatilität und deutlichen Rotationen geprägt – vor allem innerhalb der Aktienmärkte. So stach vor allem die Rotation von KI- und Halbleitertiteln hin zu defensiven Sektoren heraus. Brent-Rohöl stieg wie schon im Vormonat abermals stark an. Allerdings hinterließ dieser Anstieg wie schon im Vormonat nur marginale Spuren an den Finanzmärkten. So fielen die Renditen am langen Ende der Zinskurve vermehrt, was wiederum vor allem durch Sorgen um den KI-Sektor getrieben war. Im Gegensatz zu September waren es vor allem die Renditen am langen Ende der Zinskurve, die am kräftigsten zurückgingen. So fiel die zehnjährige Bundrendite um 26 Basispunkte.

Letztendlich beendeten globale Aktien (MSCI World) den Oktober mit einem Verlust von rund 0,8 % (in USD). Anders als noch im Vormonat waren die Verluste allerdings viel konzentrierter: So fielen vor allem die Technologietitel und schlossen mit einem Minus von rund 7 %. Telekommunikationstitel kamen mit einem Minus von 6,3 % ebenfalls unter die Räder. Investoren rotierten vor allem in defensive Sektoren wie Konsumgüter (+10,5 %) oder den Gesundheitssektor (+9,8 %). Die zunehmende vorsichtige Investorenhaltung machte auch vor dem Credit-Bereich nicht Halt. EUR- als auch USD-IG-Spreads weiteten sich im Monatsvergleich um jeweils 10 bp aus. EUR-HY-Spreads sprangen beispielsweise im Zuge von aufkommenden Sorgen über die zu hohe Staatsverschuldung in Frankreich um 64 bp an. Der Goldpreis verlor weiter an Boden und schloss beinahe 7 % schwächer.

Nach dem starken Verlauf der norwegischen Krone haben wir die norwegischen Staatsanleihen verkauft und Gewinne realisiert. Nach der Kurserholung der Automobilaktien haben wir die verkauften BMW Puts zurückgekauft und neue Puts auf Besi verkauft.

generated by FactsheetsLIVE™ - www.factsheetslive.com

Aktien | Renten | Rohstoffe

Tresides Balanced Return AMI A (a)

Stand: 30. Oktober 2026

tresides asset management

Kontakt

Asset Management Gesellschaft:
Tresides Asset Management GmbH
Stephanstraße 25
70173 Stuttgart
Tel. +49 711 33 503-500
info@tresides.de

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Ampega Investment GmbH
Charles-de-Gaulle-Platz 1
50679 Köln
Tel. +49 (221) 790 799 - 0
fonds@ampega.de

Rechtliche Hinweise

Diese Publikation stellt eine Werbung dar und dient der Beschreibung unserer Leistungen und der jeweiligen Produkte. Diese Publikation stellt weder eine Anlageberatung noch ein Angebot für den Kauf oder Verkauf der genannten Produkte dar. Sie ersetzt auch nicht die individuelle und persönliche Beratung des Anlegers.

Die in dieser Publikation enthaltenen Informationen wurden von uns sorgfältig zusammengestellt und beruhen auf Quellen, die wir für zuverlässig erachten. Eine Gewähr für die Aktualität, Vollständigkeit und Richtigkeit können wir jedoch nicht übernehmen. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle unverbindliche Auffassung der Tresides Asset Management GmbH wieder und können jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die Darstellung vergangenheitsbezogener Daten oder die Abbildung von Auszeichnungen geben keinen Aufschluss über die zukünftige Entwicklung der genannten Produkte.
Alleinverbindliche Grundlage für den Erwerb von Investmentfonds sind die jeweils aktuellen Verkaufsprospekte in Verbindung mit den neuesten Halbjahres- und/oder Jahresberichten sowie die wesentlichen Anlegerinformationen. Diese Unterlagen sind in deutscher Sprache kostenlos bei der Ampega Investment GmbH, Charles-de-Gaulle-Platz 1, 50679 Köln in schriftlicher Form sowie unter www.ampega.dein elektronischer Form erhältlich. Die jeweiligen Produkte dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist.

Morningstar Gesamtrating TM – © 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 eventuelle Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen bestehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Ereignisse.

MSCI ESG Research LLC's ("MSCI ESG") Fund Ratings products (the "Information") provide environmental, social and governance data with respect to underlying securities within more than 56,000 multi-asset class Mutual Funds and ETFs globally. MSCI ESG is a Registered Investment Adviser under the Investment Advisers Act of 1940. MSCI ESG materials have not been submitted to, nor received approval from, the US SEC or any other regulatory body. None of the Information constitutes an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product or trading strategy, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. None of the Information can be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user of the Information assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information.

Allokationen

Vermögensaufstellung (31.10.2026)

Rentenfonds / Bonds	40,62 %
Aktien	35,67 %
Sonstige	21,89 %
Kasse	1,83 %

Top Branchen Aktien (31.10.2026)

Investitionsgüter	22,14 %
Banken	10,01 %
Sonstige	8,33 %
Pharma & Biotech	7,99 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	6,19 %

Top Aktien (31.10.2026)

Amundi Physical Metals / Structured Note on Gold open end	2,97 %
Siemens AG	1,00 %
Lonza Group	0,96 %
Airbus SE	0,83 %
ASML Holding NV	0,80 %

Ratingstruktur (31.10.2026)

A+	5,74 %
A-	19,07 %
BBB+	7,13 %
BBB	19,68 %
BBB-	19,27 %
BB+	15,47 %
BB	9,68 %
BB-	1,97 %
n.r.	1,99 %

Laufzeitenstruktur (31.10.2026)

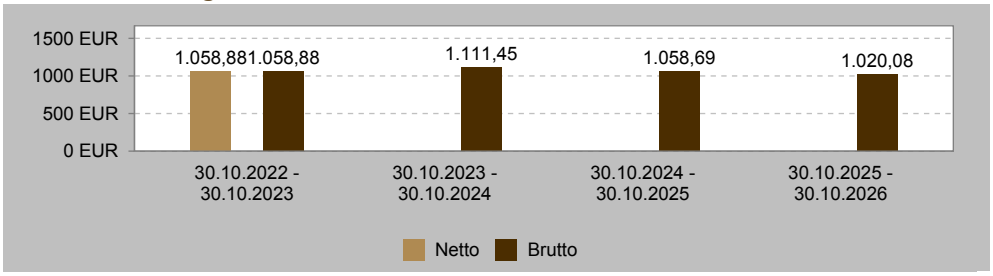
bis 1 Jahr	4,03 %
1 bis 3 Jahre	8,24 %
3 bis 5 Jahre	16,13 %
5 bis 7 Jahre	32,98 %
mehr als 7 Jahre	38,61 %

Chancen und Risiken

Chancen:
+ Stabile Wertentwicklung und niedrige Kursschwankungen durch Investition in die Anlageklassen mit dem attraktivsten Rendite-Risiko-Profil
+ Renditechancen durch flexible und antizyklische Investments basierend auf volkswirtschaftlichen Analysen und fundamentaler Unternehmensanalyse
+ Risikoreduktion durch konsequentes Meiden überbewerteter Einzelwerte und Anlageklassen
+ Zusatzerträge durch Optionen auch in fallenden oder stagnierenden Märkten

Risiken:
- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursrückgänge
- Renditeanstieg bzw. Kursverluste auf den Rentenmärkten und/oder Erhöhung der Renditeaufschläge bei höher verzinslichen Papieren
- Länderrisiko, Emittenten-, Kontrahenten-, Bonitäts-und Ausfallrisiko
- Ggfs. Wechselkursrisiken

Wertentwicklung von 1000 EUR[1]



[1]Erläuterung zur Wertentwicklung
Die Bruttoentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten wie z.B. die Verwaltungsvergütung; die Nettowertentwicklung berücksichtigt zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Weitere Kosten wie z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte können auf Kundenebene individuell anfallen und mindern die Wertentwicklung dementsprechend.
Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 0,00 muss er dafür einmalig beim Kauf 0,00 EUR aufwenden.

[2]Erläuterung zu den Ausschüttungen
Die steuerliche Behandlung der Ausschüttung ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers abhängig und kann Änderungen unterworfen sein. Die Ausschüttungsrendite berechnet sich anhand der Ausschüttung und des jeweiligen Rücknahmepreises am Tag der Ausschüttung.

generated by FactsheetsLIVE™ - www.factsheetslive.com