Tresides Balanced Return – Komplexes Umfeld, klare Entscheidungen.

UNSER Investmentansatz:

Der **Tresides Balanced Return ist ein Multi-Asset Fonds (SFDR-Klassifizierung Artikel 8)** mit europäischem Fokus. Der Fonds verbindet eine **nachhaltige Wertsteigerung mit niedrigen Verlustrisiken**. Dies geschieht durch vorausschauendes Investieren in Anlagen mit dem **attraktivsten Rendite-Risiko-Profil**. Das Wissen, dass Aktien- und Rentenrisiken häufig nicht adäquat vergütet werden, bildet den Kern der **risikobewussten Selektionsprozesse**. Die Aktienquote bewegt sich dabei in einer Spanne von 0% bis 40%. Das Rentenspektrum reicht von Staatsanleihen und Covered Bonds bis hin zu Unternehmensanleihen und ausgesuchten High Yield-Investments. Im Rahmen des **aktiven Investmentansatzes weicht der Fonds bewusst von ineffizienten Marktindizes ab** zeichnet sich durch eine **antizyklische Positionierung** auf Basis identifizierter Fehlbewertungen aus.

WELCHE Vorteile bieten Multi Asset Fonds?

- Defensive Multi Asset Fonds bieten Stabilität – gerade in unruhigen Marktphasen
- Das Fondsmanagement kann dynamisch die Allokation an die Marktbedingungen anpassen und Risiken absichern. Das reduziert das Timing-Risiko für den Anleger deutlich
- Das aktuelle Zinsumfeld bringt wieder attraktive laufende Erträge und schützt vor großen Wertverlusten

Für WELCHEN Investor?

- Für Anleger, die einen defensiven Multi Asset Fonds mit einer nachweisbar erfolgreichen Fondshistorie suchen
- Für institutionelle Investoren, denen die direkte Kommunikation mit dem Fondsmanagement ein wichtiges Anliegen ist

WARUM der Tresides Balanced Return?

- Mehrfach ausgezeichneter Track Record
- Unabhängige Fondsmanager-Entscheidungen
- Klarer Investmentprozess durch Kombination von Top-Down- und Bottom-Up-Ansatz

MORNINGSTAR ★★★★

BOUTIQUEN AWARDS 2025 — TOP 5 Kategorie MULTI ASSET DEFENSIV

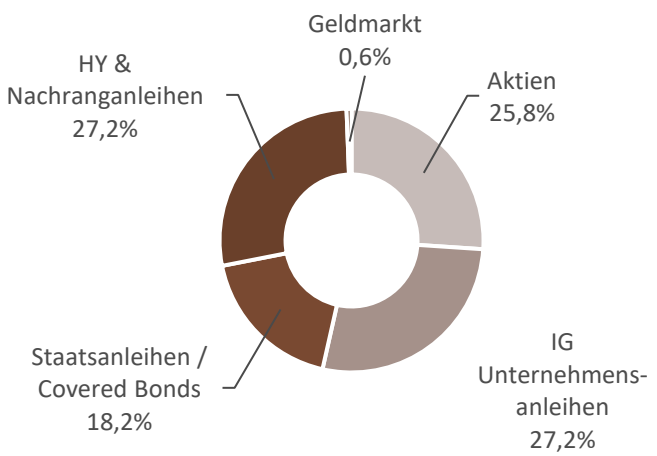
DAS erfahrene Fondsmanagement-Team:

„Nur wer die Risiken zur richtigen Zeit erkennt, kann am Kapitalmarkt dauerhaft erfolgreich investieren.“ Daher fokussiert sich der Lead-Fondsmanager **Jochen Krennmayer** mit seinen Kollegen **Thomas Rademacher** und **Berndt Maisch** auf Investments, bei denen Rendite und Risiko in einem attraktiven Verhältnis zueinanderstehen.

DIE Investmentphilosophie:

- Die strategische Allokation orientiert sich an einer langfristig ausgerichteten (quantitativen) Portfoliooptimierung
- Die taktische Allokation sowie die diskretionäre Bottom-Up-Selektion unterliegen keiner Benchmark
- Der Selektion im Aktien- wie auch Rentenbereich wird durch quantitative Filter und Impulse unterstützt
- Bei der Titelselektion werden relevante ESG-Ausschlusskriterien berücksichtigt
- Der opportunistische Verkauf von Optionen auf Einzelwerte bildet eine zusätzliche Performancequelle

DIE strategische Allokation:



Tresides Balanced Return – Komplexes Umfeld, klare Entscheidungen.

Aktuelle Portfolio-Kennzahlen	
Nettoaktienquote (%)	31%
Modified Duration (%)	2,9%
Durchschnittsrating	BBB
Anleiherendite	4,7%
Ø-Risikoaufschlag	136Bp
MSCI ESG-Rating	A
Volatilität (1 Jahr)	ca. 5%

Risiko-/Ertragsprofil (SRRI)

Geringeres Risiko/ Potenziell geringerer Ertrag — Höheres Risiko/ Potenziell höherer Ertrag

1	2	**3**	4	5	6	7

Fondskennzahlen	
ISIN/ WKN:	DE000A0MY1D3/ A0MY1D
Auflagedatum/ Geschäftsjahr	16.12.2013/ 01.07-30.06
Fondswährung:	EUR
Ertragsverwendung:	Ausschüttend
Ausgabeaufschlag:	0,00%
Verwaltungsvergütung:	0,65% p.a.
Total Expense Ratio (TER):	0,74% p.a.
Fondsvolumen	187 Mio. EUR
KVG	Ampega Investment GmbH
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
Mehr Infos unter	www.tresides.de

WIR über uns:

Die inhabergeführte Tresides Asset Management GmbH ist eine unabhängige Fondsboutique, welche intelligente Investmentlösungen bietet, die stets das Interesse und die Ziele des Kunden in den Mittelpunkt stellen. Unsere Tätigkeit basiert auf einem tiefgreifenden, über viele Jahre erworbenen Marktverständnis und unserer Kenntnis über die individuellen Bedürfnisse unserer verschiedenen, überwiegend institutionellen Kundengruppen. Grundlage und Richtschnur unseres Handelns ist das Vertrauen unserer Kunden. Unser eingespieltes Investmentteam arbeitet seit vielen Jahren am Standort Stuttgart erfolgreich zusammen. Die Partner partizipieren dabei über ihre persönliche Beteiligung am Unternehmenserfolg.

Chancen:

- Stabile Wertentwicklung und niedrige Kursschwankungen durch vorausschauende 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 das Verkaufen von Optionen auch in fallenden oder seitwärts laufenden 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

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 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 das Basisinformationsblatt. 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.de in 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 etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.