Tresides Euro Income Opportunities – Fondsinformation zum 30.10.2026

Fondsdaten:

ISIN :	DE000A401EG9
Ertrag:	ausschüttend
Nachhaltigkeit:	Art. 8 SFDR
Mindest-anlage:	keine
KVG:	Ampega Investment GmbH
Verwahrstelle:	Sparkasse Köln-Bonn
Verwaltungs-vergütung:	0,45% p.a.
Datum der Fondsauflage:	04.02.2025

Fondsmanagement-Team:

T. Rademacher

T. Huck

Anlagestrategie:

Der Publikumsfonds Tresides Euro Income Opportunities verfolgt das Ziel, besondere Chancen und Ineffizienzen bei auf Euro laufenden Anleihen zu identifizieren und zu nutzen. Dabei wird eine stabile Ausschüttung von ca. 4% p.a. sowie eine stetige, zyklusübergreifende Wertentwicklung von 2% über 3-Monats-Euribor p.a. angestrebt. Der Tresides Euro Income Opportunities investiert in Staatsanleihen, Titel staatsnaher Emittenten, Covered Bonds und Unternehmensanleihen. Durch ein aktives und flexibles Vorgehen des Managementteams wird nachhaltig eine attraktive sowie schwankungsarme Wertentwicklung generiert – und das unabhängig von Benchmarkindizes. Der Ansatz besteht darin, gezielt Chancen im Allokations- sowie Selektionsbereich zu nutzen und zugleich eine übergeordnete Durations- und Bonitätsrisikosteuerung einzusetzen, um die Volatilität und die Drawdowns (Kursrückgänge) des Fonds zu reduzieren.

Kommentar des Fondsmanagements:

Marktkommentar
Im Oktober verzeichneten die Kapitalmärkte zunächst einen deutlichen Renditeanstieg, der sowohl in Europa als auch in den USA zeitweise zu neuen Mehrjahreshochs führte. Im weiteren Monatsverlauf setzte jedoch eine kräftige Gegenbewegung ein. Ausschlaggebend waren nachlassender Energiepreisdruck, zunehmende Zweifel an den hohen Bewertungen von KI-Unternehmen sowie eine nicht weiter verstärkkt restriktive Ausrichtung der Zinserwartungen. Zudem hatte der vorherige Renditeanstieg bereits einen Großteil der bestehenden Unsicherheiten eingepreist. In der Folge konnten die Rentenmärkte ihre anfänglichen Verluste mehr als ausgleichen.

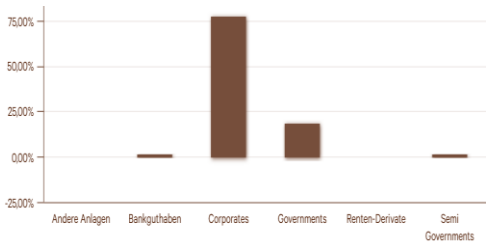
Portfolioentwicklung
Der Fonds konnte im Berichtsmonat eine positive Wertentwicklung erzielen. Unterstützend wirkte insbesondere der deutliche Renditerückgang über nahezu sämtliche Laufzeitsegmente hinweg. Darüber hinaus entwickelten sich auch die im Fonds befindlichen Unternehmensanleihen – trotz grundsätzlich ansteigender Risikoprämien - positiv. Sowohl bei Unternehmensanleihen als auch bei Staatsanleihen und staatsnahen Emittenten waren im Monatsverlauf deutliche Renditerückgänge zu beobachten, die zusätzlich zur positiven Fondsentwicklung beitrugen.

Positionierung & Ausblick
Trotz der weiterhin schwer kalkulierbaren geopolitischen Lage gehen wir davon aus, dass ein Großteil der bestehenden Risiken bereits eingepreist ist. Entsprechend bleiben wir auf der Zins- und Spreadseite konstruktiv positioniert. Möglichen erneuten Renditeanstiegen begegnen wir durch den gezielten Einsatz von Zinsoptionen und Futures, ohne auf Marktchancen verzichten zu müssen. Insgesamt bieten die attraktive Basiszinskurve und interessante Credit-Spreads aus unserer Sicht weiterhin ein überzeugendes Renditepotenzial.

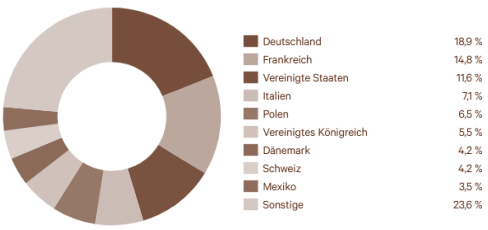
Fondskennzahlen (⌀ Gesamtfondsebene)

Modified Duration:	4,3%
Rating:	BBB
Kupon:	4,1%
Rendite:	4,7%
Fremdwährungsanteil:	0%

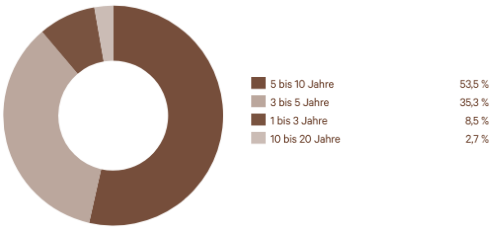
Aufteilung nach Asset-Gruppe:



Aufteilung nach Ländern:



Aufteilung nach Duration:



Quellen der Kennzahlen und Grafiken: Ampega Investment GmbH

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. 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.