



Tresides Balanced Return AMI A (a)

Stand: 30. April 2026

tresides

asset management

Stammdaten

Kategorie	Multi Asset
Vertriebszulassung	AT, DE
Zielgruppe	Institutionell
Risikoklasse	3 von 7
SFDR	Art. 8
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	188,92 Mio. EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend

Auflagedatum	16.12.2013
Geschäftsjahr	30.06.

ISIN	DE000A0MY1D3
WKN	A0MY1D
Bloomberg Ticker	AMPTBRA GR Equity

Konditionen

Mindestanlagebetrag	keiner
Ausgabepreis	103,28 EUR
Rücknahmepreis	103,28 EUR
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Erfolgsabhängige Vergütung	keine
Verwaltungsvergütung p.a.	0,65 %
Verwahrstellenvergütung p.a.	0,04 %
Vertriebsvergütung p.a.	keine
Total Expense Ratio p.a. (30.06.2025)	0,74 %

Fondsmanager



Thomas Rademacher

Jochen Krennmayer

Ratings & Auszeichnungen



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 Auflage¹



— Tresides Balanced Return AMI A (a)

Stand: 30.04.2026

Wertentwicklungen¹

lfd. Jahr	1 Monat	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
+0,96 %	+2,28 %	+1,04 %	+4,43 %	+16,75 %	+15,82 %	+40,33 %
30.04.2025 - 30.04.2026	30.04.2024 - 30.04.2025	30.04.2023 - 30.04.2024	30.04.2022 - 30.04.2023	30.04.2021 - 30.04.2022		
+4,43 %	+5,12 %	+6,35 %	+3,26 %	-3,93 %		
2025	2024	2023	2022	2021		
+5,45 %	+4,42 %	+10,50 %	-8,32 %	+4,61 %		

Stand: 30.04.2026

Ausschüttungen und Ausschüttungsrenditen²

2025	2024	2023	2022	2021	2020	Ø seit Auflage
2,85 EUR	2,85 EUR	2,55 EUR	2,55 EUR	2,55 EUR	2,55 EUR	2,58 EUR
2,84 %	2,90 %	2,70 %	2,79 %	2,48 %	2,62 %	2,59 %

Stand: 30.04.2026

Kennzahlen

Duration inkl. Kasse	3,38 Jahre	Maximum Drawdown (1 Jahr)	-5,12 %
Durchschnittliche Rendite Anleihen	4,09 %	Maximum Runup (1 Jahr)	+7,50 %
Durchschnittliches Rating Anleihen	BBB+	Sharpe Ratio (1 Jahr)	0,56
Längste Gewinnperiode (1 Jahr)	8 Monate	Volatilität (1 Jahr)	+4,91 %
Längste Verlustperiode (1 Jahr)	5 Monate		

Monatlicher Kommentar des Fondsmanagers

Der April war im Gegensatz zu März von Gewinnen seitens der globalen Risikoassets geprägt. So verlor der USD beinahe 2%, wobei der Ölpreis kurzzeitig um mehr als 20% nachgab, allerdings zum Monatsende wieder anzog. Der alles überlagernde Treiber war dabei weiterhin der Konflikt im Nahen Osten zwischen dem Iran und den USA. So gewannen sowohl Risikoassets als auch Staatsanleihen bis Monatsmitte deutlich – getrieben von der Verkündung des Waffenstillstands zwischen Iran und den USA sowie Hoffnungen auf eine finale Einigung zwischen den Konfliktparteien. Brent-Rohöl stieg dann aber von Tiefständen wieder um beinahe 50%, was wiederum von negativen Schlagzeilen im Nahen Osten ausgelöst wurde. Auf Monatssicht stiegen die 2J- und 10J-Renditen in den USA, Großbritannien und in Deutschland nur wenig. Aber im Zuge des Iran-Kriegs und des erneut höheren Erdölpreises bis Monatsende zogen die globalen Anleiherenditen wieder an und stiegen fast wieder auf die Niveaus von Ende März. Letztendlich beendeten globale Aktien (MSCI World) den April mit einem Gewinn von rund 9,4% (in USD – in Euro gerechnet lag das Plus bei 8,3%). Europäische Aktienmärkte erholten sich bis Monatsmitte ebenfalls um beinahe 11%. Die besseren Gewinnaussichten für den Technologie- und KI-Sektor verhalfen vor allem den asiatischen als auch den US-amerikanischen Aktienmärkten zu neuen Allzeithochs. Aus Sektorsicht gewann so vor allem der Technologiesektor hinzu (+17,5%). Die Erholung der globalen Risikoassets Anfang April machte sich auch im Credit-Bereich bemerkbar. So engten sich Investment-Grade als auch High-Yield-Spreads sowohl im EUR- als auch im USD-Bereich ein. Wir haben unsere höhere Kassenhaltung dazu genutzt Neuemissionen am Primärmarkt zu zeichnen. Gleichzeitig haben wir unsere Absicherungsposition auf den Eurostoxx50 beibehalten.



Tresides Balanced Return AMI A (a)

Stand: 30. April 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 vergangenebezogenen 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.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 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 (30.04.2026)

Rentenfonds / Bonds	43,27 %
Aktien	29,77 %
Sonstige	22,18 %
Kasse	4,78 %

Top Branchen Aktien (30.04.2026)

Investitionsgüter	19,60 %
Banken	11,02 %
Pharma & Biotech	7,75 %
Semiconductors & Semiconductor Equipment	6,75 %
Telekommunikationsdien.	6,44 %

Top Aktien (30.04.2026)

Standard Chartered PLC	1,04 %
Siemens AG	0,92 %
Telenor ASA	0,92 %
Veolia Environnement SA	0,85 %
Lonza Group	0,82 %

Ratingstruktur (30.04.2026)

AAA	6,14 %
A+	3,58 %
A	13,15 %
A-	3,73 %
BBB+	9,41 %
BBB	25,44 %
BBB-	17,58 %
BB+	11,13 %
BB	6,20 %
BB-	1,78 %
n.r.	1,87 %

Laufzeitenstruktur (30.04.2026)

1 bis 3 Jahre	21,74 %
3 bis 5 Jahre	18,83 %
5 bis 7 Jahre	25,73 %
mehr als 7 Jahre	33,69 %

Chancen und Risiken

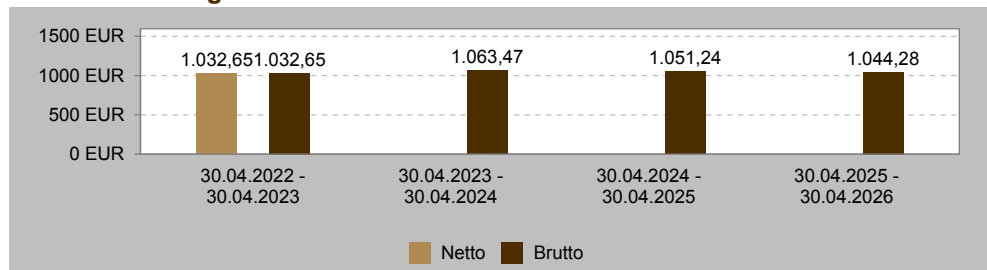
Chancen:

- + Stabile Wertentwicklung und niedrige Kurs-schwankungen 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
- + Zusatzträge 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 EUR¹



¹Erläuterung 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 5,00 muss er dafür einmalig beim Kauf 50,00 EUR aufwenden.

²Erläuterung 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.