

Tresides Phoenix One I (a)

Fondsinformation zum 31.03.2026

Fondsdaten	
ISIN / WKN	DE000A3DDXD6 A3DDXD
Bloomberg	TREPHOI GR Equity
Nachhaltigkeit	Art. 8 SFDR
Mindestanlage	keine
KVG	Ampega Investment GmbH
Verwahrstelle	Sparkasse KölnBonn
Verwaltungs- vergütung	0,85% p.a.
Vergütung Verwahrstelle	0,06% p.a.

Kommentar des Fondsmanagements

Die seit April 2025 intakte Aufwärtsbewegung des Tresides Phoenix One wurde im März 2026 durch die Auswirkungen des israelisch/amerikanischen Angriffs auf den Iran beeinflusst. Die damit einhergehenden Inflations- und Wachstumssorgen bewirkten vor allem bei konjunkturzyklischen und zinssensitiven Fondspositionen fallende Notierungen. Das Fondsmanagement hatte in Antizipation dessen die Kassehaltung auf rund 15% des Fondsvolumens ausgebaut, wodurch Preisrückgänge etwas abgemildert werden konnten.

Die Investitionsquote wurde vor allem im Minensegment deutlich reduziert. Dennoch resultierte aus dem konjunkturzyklischen Bereich der größte negative Wertbeitrag. Weitere nennenswerte negative Wertbeiträge steuerten das Teilsegment Wasser sowie die Einzelpositionen Andritz, Infineon, Svenska Cellulosa und Bloom Energy bei.

Positiv entwickelten sich hingegen die Energietitel TotalEnergies und Repsol, alternative Treibstoffe mit Neste sowie der Bereich E-Mobilität mit BYD. Ebenso notierten die Teilsegmente Windenergie mit Vestas und Nordex sowie Solar/Photovoltaik mit SMA Solar und Nextpower freundlich. Im Minensegment konnte sich Norsk Hydro positiv absetzen angesichts der durch die Zerstörung global bedeutender Produktionsanlagen im Nahen Osten zu erwartenden Angebotsengpässe.

Im März 2026 erzielte der Tresides Phoenix One ein negatives Monatsergebnis von ca. -3,4%. Im Gesamtjahr 2026 beträgt die Wertentwicklung ca. +10,4% (alle Angaben auf EUR-Basis, Stand: 31.03.2026).

Fondsmanagement-Team



Investmentansatz

Die Bewältigung des Klimawandels und der Erderwärmung sowie die Dekarbonisierung aller Lebensbereiche erfordern einen langfristigen Transformationsprozess der Wirtschaft. In diesem Prozess können konventionelle Unternehmen, die sich auf einem "grünen Weg" befinden, oft mehr bewirken als diejenigen, die lediglich als "schön" oder "grün gerechnet" Investments erscheinen. Wir erkennen an, dass innerhalb großer Konglomerate möglicherweise nur ein Teilbereich innovative Ideen für den Wandel besitzt, aber genau dieser Teil kann von entscheidender Bedeutung sein. Es ist wichtig, Unternehmen zu berücksichtigen, welche die notwendigen Ressourcen und Rohstoffe für diese Transformation bereitstellen. Unser Fokus liegt auf Unternehmen, die bereit sind mitzuwirken, aus der "Asche des Kohlenstoffzeitalters" den "Phoenix der Dekarbonisierung" aufsteigen zu lassen.

Wertentwicklung seit Auflage (01.12.2023)

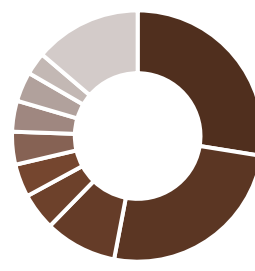


Größte Positionen



- 2,6% Nordex SE
- 2,5% Freeport-McMoRan
- 2,4% Infineon Tech. AG
- 2,4% RWE St.
- 2,4% E.ON SE
- 2,3% Veolia Environnement
- 2,3% Air Liquide SA
- 2,3% TotalEnergies
- 2,2% Lynas Corp Ltd.
- 2,2% Albemarle Corp.
- 76,5% Sonstige (inkl. Kasse)

Top 10 Länderallokation



- 27,5% Deutschland
- 25,5% Vereinigte Staaten
- 9,3% Frankreich
- 4,8% Spanien
- 4,3% Kanada
- 4,2% Australien
- 4,0% Vereinigtes Königreich
- 3,8% Schweden
- 2,9% Dänemark
- 13,8% Sonstige

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.

Quellen der Kennzahlen und Grafiken: Ampega Investment GmbH