


## Tresides Commodity One A

Der Fonds investiert in Rohstoffe durch den Einsatz von Futures aus den Kategorien Energie, Industriemetalle, Edelmetalle und Soft Commodities (Genussmittel).

Ein Engagement im Bereich der Agrar Rohstoffe findet nicht statt.



### Stammdaten

SRRI:	
ISIN:	DE000A1W1MH5
Auflagedatum:	29.12.2014
AuM (Mio. EUR):	90,6
Kat. Morningstar:	EAA Fund Commodities - Broad Basket
Asset Manager:	Ampega Investment GmbH
Anlagehorizont:	Langfristig (> 7 Jahre)
Ertragsverw.:	Ausschüttend
Kosten p. a.:	0,88%

### Wo investiert der Fonds?

Kategorie:	Rohstoffe
Branche:	Alle
Region:	Global
Market Cap:	All Caps

### Was sind die Anlageziele?




-  Partizipation an der Wertentwicklung von Rohstoffen.
-  Erzielung von Alpha durch eine regelbasierte Strategie.

### Die Strategie

Der Fonds investiert in Rohstoffe. Im Gegensatz zu anderen Fonds dieser Kategorie wird das Engagement hier über Futures eingegangen. Der Fonds deckt grundsätzlich 18 Rohstoffe aus vier Sektoren ab (Energie, Industriemetalle, Edelmetalle und Soft Commodities (Genussmittel)). Rohstoffe die auf dem UN Food Index stehen sind grundsätzlich ausgeschlossen.

Dabei verfolgt das Fondsmanagement zwei Alphaquellen. Erstens: Wachstum durch steigende Rohstoffpreise an den internationalen Märkten. Zweitens: Rollgewinne. Hierzu wird die Allokation alle drei Monate regelbasiert durchgeführt. Heißt: Es wird in diejenigen investiert die Rollgewinne versprechen. Je höher die Chance darauf desto höher die Gewichtung.

### Warum dieser Fonds?

-  Breite Abdeckung des Rohstoffmarktes
-  Keine Aktien, Abbildung über Futures
-  Kein Einsatz von Agrar Rohstoffen

### Mehrwert des Fonds

Der Fonds deckt den Rohstoffmarkt sehr breit ab. Mit seiner Strategie liefert er - ceteris paribus - einen unkorrelierten Beitrag für Ihr Portfolio. Damit kann er die Diversifikation signifikant erhöhen.

### Einsatz im Portfolio

Portfolioeignung:	Beimischung
Typ:	Renditebaustein
Stil:	Long only

### Nachhaltigkeit/ESG\*

SFDR-Artikel:	Ohne Nachhaltigkeitsmerkmale
Morningstar Globen:	4

### Sustainability Rating:

Unternehmen:	19,49	(53%)
Staaten:	12,52	(47%)

### ESG-Pfeiler:

E (Umwelt):	0,93
S (Soziales):	7,56
G (Governance)	6,89

### Für wen eignet sich der Fonds?

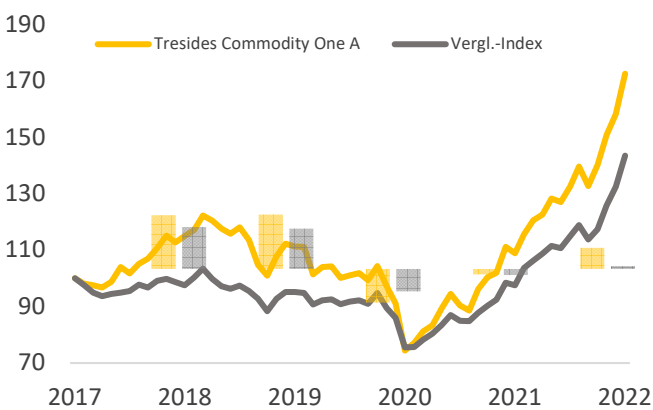
Der Fonds eignet sich als Beimischung für Ihr Portfolio. Es sollte ein langfristiger Anlagehorizont bedacht werden.

### \*Erläuterung:

Die Klassifizierung nach SFDR-Artikeln (6, 8 oder 9) erfolgt durch die KVG selbst. Artikel 9 Fonds haben Impact Charakter. Sustainability Rating (Prozentsatz): Hier wird angezeigt, welchen Beitrag die Unternehmensseite bzw. Staaten in der Bewertung des Fonds ausmachen.

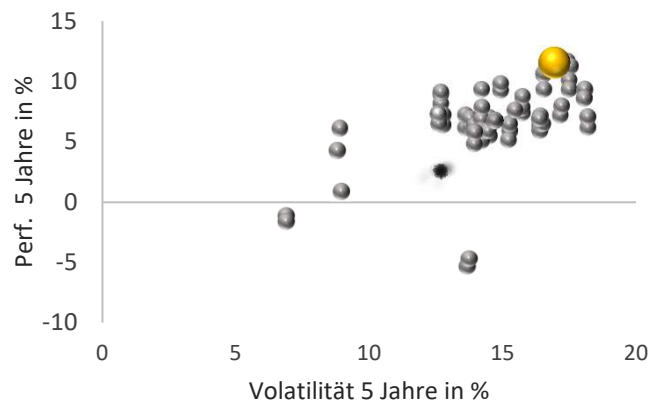
## Wie war der Anlageerfolg?

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
<b>Performance</b>	58,51%	55,05%	72,53%
<i>Vergleichsgruppe</i>	47,08%	50,78%	43,46%
<b>Volatilität p. a.</b>	12,59%	19,73%	16,94%
<i>Vergleichsgruppe</i>	11,35%	13,83%	12,16%
<b>Max. Verlust</b>	-4,89%	-33,15%	-39,13%
<i>Vergleichsgruppe</i>	-5,67%	-24,67%	-31,96%



Mit seiner regelbasierten Strategie konnte der Fonds ein deutliches Alpha zum Markt generieren.

## Risiko/Ertrag



Die Risiken sind bei diesem Fonds zweifelsohne gegeben. Aufgrund der hohen Volatilität an den Rohstoffmärkten haben wir auch hier eine hohe Ausprägung.

## Risiko/Ertrags-Struktur

Allg. Chancen	Allg. Risiken
Kursgewinne	● Kursschwankungen ●
Ertr. aus aktivem Mgmt.	● Selektionsrisiken
Zinserträge	Zinsänderungen
Währungsgewinne	● Währungsrisiken ●
Sonstige	● Bonitätsrisiken
	Liquiditätsrisiken

## Platzierung relativ zur Vergleichsgruppe

Ertragsseite	niedrig	hoch
5 Jahre		●
3 Jahre		●
1 Jahr		●
Risikoseite	hoch	niedrig
Volatilität 5 Jahre (p. a.)		●
Max. Verlust 1 Jahr		●
Max. Verlust 3 Jahre	●	
Max. Verlust 5 Jahre	●	
Sharpe Ratio	niedrig	hoch
5 Jahre		
3 Jahre		
1 Jahr		

## Korrelationen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
zum DAX	0,48	0,61	0,38
zum S&P 500	0,39	0,25	0,45
zu Gold	0,81	0,72	0,54
zur Vergleichsgruppe	0,96	0,96	0,93

## Handelbarkeiten

	EA	SP	EA	SP
Comdirect	●	●	●	●
DWS	●	●	●	●
ebase	●	●	●	●

EA = Einmalanlage, SP = Sparplan

**Disclaimer:****Risiken:**

Investitionen können Anlagerisiken unterliegen, die u.a. Marktfluktuationen, Regulationsänderungen, möglichen Verzug von Zahlungen und Verlust von investiertem Einkommen und Kapital beinhalten. Der Wert der Anlagen kann sowohl steigen als auch fallen. Es ist zudem möglich, dass Sie den ursprünglich investierten Betrag zu keinem Zeitpunkt zurückerhalten. Die Kosten der Anlage wirken sich negativ auf die Performance aus und werden Ihnen bei Abschluss von Ihrem Berater detailliert dargelegt.

**Wichtige Hinweise:**

Bitte beachten Sie, dass es sich bei dieser Unterlage um werbliche Informationen allgemeiner Art und nicht um eine vollständige Darstellung bzw. Finanzanalyse eines bestimmten Marktes, Wirtschaftszweiges, Wertpapiers oder des/der jeweils aufgeführten Finanzinstrumente handelt. Die in dieser Unterlage wiedergegebenen Informationen und Meinungen wurden am angegebenen Datum erstellt. Sie werden zu Informationszwecken als Unterstützung Ihrer selbstständigen Anlageentscheidung weitergegeben. Sie dienen nicht als Angebot, Anlageberatung oder eine generelle oder individuelle Empfehlung der BfV Bank für Vermögen AG, hier dargestellte Kapitalanlagen zu kaufen, zu halten, zu verkaufen oder in sonstiger Weise damit zu handeln, und begründen kein vertragliches Beratungs- oder Auskunftsverhältnis. Alle Informationen stammen aus bzw. basieren auf eigenen Recherchen. Etwaig dazu verwendete oder enthaltene Daten stammen aus Quellen, die die BfV Bank für Vermögen AG als zutreffend erachtet, für deren Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Aktualität aber keine Gewähr übernommen wird. Die BfV Bank für Vermögen AG lehnt jede Haftung für Verluste aus der Verwendung der in dieser Unterlage gegebenen Informationen ab. Wir weisen darauf hin, dass etwaige enthaltene Finanzanalysen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügen und keinem Verbot des Handelns vor der Veröffentlichung unterliegen. Die Kurse und Werte der beschriebenen Investitionen können schwanken, steigen oder fallen und es besteht die Möglichkeit, dass Sie bei Rückgabe der Anteile nicht den vollen investierten Betrag zurückerhalten bzw. bei bestimmten Produkten die Rückgabe zeitweise nicht möglich ist. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die hier enthaltenen Informationen können eine auf individuelle Bedürfnisse zugeschnittene Beratung nicht ersetzen und erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit und Richtigkeit. Insbesondere hängt auch die steuerliche Behandlung einer Investition von Ihren persönlichen Verhältnissen ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Bitte beachten Sie, dass für Sie nach Ihren persönlichen Anlagewünschen alternative Anlageformen sinnvoll sein können. Maßgeblich für den Kauf sind allein die jeweiligen Anlage-/Emissionsbedingungen nach den gesetzlichen Verkaufsunterlagen. Diese können Sie für die in dieser Unterlage enthaltenen Investitionsmöglichkeiten bei der BfV Bank für Vermögen AG kostenlos erhalten. Diese Unterlage ist zur Verwendung nach deutschem Recht in Deutschland bestimmt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Genehmigung der BfV Bank für Vermögen AG weder ganz noch auszugsweise vervielfältigt werden.

Stand: Mai 2019