

KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG (KLASSE I USD)



RISIKO-/ERTRAGSKENNZAHLEN (KLASSE I USD)

Rendite seit Auflegung	7.49%
Volatilität p.a.	22.79%
Rendite p.a.	1.62%

Hinweis: Fondsauflegedatum 8. Juni 2018

DIE WICHTIGSTEN ENTWICKLUNGEN DES MONATS

Der Dezember war ein brutaler Monat für wachstumsstarke Aktien, da sich die vorangegangenen Käufe um 180 Grad drehten und den Aufwärtstrend umkehrten. Der Auslöser war derselbe wie das ganze Jahr über, nämlich die durch die monatlichen Inflationsdaten geschürte Besorgnis über das "Tapering" der Fed, die zu heftigen Bewegungen speziell bei wachstumsstarken Aktien führte. Die FOMC-Sitzung war ein "kicking the can down the road"-Ereignis, da die Fed weniger präskriptiv und mehr reaktiv auf die jüngsten Inflationstrends reagierte. Der Verbraucherpreisindex fiel zwar niedriger aus als erwartet, aber der Markt nutzte die jüngste Stärke, um zu verkaufen. Die anschließende Kursentwicklung war alles andere als beruhigend.

Was die aktienspezifischen Nachrichten anbelangt, so trugen Technologiewerte weiterhin den Löwenanteil der Marktverluste. Infolgedessen haben wir die Botschaft des Marktes aufgenommen und unsere Aktienpositionen reduziert, indem wir uns weiter von Titeln trennten, die nicht mehr unserem Grundsatz "Good Story/Good Chart" entsprachen. Bei unseren Themen der Next-Generation gab es im Berichtszeitraum keine nennenswerten Ausreisser, was auf den stark makrobeeinflussten Markt hindeutet. Im Grossen und Ganzen sehen wir einen volatilen Bodenbildungsprozess in unseren Portfoliobeständen und bleiben unserem Mantra treu, geduldig auf attraktive

Kaufgelegenheiten in Aktien zu warten, die den Bodenbildungsprozess abgeschlossen haben und relative Stärke zeigen. Kurzfristig liegt der Schwerpunkt auf der Gewinnsaison für das vierte Quartal 2022, um die globalen Märkte und den starken strukturellen Rückenwind weiter zu bewerten.

Im Dezember schloss der Fonds mit -8.92 %.

INVESTMENTSTRATEGIE

AKTIEN LONG-ONLY

SUB-STRATEGIE

THEMATISCHE INVESTMENTS

FONDS-HIGHLIGHTS

- Themen basierte Aktienstrategie, mit dem Ziel, langfristig überdurchschnittliche Anlagerenditen zu erzielen
- Zugang zu den aussichtsreichsten Megatrends des 21. Jahrhunderts durch eine einzige, aktiv verwaltete Investition
- Aktive Identifikation von Unternehmen mit Wettbewerbsvorteilen innerhalb dieser Megatrends in strukturell wachsenden Märkten
- Aktive Aktienausswahl auf der Basis eines disziplinierten, fundamentalen und technischen Analysemodells, eingebettet in ein robustes Risikomanagement-System
- Direktinvestitionen nur in Einzelaktien (keine Fonds oder ETFs)

TOP-DOWN TRENDERKENNUNG

ANLAGEAUSSCHUSS	ADVISORY COMMITTEE
<ul style="list-style-type: none"> Identifikation von wachstumsstarken Megatrends Evaluierung von «Growth Triggers» Analyse des Makroumfelds 	<ul style="list-style-type: none"> Identifikation von wachstumsstarken Megatrends Austausch mit fachspezifischen Experten

BOTTOM-UP AKTIENAUSWAHL

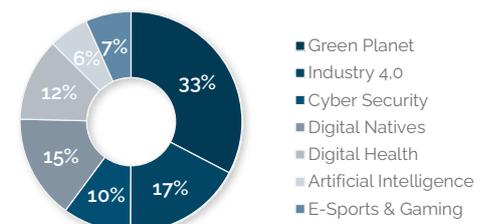
FUNDAMENTAL & TECHNISCHE ANALYSE	
<u>CAN SLIM-Analyse</u>	
<ul style="list-style-type: none"> Current quarterly earnings Annual earnings growth New product or service 	<ul style="list-style-type: none"> Supply and demand Leader or laggard Institutional sponsorship Market direction

*CAN SLIM repräsentiert sieben Eigenschaften, die vielen Aktien zugeordnet werden können, welche kurz vor einer starken Wertsteigerung stehen. Es wurde in den 1950er Jahren vom Gründer des Investor's Business Daily, William O'Neil, entwickelt.

THEMATISCHE ALLOKATION

BENCHMARK-FREIE ALLOKATION GEGENÜBER DEN ATTRAKTIVSTEN WACHSTUMSTRENDS	AKTIVES MANAGEMENT DER ZUGRUNDELIEGENDEN POSITIONEN
POSITIONEN TREIBEN DIE GEWICHTUNG PRO TREND	80 - 100 AKTIENTITEL IM PORTFOLIO

PORTFOLIO-ZUSAMMENSETZUNG

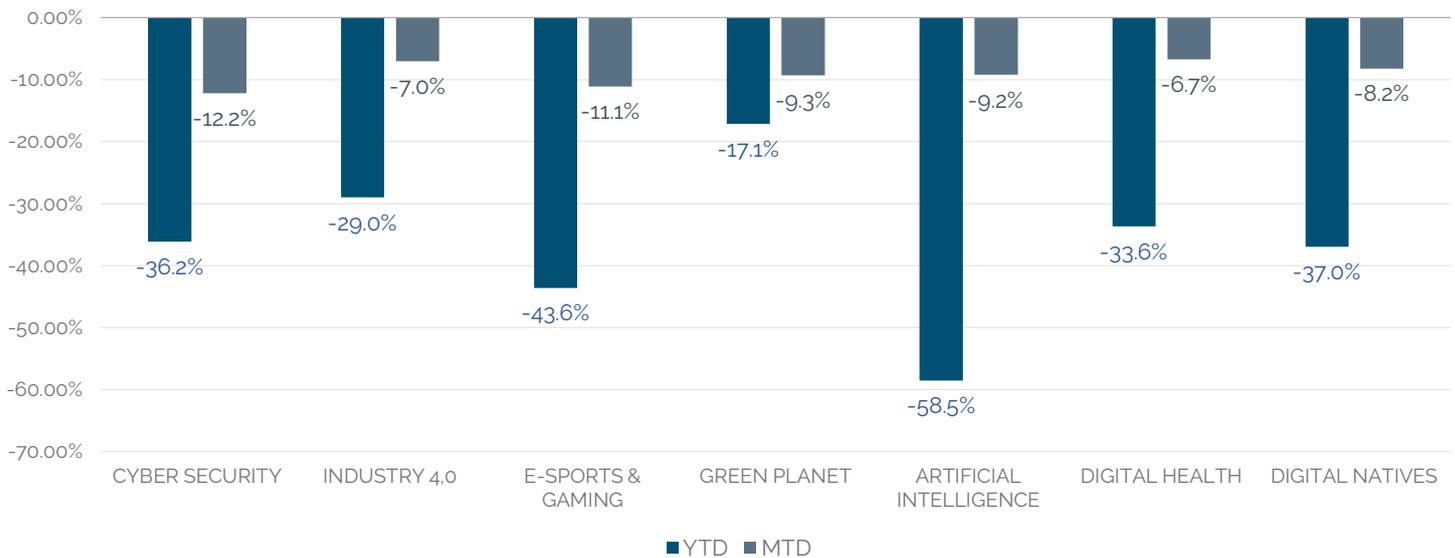


MONATLICHE NETTORENDITEN (KLASSE I USD)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD	S.I.
2022	-17.21%	-1.30%	2.00%	-14.33%	-2.68%	-9.55%	13.23%	-2.55%	-9.00%	4.40%	6.53%	-8.92%	-36.08%	7.49%
2021	2.65%	-1.12%	-4.09%	5.85%	-0.89%	5.51%	1.40%	4.17%	-5.09%	6.86%	-2.04%	-3.74%	8.87%	68.15%
2020	2.58%	-5.39%	-9.52%	13.38%	8.24%	3.95%	7.22%	5.86%	-1.39%	-0.41%	12.16%	4.21%	45.95%	54.45%
2019	10.38%	4.55%	-0.14%	4.24%	-7.60%	6.43%	1.42%	-3.80%	-1.17%	3.32%	4.73%	2.04%	25.78%	5.82%
2018						-2.86%	0.44%	4.34%	-0.36%	-11.29%	2.17%	-8.48%	-15.87%	-15.87%

Hinweis: Fondsauflegedatum 8. Juni 2018

PERFORMANCE ATTRIBUTION IM PORTFOLIO



TOP HOLDINGS

Firma	Land	Branche	% Gewichtung
Celsius	USA	Consumer Staples	3.16%
Palo Alto	USA	Information Technology	2.59%
Quanta Services	USA	Industrials	2.96%
Alphabet	USA	Communication Services	2.73%
Cadence Design	USA	Information Technology	2.78%
Shockwave Medical	USA	Health Care	2.29%
ON Semiconductor	USA	Information Technology	2.34%
Fortinet	USA	Information Technology	2.50%
Ulta Beauty	USA	Consumer Discretionary	2.76%
Qualys	USA	Information Technology	2.25%
Total of Top 10			26.37%

ECKDATEN DES FONDS

Fondsgrösse in USD in Mio.	14
Basiswährung	USD
Denominationen	USD, EUR, CHF
Management Fee	0.55%
Performance Fee	10% (mit High Water Mark)
Lancierungsdatum	08/06/2018
Bewertungsstichtag	Wöchentlich, Dienstags
Zeichnungsfrequenz	Wöchentlich, Dienstags
Rücknahmefrequenz	Wöchentlich, Dienstags
Fondsstruktur	UCITS
Domizil	Liechtenstein
Investmentmanager	Tramondo Investment Partners AG
Depotbank	LGT Bank AG
Administrator	LGT Financial Services AG
Auditor	PwC
Zahlstelle (CH)	Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG
Repräsentant (CH)	OpenFunds Investment Service AG

ÜBER DEN INVESTMENTMANAGER

Die Tramondo Investment Partners AG ist eine bankenunabhängige Schweizer Vermögensverwalterin mit Sitz in Zug und der Zulassung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) zur Tätigkeit als Vermögensverwalterin kollektiver Kapitalanlagen.

KONTAKT

Tramondo Investment Partners AG
Unter Altstadt 10
Postfach CH-6302 Zug
+41 41 710 76 76
info@tramondo.ch

ANTEILSKLASSEN

Klasse	WHR	ISIN	Lancierung	Min.Investment	Mgmt Fee	Perf Fee	NAV	MTD	YTD
I Anteile	USD	LI0419018309	Jun 18	10 Mio.	0.55% p.a.	10%	1074.90	-8.92%	-36.08%
I1 Anteile	USD	LI1134037103	Sep 21	10 Mio.	0.85% p.a.	0%	614.61	-8.95%	-36.27%
C1 Anteile	USD	LI1134037186	Oct 21	1 Mio.	0.95% p.a.	0%	606.26	-8.95%	-36.33%
B Anteile	USD	LI0419018291	Jul 20	1 Anteil	0.85% p.a.	10%	842.63	-8.95%	-36.27%
B1 Anteile	USD	LI1134037046	dormant	1 Anteil	1.25% p.a.	0%	n/a	n/a	n/a
I Anteile	CHFh	LI0419018317	Jul 20	10 Mio.	0.55% p.a.	10%	795.09	-9.34%	-38.69%

RECHTLICHE HINWEISE

Dieses Dokument ist eine Werbemittelung. Der Fonds ist nur im Fürstentum Liechtenstein und in der Schweiz zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. Diese Information ist nur für den konkreten Empfänger bestimmt. Eine Weitergabe an Dritte ist daher nicht zulässig. Weitere Details entnehmen Sie bitte dem vereinfachten und vollständigen Prospekt (siehe Zahl- und Informationsstellen). Der aktuelle vollständige Prospekt, der vereinfachte Prospekt sowie die jeweiligen Geschäfts- und Halbjahresberichte können kostenlos von der LGT Fund Management Company Ltd, Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz, Liechtenstein bezogen werden sowie auf der Internetseite des Liechtensteinischen Anlagefondsverbands (LAFV) unter www.lafv.li. Vertreter in der Schweiz: OpenFunds Investment Services AG, Seefeldstrasse 35, 8008 Zürich. Zahlstelle in der Schweiz: Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Börsenstrasse 16, 8001 Zürich. Bei einem Vertrieb von Anteilen ausserhalb Liechtensteins finden die im betreffenden Land geltenden Bestimmungen Anwendung. Die Anteile sind namentlich nicht nach dem United States Securities Act 1933 registriert. Für den Vertrieb in den USA oder an Staatsangehörige oder Personen mit Wohnsitz in den USA gelten die im Prospekt aufgeführten Restriktionen. Eine positive Wertentwicklung in der Vergangenheit ist – selbst wenn sie sich auf längere Zeiträume bezieht – keine Garantie für eine positive Wertentwicklung in der Zukunft. Dies gilt erst recht, wenn sich die ausgewiesene Wertentwicklung auf einen Zeitraum unter 12 Monaten bezieht. Das Risiko von Kurs- und Fremdwährungsverlust sowie Renditeschwankungen aufgrund einer für den Anleger ungünstigen Wertentwicklung kann daher nicht ausgeschlossen werden.