

KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG (KLASSE I USD)



RISIKO-/ERTRAGSKENNZAHLEN (KLASSE I USD)

Rendite seit Auflegung	18.02%
Volatilität p.a.	22.57%
Rendite p.a.	3.82%

Hinweis: Fondsauflegedatum 8. Juni 2018

DIE WICHTIGSTEN ENTWICKLUNGEN DES MONATS

Der November wurde seiner saisonal bedingten starken Periode gerecht und war ein solider, allerdings sehr ereignisreicher Monat. Der Schwerpunkt lag nach wie vor auf der Inflation und den sich daraus ergebenden makroökonomischen Einflüssen. Die wichtigsten Impulsgeber waren daher die FOMC-Sitzung zu Beginn des Monats und der Inflationsbericht zur Monatsmitte. Ersterer war eine Enttäuschung, da die Stellungnahme dovish ausfiel, Powells Äusserungen jedoch als hawkish interpretiert wurden. Letzterer war eine deutliche Erleichterung für den Markt und lag unter den Erwartungen, was die Lunte des Short-Squeeze zündete. In der Zwischenzeit fanden die Zwischenwahlen statt, und obwohl es keine grosse rote Welle gab, kam es zu dem erwarteten Stillstand, da die GOP das Repräsentantenhaus zurückeroberte. Ungewissheit ist schlecht für die Märkte, aber im Laufe des Monats arbeitete sich der Markt Schritt für Schritt durch die Liste der geplanten Schlüsselereignisse. Die letzten beiden waren die saisonal sehr ruhige, aber stützende Thanksgiving-Woche sowie Powells Rede Ende des Monats, die zwar kein "Pivot" war, aber den Markt dennoch beruhigte.

Was die aktienspezifischen Nachrichten angeht, so trugen die Technologiegiganten weiterhin den Löwenanteil der Marktverluste und -erholungen, während die Reaktion auf die Ergebnisse des dritten Quartals in Anbetracht der Volatilität und der Natur unserer Bestände

zum ersten Mal in diesem Jahr gedämpft ausfiel. Im Allgemeinen haben unsere Bestände und Themen unseren Investment Case bestätigt, der sich in unserer "Good Story"- und "Good Chart"-Investitionsmethodik widerspiegelt.

Wir hielten uns also an das Credo "Es war nie mein Denken, das mir das grosse Geld beschert hat. Es war immer mein Sitzen" von Jesse Livermore, d. h. der Versuch, in den Turbulenzen eines Bärenmarktes bei einer grossartigen Aktie zu bleiben. Wir nahmen daher keine Transaktionen vor.

Im November schloss der Fonds mit +6.5%.

INVESTMENTSTRATEGIE

AKTIEN LONG-ONLY

SUB-STRATEGIE

THEMATISCHE INVESTMENTS

FONDS-HIGHLIGHTS

- Themenbasierte 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

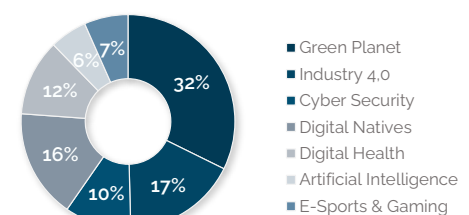
FUNDAMENTAL & TECHNISCHE ANALYSE	
CAN SLIM-Analyse ¹	
<ul style="list-style-type: none"> Current quarterly earnings Annual earnings growth New product or service 	<ul style="list-style-type: none"> Supply and demand Leader or laggard Institutional sponsorship Market direction

¹CAN 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

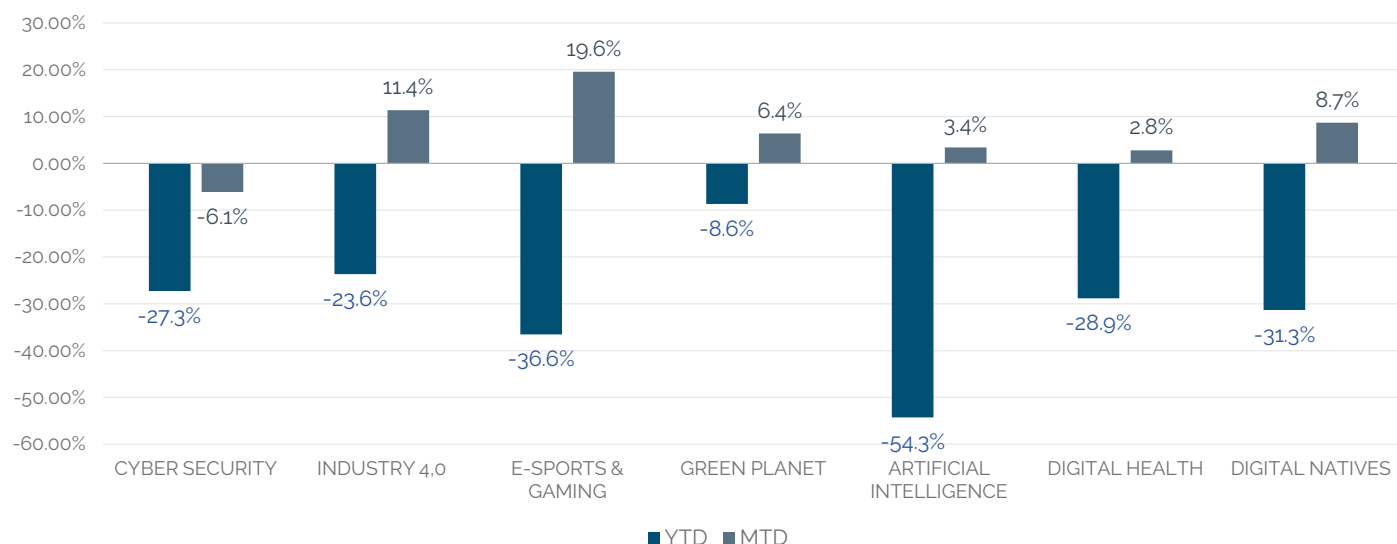


MONATLICHE NETTORENDITEN (KLASSE I USD)

	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%	-3.74%	-29.81%	18.02%
2021	2.65%	-1.12%	-4.09%	5.85%	-0.89%	5.51%	1.40%	4.17%	-5.09%	6.86%	-2.04%	4.21%	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%	2.04%	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	3.18%
Quanta Services	USA	Industrials	3.15%
Palo Alto	USA	Information Technology	2.94%
Alphabet	USA	Communication Services	2.94%
Cadence Design	USA	Information Technology	2.84%
Fortinet	USA	Information Technology	2.80%
Ulta Beauty	USA	Consumer Discretionary	2.72%
ON Semiconductor	USA	Information Technology	2.58%
Shockwave Medical	USA	Health Care	2.38%
Waste Management	USA	Industrials	2.36%
Total of Top 10			27.88%

ECKDATEN DES FONDS

Fondsgrösse in USD in Mio.	15
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

KONTAKT

Tramondo Investment Partners AG
Unter Altstadt 10
Postfach CH-6302 Zug

+41 41 710 76 76
info@tramondo.ch

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.

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%	1180.20	6.53%	-29.81%
I1 Anteile	USD	LI1134037103	Sep 21	10 Mio.	0.85% p.a.	0%	675.00	6.51%	-30.01%
C1 Anteile	USD	LI1134037186	Oct 21	1 Mio.	0.95% p.a.	0%	665.88	6.50%	-30.07%
B Anteile	USD	LI0419018291	Jul 20	1 Anteil	0.85% p.a.	10%	925.41	6.50%	-30.01%
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%	877.02	5.83%	-32.37%

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 Fremdwährungsverlusten sowie Renditeschwankungen aufgrund einer für den Anleger ungünstigen Wertentwicklung kann daher nicht ausgeschlossen werden.