



Marketing Dokument

KUMULATIVE FONDS-PERFORMANCE (KLASSE I EUR)



Hinweis: Der Fonds wurde am 22. Februar 2022 aufgelegt.

RISIKO- / ERTRAGSKENNZAHLEN (KLASSE I EUR)

FONDS

Rendite p.a.	1.72%
Volatilität	11.98%
Sharpe/Sortino Ratio ¹	0.02 / 0.03
Größter Monatsverlust	-5.77%
Maximaler Verlust (%)	-15.66%
Längste Verluststrecke (Monate)	14

¹Sharpe/Sortino Ratio werden unter Verwendung eines risikofreien Zinssatzes/Minimal Acceptable Rate of Return (MAR) von 1.00 % berechnet

TOP POSITIONEN

Firma	Land	Branche	%
Novo Nordisk-B	Denmark	Health Care	3.97%
Asml Holding Nv	Netherlands	Information Technology	3.65%
Lvmh Moet Henne	France	Consumer Discretionary	3.56%
Astrazeneca Plc	Britain	Health Care	3.35%
Nestle Sa-Reg	Switzerland	Consumer Staples	3.19%
L'Oreal	France	Consumer Staples	3.10%
Hermes Intl	France	Consumer Discretionary	3.05%
Schneider Electr	France	Industrials	2.80%
Ferrari Nv	Italy	Consumer Discretionary	2.45%
Relx Plc	Britain	Industrials	2.43%
Total of Top 10			31.55%

MONATLICHE NETTORENDITEN

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD	S.I
2023	5.12%	1.21%	-0.65%	1.71%	0.03%	-	-	-	-	-	-	-	7.53%	1.72%
2022	-	0.52%	3.60%	-1.61%	-4.13%	-5.77%	5.58%	-3.28%	-5.36%	4.14%	5.93%	-4.13%	-5.40%	-5.40%

ANLAGESTRATEGIE

DEFENSIVE EQUITY
EUROPE

ANLAGEZIEL

Erzielen langfristiger Gesamtrenditen wobei ein Grossteil der Aktienmarktrendite bei niedrigerer Volatilität über einen vollen Marktzyklus erwirtschaftet

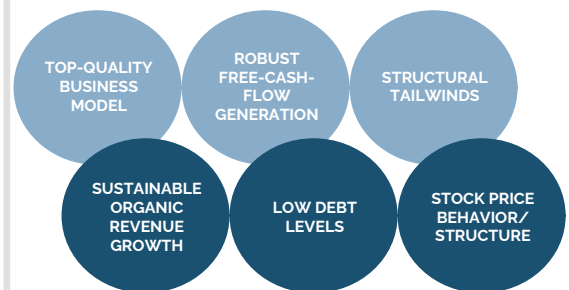
INVESTMENT-AUSWAHLKRITERIEN

TRAMONDO DYNAMIC EQUITY OPPORTUNITIES PORTFOLIO

RENDITETREIBER:
AKTIENSELEKTION

VERLUSTMINDERUNG:
ABSICHERUNG

Eine konsistente Alpha-Generierung erfordert aktives Management. Die Minimierung von Verlusten ist ebenso wichtig wie das Nutzen von Chancen in Aufwärtsmärkten.



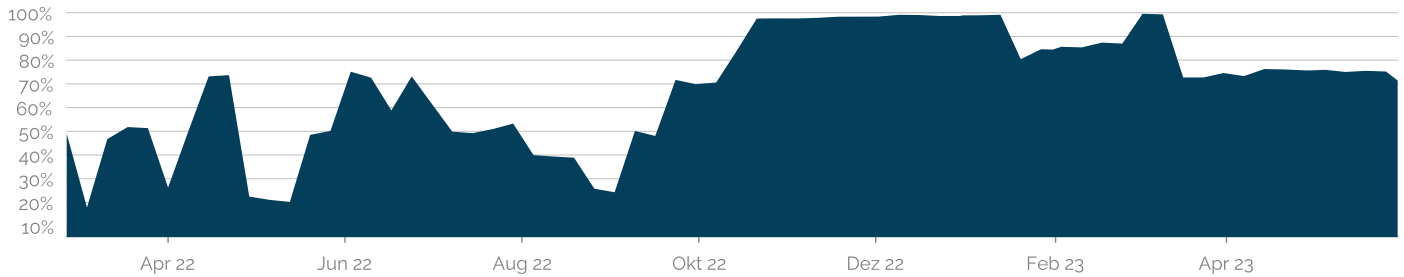
ECKDATEN DES FONDS

Fondsgrösse	18,30 Mio.EUR
Basiswährung	EUR
Denominationen	USD, EUR, CHF
Management Fee	0.70%
Performance Fee	10% (mit High Water Mark)
Lancierungsdatum	22/02/2022
Bewertungsstichtag	Wöchentlich Dienstags
Zeichnungsfrequenz	Wöchentlich Dienstags
Rücknahmefrequenz	Wöchentlich Dienstags
Fondsstruktur	UCITS / SICAV
Domizil	Liechtenstein
Investmentmanager	Tramondo Investment Partners
Depotbank	LGT Bank AG
Administrator	LGT Financial Services AG
Auditor	PwC
Zahlstelle	Frankfurter Bankgesellschaft
Repräsentant(CH)	OpenFunds Investment Service

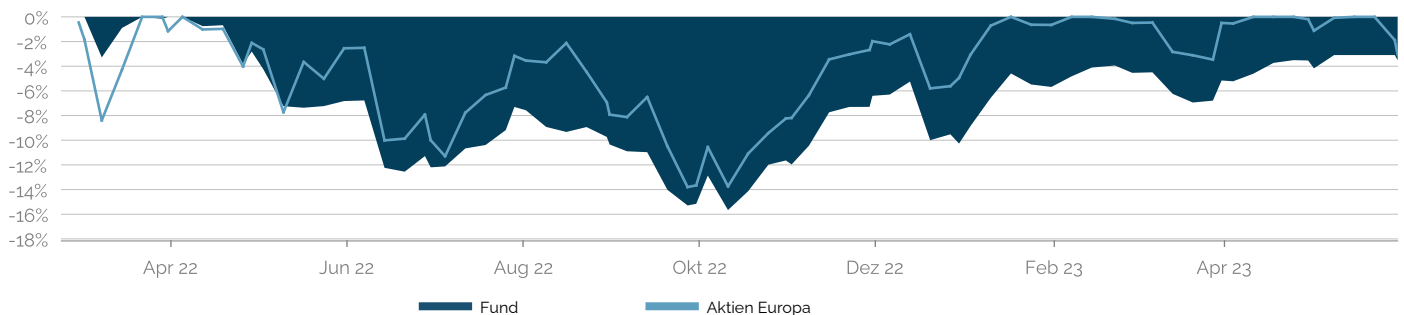


Marketing Dokument

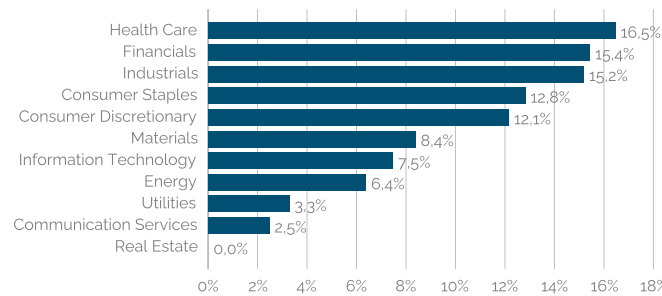
AKTIVES RISIKOMANAGEMENT / NETTO AKTIENQUOTE



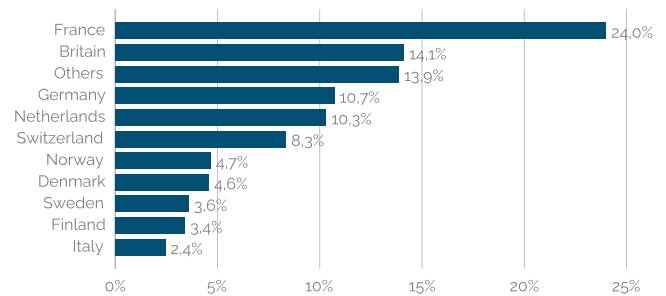
KAPITALSCHUTZ / ABSENKUNG BIS ZUR ERHOLUNG



AUFTEILUNG NACH SEKTOREN



AUFTEILUNG NACH LÄNDERN



DIE WICHTIGSTEN ENTWICKLUNGEN DES MONATS

MARKT

Die Uneinigkeit zwischen Demokraten und Republikanern über die Schuldenobergrenze in den USA führte im Mai zu Unsicherheiten, die durch eine in letzter Minute erteilte Zustimmung des Kongresses Ende des Monats ausgeräumt wurden. Damit konnte ein Zahlungsausfall («Default») der grössten Volkswirtschaft der Welt einmal mehr vermieden werden. Grosse Technologieunternehmen entwickelten sich besser als der breite Markt, gestützt durch gute Gewinnmeldungen und wachsende Erwartungen der Anleger hinsichtlich des künftigen Potenzials der künstlichen Intelligenz (KI). Im Euroraum setzte sich der jüngste Trend der rückläufigen Inflation fort. Vor diesem Hintergrund hat die Europäische Zentralbank (EZB) den geldpolitischen Referenzzinssatz um 25 Basispunkte auf 3,75 % angehoben. Die Anleger erwarten zwei weitere Zinserhöhungen bis zum Jahresende und eine schrittweise Senkung des Referenzzinssatzes im Jahr 2024.

PORTFOLIO

Im April schloss der Fonds mit 0,03%. Unser **Qualitätsaktienportfolio** verzeichnete Gewinne im Halbleiterbereich, angetrieben von einem starken Geschäftsausblick des Chipdesigners Nvidia für sein KI-Segment. Der KI-Boom war auch in Europa zu spüren, wobei ASLM und Dassault Systems auf Aktienebene die grössten Beiträge leisteten, gefolgt von Roche. Der positive Beitrag des Informationstechnologiesektors wurde jedoch durch Verluste in allen anderen Sektoren mehr als aufgehoben. Zu den grössten negativen Beiträgen zählten Basisconsumgüter wie L'Oréal und Imperial Brands, gefolgt von Wolters Kluwer aufgrund der Sorge, dass seine Software-

Dienstleistungen durch KI verdrängt werden könnten. Ähnlich wie im letzten Monat haben wir unsere zyklischen Engagements in Finanzwerten und im Energiesektor weiter reduziert und unser defensives Engagement erhöht.

Gemäss unserem **Absicherungsrahmen** bewegten sich die Aktienmärkte im Laufe des Monats auf einem moderaten Risikoniveau. Obwohl die Fundamentaldaten weiterhin eine starke Wirtschaft anzeigen, deuten verschiedene technische Indikatoren wie Marktdivergenzen darauf hin, dass die jüngste Aufwärtsbewegung bei Aktien voraussichtlich begrenzt sein wird. Wir behielten daher während des gesamten Monats unsere 25% Absicherung bei (Netto-Aktienengagement von 75%), was sich positiv auf die Performance auswirkte.

Wir sind nach wie vor der Ansicht, dass Qualitätsunternehmen mit Blick auf die kommenden Quartale eine interessante Konstellation bieten, da der fortgeschrittene geldpolitische Straffungszyklus und eine potenzielle Verlangsamung der Weltwirtschaft eine attraktive Grundlage bilden.



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.

ANTEILKLASSEN INFORMATIONEN

Klasse	WHR	ISIN	Distribution	Lancierung	Min. Investment	Min. Handelseinheit	Mgmt Fee p.a.	Perf fee mit HWM	NAV	MTD	YTD
I	USDh	LI1134030645	thesaurierend	Feb 22	10 Mio.	100'000	0.70%	10.00%	1034.18	-0.57%	7.34%
C	USDh	LI1134030686	thesaurierend	dormant	1 Mio.	1 Anteil	0.80%	10.00%	n/a	n/a	n/a
B	USDh	LI1134030728	thesaurierend	dormant	1 Anteil	1 Anteil	1.00%	10.00%	n/a	n/a	n/a
AB	USDh	LI1134030843	ausschüttend	dormant	1 Anteil	1 Anteil	1.00%	10.00%	n/a	n/a	n/a
I	CHFh	LI1134030660	thesaurierend	Feb 22	10 Mio.	100'000	0.70%	10.00%	997.92	-0.91%	6.11%
C	CHFh	LI1134030702	thesaurierend	dormant	1 Mio.	1 Anteil	0.80%	10.00%	n/a	n/a	n/a
B	CHFh	LI1134030744	thesaurierend	dormant	1 Anteil	1 Anteil	1.00%	10.00%	n/a	n/a	n/a
AB	CHFh	LI1134030868	ausschüttend	dormant	1 Anteil	1 Anteil	1.00%	10.00%	n/a	n/a	n/a
I	EUR	LI1134030652	thesaurierend	Feb 22	10 Mio.	100'000	0.70%	10.00%	995.72	0.03%	7.53%
C	EUR	LI1134030694	thesaurierend	Mai 22	1 Mio.	1 Anteil	0.80%	10.00%	999.22	-0.72%	6.82%
B	EUR	LI1134030736	thesaurierend	dormant	1 Anteil	1 Anteil	1.00%	10.00%	n/a	n/a	n/a
AB	EUR	LI1134030850	ausschüttend	dormant	1 Anteil	1 Anteil	1.00%	10.00%	n/a	n/a	n/a

HAFTUNGS AUSSCHLUSS

Rechtliche Hinweise

Bei dieser Publikation handelt es sich um eine Marketing-Anzeige. Sie dient ausschliesslich zu Ihrer Information und stellt kein Angebot, keine Offerte oder Aufforderung zur Offertenstellung und kein öffentliches Inserat und keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf des oben erwähnten Fonds dar. **Anlageentscheide sollten stets unter vorgängiger Berücksichtigung des aktuellen Prospekts, der konstituierenden Dokumente, der wesentlichen Anlegerinformationen und unter Beizug einer Fachperson erfolgen.** Der aktuelle Prospekt, die konstituierenden Dokumente, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos von der LGT Fund Management Company Ltd., Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz, Liechtenstein bezogen werden sowie elektronisch auf der Internetseite des Liechtensteinischen Anlagefondsverbands ("LAFV") unter www.lafv.li. Diese Publikation ist nur für den Empfänger bestimmt und darf nur von berechtigten Personen an Dritte weitergeleitet, vervielfältigt oder veröffentlicht werden. Der Inhalt dieser Publikation ist von der LGT Fund Management Company Ltd. verfasst und beruht auf Informationsquellen, welche als zuverlässig erachtet werden. Eine Zusicherung oder Garantie für dessen Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität kann jedoch nicht abgegeben werden, da sich die Umstände und Grundlagen, die Gegenstand der in dieser Publikation enthaltenen Informationen sind, jederzeit ändern können. Einmal publizierte Informationen sind daher nicht so zu interpretieren, dass sich seit ihrer Publikation die Verhältnisse nicht geändert haben. Die Informationen in dieser Publikation stellen keine Entscheidungshilfen für wirtschaftliche, rechtliche, steuerliche oder andere Beratungsfragen dar. Eine Beratung durch eine qualifizierte Fachperson wird empfohlen.

Vertriebsländer

Der Fonds ist nur im Fürstentum Liechtenstein und in der Schweiz zum öffentlichen Vertrieb zugelassen (ausschliesslich für qualifizierte Investoren nach schweizerischem Recht). 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 und den konstituierenden Dokumenten aufgeführten Restriktionen.

Zahl- und Informationsstellen

Vertreter in der Schweiz: OpenFunds Investment Services AG, Seefeldstrasse 35, 8008 Zürich.

Zahlstelle in der Schweiz: Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Börsenstrasse 16, 8001 Zürich.

Weitere Hinweise

Anleger sollten sich bewusst sein, dass der Wert von Anlagen sowohl steigen als auch fallen kann. Eine positive Wertentwicklung in der Vergangenheit ist – selbst wenn sie sich auf längere Zeiträume bezieht – kein zuverlässiger Indikator für eine positive Wertentwicklung in der Zukunft. Das Risiko von Kurs- und Fremdwährungsverlusten sowie Renditeschwankungen aufgrund einer für den Anleger ungünstigen Wertentwicklung kann daher nicht ausgeschlossen werden. Es besteht die Gefahr, dass die Anleger nicht den vollen Betrag zurückerhalten, den sie ursprünglich investiert haben. Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Im Falle von Simulationen wird darauf hingewiesen, dass sich die Zahlenangaben auf eine simulierte frühere Wertentwicklung beziehen und dass die frühere Wertentwicklung kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse ist. Die hier gezeigte Anteilsklasse (EUR) I wurde am 22.02.2022 aufgelegt. Am 20.01.2023 wurde der Name des Umbrella Tramondo UCITS Funds auf Tramondo UCITS SICAV geändert.

Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden dem Anleger individuell belastet und finden deshalb keine Berücksichtigung in der dargestellten Wertentwicklung. Wir schliessen uneingeschränkt jede Haftung für Verluste bzw. Schäden jedweder Art aus – sei es für direkte, indirekte oder Folgeschäden –, die sich aus der Verwendung dieser Publikation ergeben sollten. Diese Publikation ist nicht für Personen bestimmt, die einer Rechtsordnung unterstehen, die die Verteilung dieser Publikation verbietet oder von einer Bewilligung abhängig macht. Personen, in deren Besitz diese Publikation gelangt sowie potentielle Investoren haben sich selbst im Heimat-, Wohnsitz- oder Sitzland bezüglich der gesetzlichen Anforderungen sowie allfälligen steuerlichen Konsequenzen, Fremdwährungsrestriktionen oder Fremdwährungskontrollen und anderen Aspekten, welche vor dem Entscheid über die Zeichnung, den Erwerb, den Besitz, den Austausch, die Rückgabe oder eine andere Handlung in Bezug auf solche Anlagen relevant sind, umfassend zu informieren, sich angemessen beraten zu lassen sowie etwaige Beschränkungen einzuhalten.