



Marketing Dokument

KUMULATIVE FONDS-PERFORMANCE (KLASSE I USD)



Hinweis: Der Fonds wurde ursprünglich am 25. April 2017 als AIF aufgelegt und am 14. September 2021 in eine UCITS-Struktur umgewandelt.

RISIKO- / ERTRAGSKENNZAHLEN (KLASSE I USD)

	FONDS
Rendite p.a. ¹	7.71%
Volatilität ¹	11.16%
Sharpe/Sortino Ratio ²	0.49 / 0.67
Größter Monatsverlust ¹	-9.63%
Maximaler Verlust (%) ¹	-24.95%
Längste Verluststrecke (Monate) ¹	17

¹Seit Strategieerweiterung Feb 19

²Sharpe/Sortino Ratio werden unter Verwendung eines risikofreien Zinssatzes/Minimal Acceptable Rate of Return (MAR) von 1.00 % berechnet

TOP POSITIONEN

Firma	Land	Branche	%
Microsoft Corp	United States	Information Technology	5.89%
Alphabet Inc-A	United States	Communication Services	4.95%
Apple Inc	United States	Information Technology	4.44%
Eli Lilly & Co	United States	Health Care	4.13%
Asml Holding Nv	Netherlands	Information Technology	3.36%
Nestle Sa-Reg	Switzerland	Consumer Staples	3.13%
Exxon Mobil Corp	United States	Energy	2.59%
Wolters Kluwer	Netherlands	Industrials	2.47%
Astrazeneca-Adr	Britain	Health Care	2.35%
Berkshire Hath-B	United States	Financials	2.28%
Total of Top 10			35.60%

MONATLICHE NETTORENDITEN

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD	S.I
2023	2.90%	-1.34%	2.43%	1.81%	-1.08%	-	-	-	-	-	-	-	4.73%	45.97%
2022	-9.63%	-2.45%	1.40%	-5.51%	-2.58%	-4.65%	2.99%	-2.30%	-4.60%	6.08%	6.11%	-4.34%	-18.90%	39.38%
2021	-2.42%	-0.27%	0.98%	5.50%	1.21%	1.10%	2.91%	2.79%	-6.01%	6.65%	-1.75%	3.14%	13.99%	71.87%
2020	0.54%	-3.76%	-0.63%	5.01%	4.11%	1.07%	7.02%	6.02%	-2.49%	-3.06%	6.15%	3.65%	25.36%	50.77%
2019	4.55%	3.10%	1.83%	2.82%	-1.90%	3.60%	0.07%	-0.36%	0.51%	0.39%	1.44%	1.47%	18.78%	20.27%
2018	4.77%	-3.10%	-3.00%	0.86%	-0.62%	-0.12%	2.69%	1.82%	0.59%	-5.97%	0.62%	-5.39%	-7.18%	1.25%
2017	-	-	-	-0.12%	2.12%	-0.46%	2.05%	0.34%	1.37%	1.78%	1.19%	0.51%	9.09%	9.09%

Die hier gezeigte Anteilsklasse (USD) I wurde am 17.08.2021 aufgelegt. Die gezeigte Wertentwicklung bis zum 17.08.2021 ergibt sich aus der Wertentwicklung der Anteilsklasse (USD) I des Teilfonds Dynamic Equity Opportunities des Umbrella Tramondo Funds («übertragender Teilfonds»). Der Teilfonds Dynamic Equity Opportunities des Umbrella Tramondo UCITS Funds («übernehmender Teilfonds») wurde per 17.08.2021 aufgelegt. Im Anschluss wurde der übertragende Teilfonds in den übernehmenden Teilfonds verschmolzen. Am 20.01.2023 wurde der Name des Umbrella Tramondo UCITS Funds auf Tramondo UCITS SICAV geändert.

ANLAGESTRATEGIE

DEFENSIVE EQUITY
GLOBAL



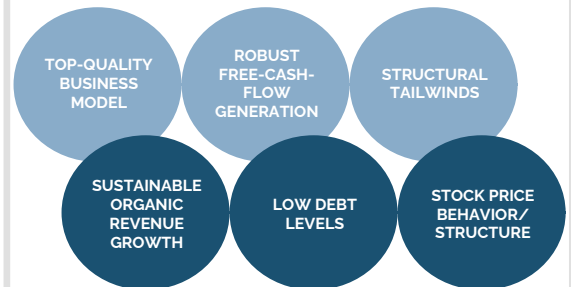
ANLAGEZIEL

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

INVESTMENT-AUSWAHLKRITERIEN



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



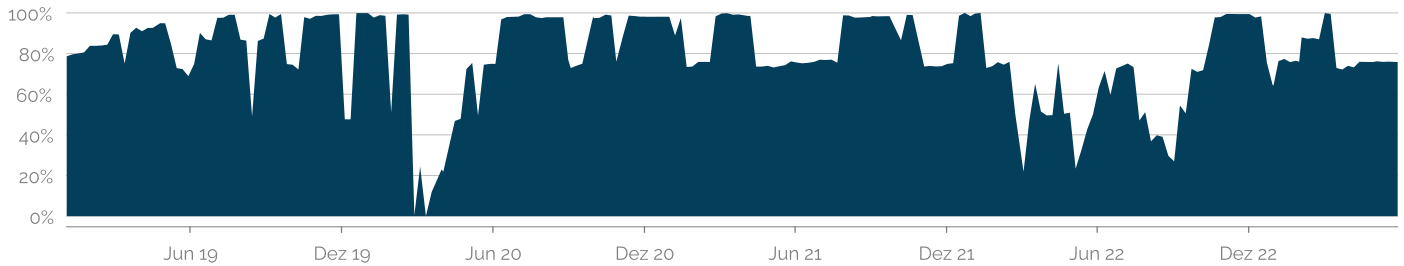
ECKDATEN DES FONDS

Fondsgrösse	121.45 Mio.USD
Basiswährung	USD
Denominationen	USD, EUR, CHF
Management Fee	0.55%
Performance Fee	10% (mit High Water Mark)
Lancierungsdatum	25/04/2017
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



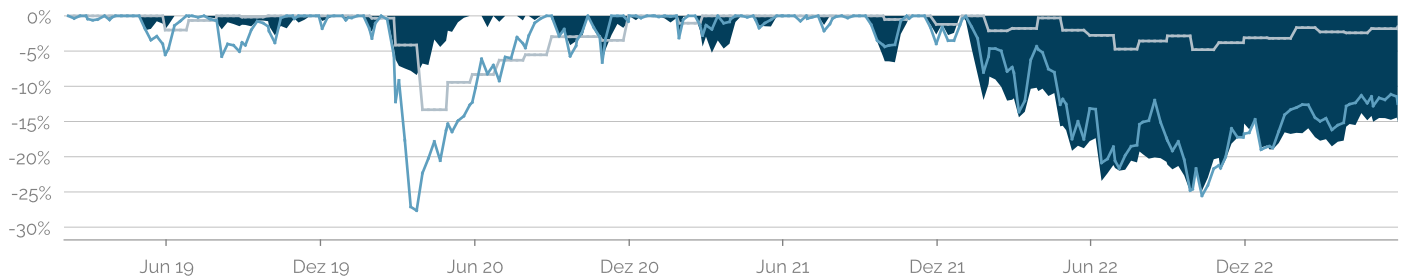
Marketing Dokument

AKTIVES RISIKOMANAGEMENT / NETTO AKTIENQUOTE



*Seit Strategieerweiterung Feb 19

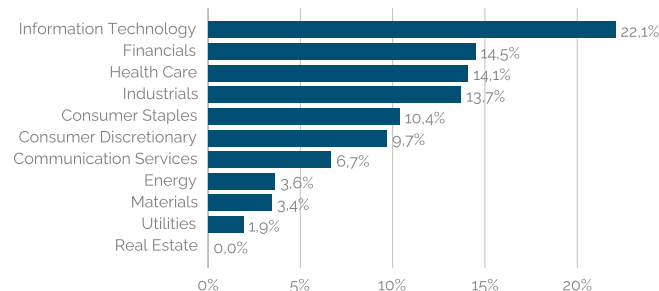
KAPITALSCHUTZ / ABSENKUNG BIS ZUR ERHOLUNG



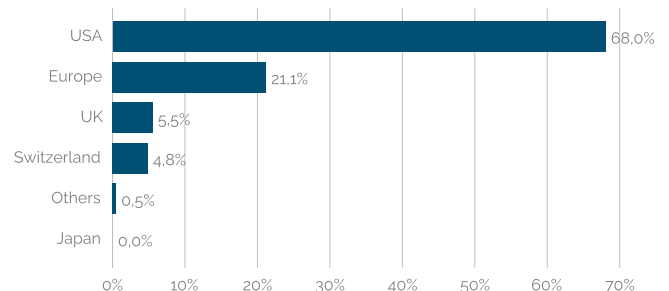
*Seit Strategieerweiterung Feb 19

■ Fund ■ Aktien Welt ■ Equity Hedge

AUFTEILUNG NACH SEKTOREN



AUFTEILUNG NACH REGIONEN



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). Die Inflation in den USA stieg im April aufgrund höherer Benzin- und Gebrauchtwagenpreise an, die mittlerweile jedoch bereits wieder zurückgegangen sind. Dies deutet darauf hin, dass der Anstieg der Inflation nur eine vorübergehende Unterbrechung auf dem Weg zu niedrigeren Inflationsraten darstellte. Im Euroraum setzte sich der jüngste Trend der rückläufigen Inflation fort. Die Aussicht auf ein anhaltend starkes Lohnwachstum hat bei den Anlegern die Befürchtung genährt, dass die Zentralbanken ihre Geldpolitik weiter straffen könnten, was zu höheren als ursprünglich erwarteten Leitzinsen führen würde.

PORTFOLIO

Im Mai schloss der Fonds mit -1.08%. Unser **Qualitätsaktienportfolio** verzeichnete Zuwächse in den Sektoren Halbleiter und Kommunikation, angetrieben von einem starken Geschäftsausblick des Chipdesigners Nvidia im KI-Bereich. Der KI-Boom war über die gesamte Wertschöpfungskette hinweg zu spüren, wobei Branchenriesen wie Alphabet, Nvidia, Microsoft, ASML und Broadcom

den grössten positiven Beitrag auf Aktienebene leisteten. Darüber hinaus legte Eli Lilly aufgrund positiver Ergebnisse der Phase-3-Studie seines Alzheimer-Medikaments zu. Diese positiven Beiträge wurden jedoch durch Verluste in den meisten anderen Sektoren wieder aufgehoben. Wolters Kluwer war einer der grössten Verlierer aufgrund der Sorge, dass seine Software-Dienstleistungen von der künstlichen Intelligenz verdrängt werden könnten. Exxon litt unter dem sinkenden Ölpreis und Estée Lauder verzeichnete einen Einbruch des Aktienkurses aufgrund einer schwächer als erwarteten Umsatz- und Gewinnprognose für das Jahr. 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 die Performance leicht verbesserte.



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	USD	LI0363900346	thesaurierend	Apr 17	10 Mio.	100'000	0.55%	10.00%	1459.68	-1.08%	4.73%
C	USD	LI1134025660	thesaurierend	Sep 21	1 Mio.	1 Anteil	0.65%	10.00%	889.83	-1.08%	4.69%
B	USD	LI0363900320	thesaurierend	Apr 17	1 Anteil	1 Anteil	0.95%	10.00%	1432.72	-1.11%	4.56%
AB	USD	LI0545434651	ausschüttend	dormant	1 Anteil	1 Anteil	0.95%	10.00%	n/a	n/a	n/a
I	CHFh	LI0517411372	thesaurierend	Feb 20	10 Mio.	100'000	0.55%	10.00%	1079.58	-1.45%	3.02%
C	CHFh	LI1134025686	thesaurierend	Sep 21	1 Mio.	1 Anteil	0.65%	10.00%	842.85	-1.46%	2.98%
B	CHFh	LI0517411349	thesaurierend	Mai 20	1 Anteil	1 Anteil	0.95%	10.00%	1093.00	-1.52%	2.84%
AB	CHFh	LI0545434677	ausschüttend	Sep 20	1 Anteil	1 Anteil	0.95%	10.00%	914.28	-1.47%	2.86%
I	EURh	LI0517411364	thesaurierend	Jul 20	10 Mio.	100'000	0.55%	10.00%	1007.04	-1.31%	3.62%
C	EURh	LI1134025678	thesaurierend	Sep 21	1 Mio.	1 Anteil	0.65%	10.00%	850.63	-1.28%	3.56%
B	EURh	LI0363900361	thesaurierend	Apr 17	1 Anteil	1 Anteil	0.95%	10.00%	1328.03	-1.27%	3.55%
AB	EURh	LI0545434669	ausschüttend	Sep 20	1 Anteil	1 Anteil	0.95%	10.00%	876.25	-1.27%	3.56%

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 (USD) I wurde am 17.08.2021 aufgelegt. Die gezeigte Wertentwicklung bis zum 17.08.2021 ergibt sich aus der Wertentwicklung der Anteilsklasse (USD) I des Teilfonds Dynamic Equity Opportunities des Umbrella Tramondo Funds («übertragender Teilfonds»). Der Teilfonds Dynamic Equity Opportunities des Umbrella Tramondo UCITS Funds («übernehmender Teilfonds») wurde per 17.08.2021 aufgelegt. Im Anschluss wurde der übertragende Teilfonds in den übernehmenden Teilfonds verschmolzen. 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.