



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. | 3.11% |
| Volatilität | 11.74% |
| Sharpe/Sortino Ratio ¹ | 0.09 / 0.12 |
| Größter Monatsverlust | -5.77% |
| Maximaler Verlust (%) | -15.66% |
| Längste Verluststrecke (Monate) | 15 |

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 | 4.13% |
| Nestle Sa-Reg | Switzerland | Consumer Staples | 3.91% |
| Asml Holding Nv | Netherlands | Information Technology | 3.86% |
| Astrazeneca Plc | Britain | Health Care | 3.50% |
| L'Oreal | France | Consumer Staples | 3.36% |
| Schneider Electr | France | Industrials | 3.01% |
| Roche Hldg-Genus | Switzerland | Health Care | 2.79% |
| Lvmh Moet Henne | France | Consumer Discretionary | 2.74% |
| Relx Plc | Britain | Industrials | 2.60% |
| Novartis Ag-Reg | Switzerland | Health Care | 2.52% |
| Total of Top 10 | | | 32.42% |

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% | 1.36% | - | - | - | - | - | - | 9.00% | 3.11% |
| 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

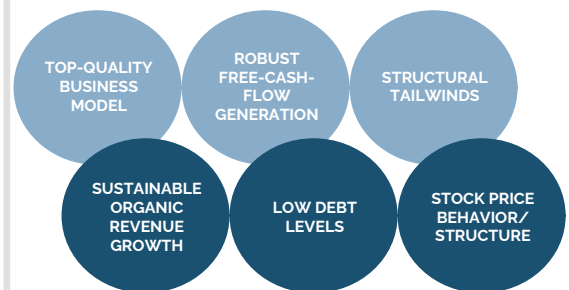
INVESTMENT-AUSWAHLKRITERIEN

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.



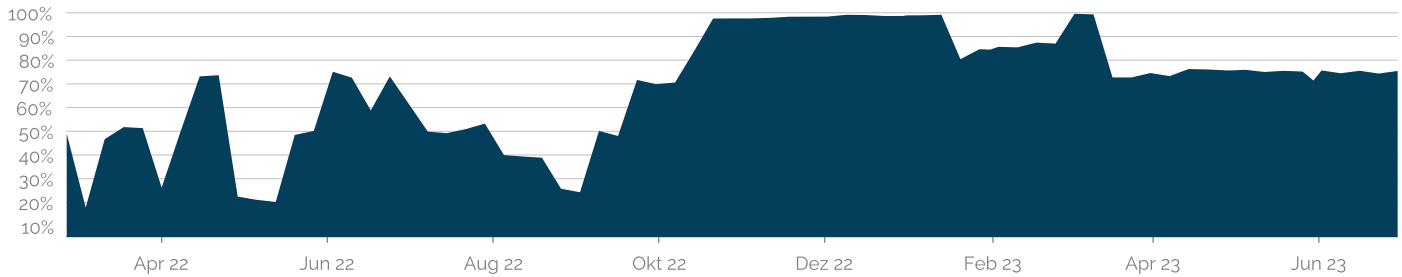
ECKDATEN DES FONDS

| | |
|--------------------|------------------------------|
| Fondsgrösse | 18,38 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 |

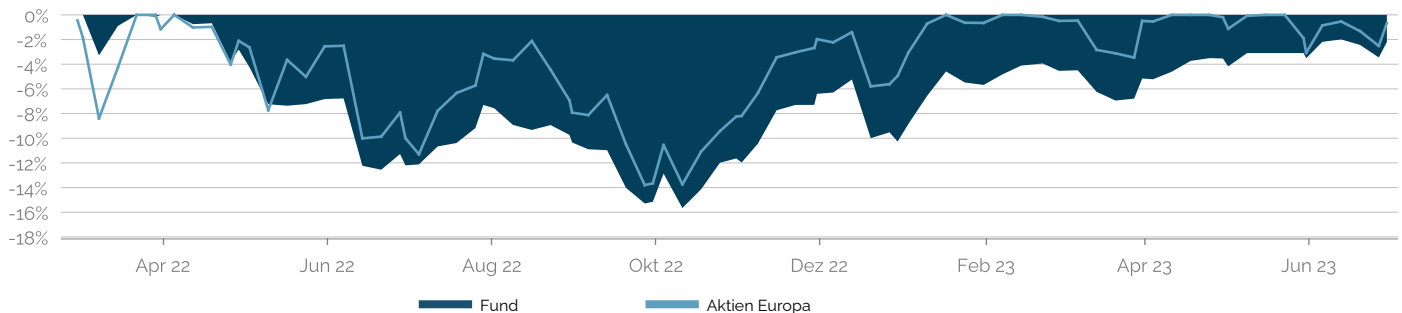
Die hier gezeigte Anteilsklasse (EUR) I wurde am 22.02.2022 aufgelegt. Am 20.01.2023 wurde der Name des Umbrella Tramondo UCITS Funds auf Tramondo UCITS SICAV geändert.



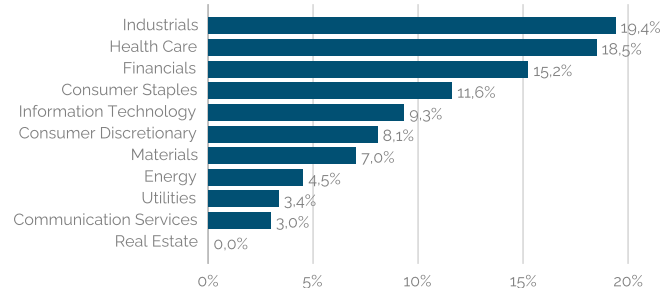
AKTIVES RISIKOMANAGEMENT / NETTO AKTIENQUOTE



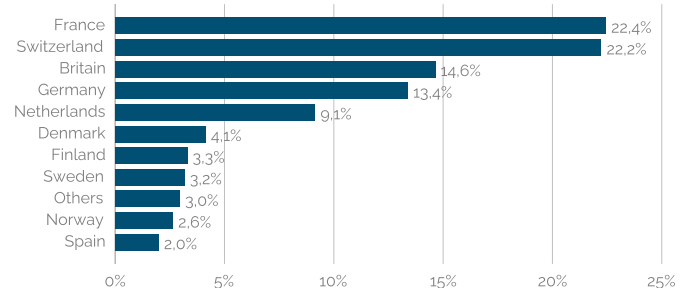
KAPITALSCHUTZ / ABSENKUNG BIS ZUR ERHOLUNG



AUFTEILUNG NACH SEKTOREN



AUFTEILUNG NACH LÄNDERN



DIE WICHTIGSTEN ENTWICKLUNGEN DES MONATS

MARKT

Die Aktienmärkte vermochten im Berichtsmonat nahtlos an die jüngste Aufwärtsdynamik anzuknüpfen. Im Vergleich zum Vormonat, wo die starke Entwicklung der Aktienindizes lediglich auf eine Handvoll grosskapitalisierter Technologietitel zurückzuführen war, hat die Marktbreite im abgelaufenen Monat stark zugenommen. Vor allem zyklische Sektoren wurden im Berichtsmonat stark nachgefragt, allen voran in den USA, da besser als erwartete Makrodaten die Sorgen vor einer Rezession zerstreuten.

Auch wenn sich die Inflation mittlerweile beidseits des Atlantiks auf dem Rückzug befindet, setzen die Zentralbanken unbeirrt ihre geldpolitische Straffungskampagne fort. Der Fed-Vorsitzende Powell belies die Zinsen im jüngsten Meeting Mitte Juni zwar unverändert bei 5,25%, betonte aber mehrfach, dass der monetäre Normalisierungszyklus noch nicht abgeschlossen sei. Relativ zu den USA ist die Inflationsdynamik in der Eurozone noch etwas stärker ausgeprägt. Entsprechend hat die der Europäischen Zentralbank (EZB) an ihrer Juni-Sitzung die Zinsen noch mal um 25 Basispunkte auf 4,00% angehoben hat. Im Fahrwasser der EZB hat auch die schweizerische Nationalbank (SNB) die Zinsen im Berichtsmonat erhöht.

PORTFOLIO

Im Juni schloss der Fonds mit +1,36%. Unser **Qualitätsaktienportfolio** verzeichnete in nahezu allen Sektoren Zuwächse. Nachdem Wolters Kluwer und Relx im Mai aufgrund der Sorge, dass die Software-Dienstleistungen von der künstlichen Intelligenz verdrängt werden könnten, zu den grössten Verlierern zählten, konnten sich beide

Aktien im Juni wieder erholen. Der Materialgütersektor erhielt Rückenwind von den robusten Makrodaten aus den USA.

Zu den Verlierern im Juni gehörten insbesondere der Kommunikationssektor sowie Aktien aus dem Gesundheitssektor. Die Deutsche Telekom geriet unter Druck, nachdem Gerüchte in Umlauf kamen, Amazon könnte in den US Telekom Markt einsteigen. Ähnlich wie im letzten Monat haben wir unsere zyklischen Engagements weiter reduziert und unser defensives Engagement, insbesondere im Schweizer Markt, erhöht.

Gemäss unserem **Absicherungsrahmen** bewegten sich die Aktienmärkte im Laufe des Monats auf einem geringen 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%).

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% | 1049.54 | 1.49% | 8.94% |
| 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% | 1009.98 | 1.21% | 7.39% |
| 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% | 1009.31 | 1.36% | 6.70% |
| C | EUR | LI1134030694 | thesaurierend | Mai 22 | 1 Mio. | 1 Anteil | 0.80% | 10.00% | 1012.44 | 1.32% | 8.23% |
| 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 |

HAFTUNGSAUSSCHLUSS

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.