



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	7.63%
Volatilität ¹	10.95%
Sharpe/Sortino Ratio ²	0.14 / 0.19
Größter Monatsverlust ¹	-9.63%
Maximaler Verlust (%) ¹	-24.95%
Längste Verluststrecke (Monate) ¹	22

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	6.31%
Eli Lilly & Co	United States	Health Care	4.05%
Apple Inc	United States	Information Technology	3.65%
Alphabet Inc-A	United States	Communication Services	2.61%
Berkshire Hath-B	United States	Financials	2.52%
Unitedhealth Grp	United States	Health Care	2.47%
Nestle Sa-Reg	Switzerland	Consumer Staples	2.47%
Coca-Cola Co/The	United States	Consumer Staples	2.33%
Astrazeneca-Adr	Britain	Health Care	2.12%
Amazon.Com Inc	United States	Consumer Discretionary	2.11%
Total of Top 10			30.64%

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%	4.06%	1.73%	-0.76%	-2.68%	0.57%	-	-	7.69%	50.09%
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.

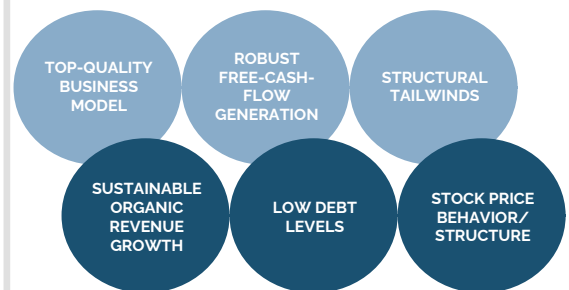
INVESTMENT-AUSWAHLKRITERIEN

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.



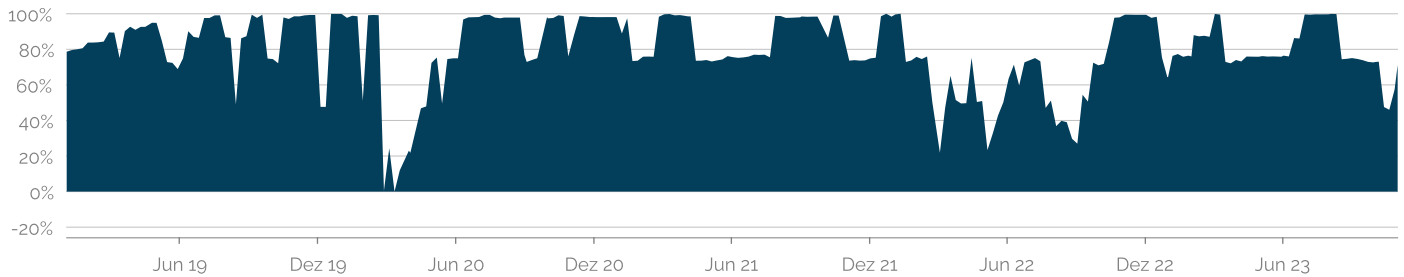
ECKDATEN DES FONDS

Fondsgrösse	114.90 Mio.USD
Basiswährung	USD
Denominationen	USD, EUR, CHF
Management Fee	0.70%
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



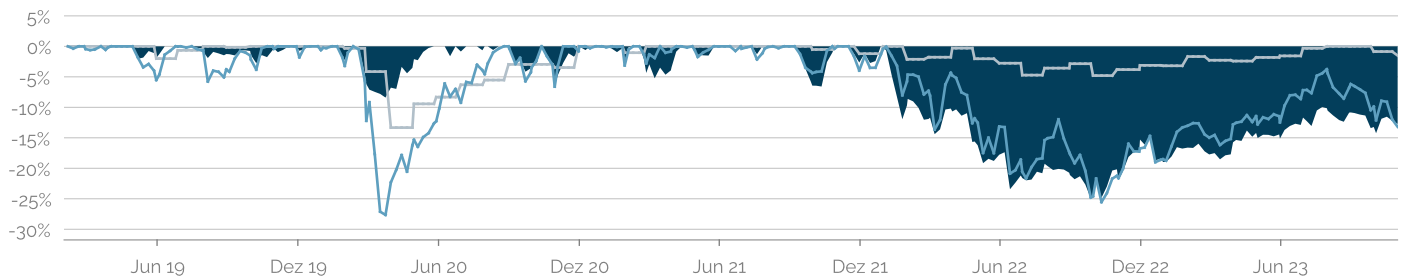
Marketing Dokument

AKTIVES RISIKOMANAGEMENT / NETTO AKTIENQUOTE



*Seit Strategieerweiterung Feb 19

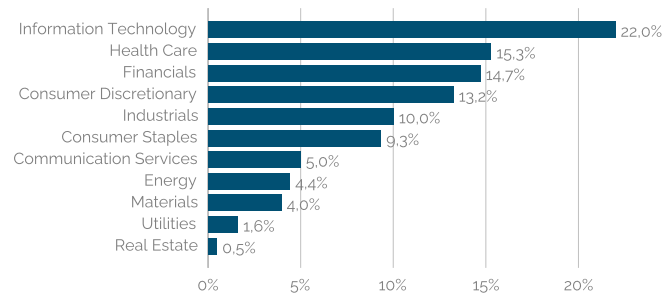
KAPITALSCHUTZ / ABSENKUNG BIS ZUR ERHOLUNG



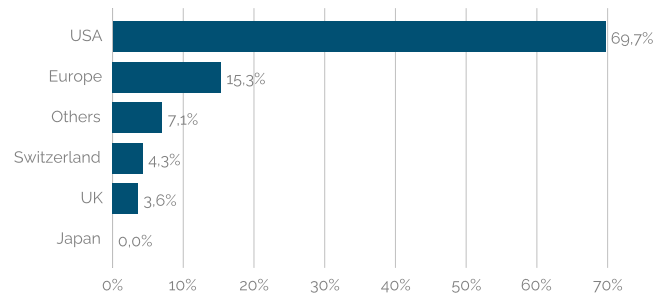
*Seit Strategieerweiterung Feb 19

■ Fund ■ Aktien Welt ■ Equity Hedge

AUFTEILUNG NACH SEKTOREN



AUFTEILUNG NACH REGIONEN



DIE WICHTIGSTEN ENTWICKLUNGEN DES MONATS

MARKT

Die weltweiten Aktienmärkte fielen im Oktober den dritten Monat in Folge, während sich die Talfahrt auf dem Anleihemarkt fortsetzte. Die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen stieg zum ersten Mal seit 2007 auf über 5%, was auf eine Kombination aus unerwartet guten Wirtschaftsdaten und Sorgen um die Tragfähigkeit der Staatsfinanzen zurückzuführen ist. Darüber hinaus rückte das geopolitische Risiko nach den tragischen Ereignissen im Nahen Osten in den Fokus. Die laufende Gewinnsaison für das dritte Quartal war zwar anständig, konnte die Aktienmärkte dennoch nicht beflügeln. Am besten schnitt im Oktober der S&P 500 Index ab, der im Monatsvergleich 2,1% verlor. Der EuroStoxx 50 verlor 2,6%, während der Swiss Market Index (SMI) den Monat mit einem Minus von 5,2% abschloss.

PORTFOLIO

Im Berichtsmonat schloss der Fonds trotz schwacher globaler Aktienmärkte mit einem Plus von 0,57%. Unser **Qualitätsaktienportfolio** verzeichnete dank eines aktiven Risikomanagements und einer defensiven Positionierung im Aktienbereich eine positive absolute Rendite. Positive Beiträge kamen aus dem zyklischen Konsumsektor, nachdem McDonalds und Nike beide gute Quartalsergebnisse vorgelegt hatten, sowie aus den Sektoren Industrie und Technologie. Der **einzige negative Beitrag** kam aus dem Energiesektor, nachdem die Ölfirmen Exxon und Chevron beide große Übernahmen ankündigten, sowie aus dem Versorgungssektor.

Aktienmärkten im Laufe des Monats auf einem erhöhten Niveau. Mehrere Fundamentaldaten verschlechterten sich, und technische Indikatoren wie verschiedene Marktdivergenzen deuten darauf hin, dass die Aufwärtsbewegung bei Aktien wahrscheinlich begrenzt sein wird. Daher wurde die Absicherung zu Beginn des Monats auf 50% (50% Netto-Aktienexposition) erhöht, aber gegen Ende des Monats wieder auf 25% (75% Netto-Aktienexposition) reduziert, als sich die Risikoindikatoren beruhigten.

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.

Gemäss unserem **Absicherungsrahmen** blieben die Risiken an den



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	100'000	100'000	0.70%	10.00%	1500.92	0.57%	7.69%
C	USD	LI1134025660	thesaurierend	Sep 21	1 Anteil	1 Anteil	0.80%	10.00%	914.59	0.56%	7.60%
B	USD	LI0363900320	thesaurierend	Apr 17	1 Anteil	1 Anteil	1.00%	10.00%	1470.97	0.54%	7.35%
I	CHFh	LI0517411372	thesaurierend	Feb 20	100'000	100'000	0.70%	10.00%	n/a	n/a	n/a
C	CHFh	LI1134025686	thesaurierend	Sep 21	1 Anteil	1 Anteil	0.80%	10.00%	1090.18	0.17%	4.03%
B	CHFh	LI0517411349	thesaurierend	Mai 20	1 Anteil	1 Anteil	1.00%	10.00%	850.83	0.11%	3.96%
AB	CHFh	LI0545434677	ausschüttend	Sep 20	1 Anteil	1 Anteil	0.95%	10.00%	1102.42	0.15%	3.72%
I	EURh	LI0517411364	thesaurierend	Jul 20	100'000	100'000	0.70%	10.00%	921.95	0.10%	3.72%
C	EURh	LI1134025678	thesaurierend	Sep 21	1 Anteil	1 Anteil	0.80%	10.00%	1025.98	0.35%	5.56%
B	EURh	LI0363900361	thesaurierend	Apr 17	1 Anteil	1 Anteil	1.00%	10.00%	867.43	0.38%	5.61%
AB	EURh	LI0545434669	ausschüttend	Sep 20	1 Anteil	1 Anteil	0.95%	10.00%	1352.53	0.36%	5.46%

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 (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.