

# TRAMONDO NEXT GENERATION

## OKTOBER 2020



### KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG (KLASSE I USD)



### RISIKO-/ERTRAGSKENNZAHLEN (KLASSE I USD)

Rendite seit Auflegung	32.15%
Volatilität p.a.	20.06%
Rendite p.a.	16.88%

Hinweis: Fondsauflagedatum 12. Juni 2018

### DIE WICHTIGSTEN ENTWICKLUNGEN DES MONATS

Der Oktober wurde von zwei Themen dominiert - dem Wiederaufleben von Covid-19 in Europa und den USA sowie den US-Präsidentenwahlen. Das Portfolio hat sich in einem schwachen Marktumfeld solide behauptet, das durch "Work From Home"-Aktien und der Marktpositionierung für ein Blue-Wave-Szenario bestimmt war. Der "Biden Trade", d.h. Aktien im Zusammenhang mit dem Klimawandel und den Schwellenmärkten entwickelten sich sehr gut (Green Planet, Industry 4.0), während Wachstumstitel im Allgemeinen ebenfalls eine starke Performance zeigten. Letztendlich verbrachten die Märkte einen Grossteil des Monats in einer abwartenden Haltung, bevor die Ankündigung weitreichender Restriktionen in ganz Europa in den letzten Tagen des Monats die Risikobilanz nach unten kippte.

Im Oktober korrigierte der MSCI All Country World -2.4%, während der Fonds -0.4% schloss. Die sechs Themenbereiche entwickelten sich im Oktober 2020 (YTD) wie folgt: Green Planet +5.4% (+38%), Digital Health -0.6% (+19%), Industry 4.0 +0.8% (+13%), E-Sports -3.0% (+44%), Artificial Intelligence -0.0% (+40%) und Cyber Security -4.9% (+13%).

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts gewann Joe Biden die Präsidentschaftswahl. Unter der Annahme, dass die Republikaner ihre Mehrheit im Senat behalten, werden Steuererhöhungen vom Tisch bleiben. Das ist gut für Aktien. Joe Biden würde auch die Spannungen im Handel mit China entschärfen. Auch das ist gut für Aktien. Umgekehrt sind die Chancen für ein umfangreiches Konjunkturpaket gesunken, was wiederum die Zinsen unter Druck setzten. Dieser «Politischer Stillstand» und die darauffolgende Marktreaktion begünstigen Wachstumswerte. Was während der laufenden Gewinnsaison im dritten Quartal und nach den Präsidentschaftswahlen deutlich geworden war, ist dass unsere sechs Themen von anhaltender Bedeutung sind. Wir halten eine attraktive Mischung aus «Work from Home» und Trends wie Digital Health, Green Planet und Industry 4.0, wodurch der Fonds weiterhin von diesen anhaltenden säkularen Wachstumsthemen profitieren sollte. Momentan beobachten wir weiterhin die täglichen Covid-19 Daten und Impfstoffnachrichten. Schliesslich verfolgen wir das Preisverhalten und die Geldflüsse in Subsektoren und Marktführer genau.

### MONATLICHE NETTORENDITEN (KLASSE I USD)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD	S.I.
2020	2.58%	-5.39%	-9.52%	13.38%	8.24%	3.95%	7.22%	5.86%	-1.39%	-0.41%			24.88%	32.15%
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%

### INVESTMENTSTRATEGIE

AKTIEN LONG-ONLY

### SUB-STRATEGIE

THEMATISCHE INVESTMENTS

### FONDS-HIGHLIGHTS

- Auf dynamisches Wachstum ausgerichtete, aktienbasierte Anlagestrategie, 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 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"> <li>▪ Identifikation von wachstumsstarken Megatrends</li> <li>▪ Evaluierung von «Growth Triggers»</li> <li>▪ Analyse des Makroumfelds</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Identifikation von wachstumsstarken Megatrends</li> <li>▪ Austausch mit fachspezifischen Experten</li> </ul>

### BOTTOM-UP AKTIENAUSWAHL

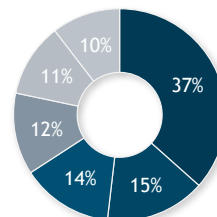
FUNDAMENTALANALYSE	
<p><u>CAN SLIM-Analyse*</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Current quarterly earnings</li> <li>▪ Annual earnings growth</li> <li>▪ New product or service</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Supply and demand</li> <li>▪ Leader or laggard</li> <li>▪ Institutional sponsorship</li> <li>▪ Market direction</li> </ul>

\*CAN 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
20 - 25 AKTIENTITEL PRO MEGATREND	120 - 150 AKTIENTITEL IM PORTFOLIO

### PORTFOLIO-ZUSAMMENSETZUNG



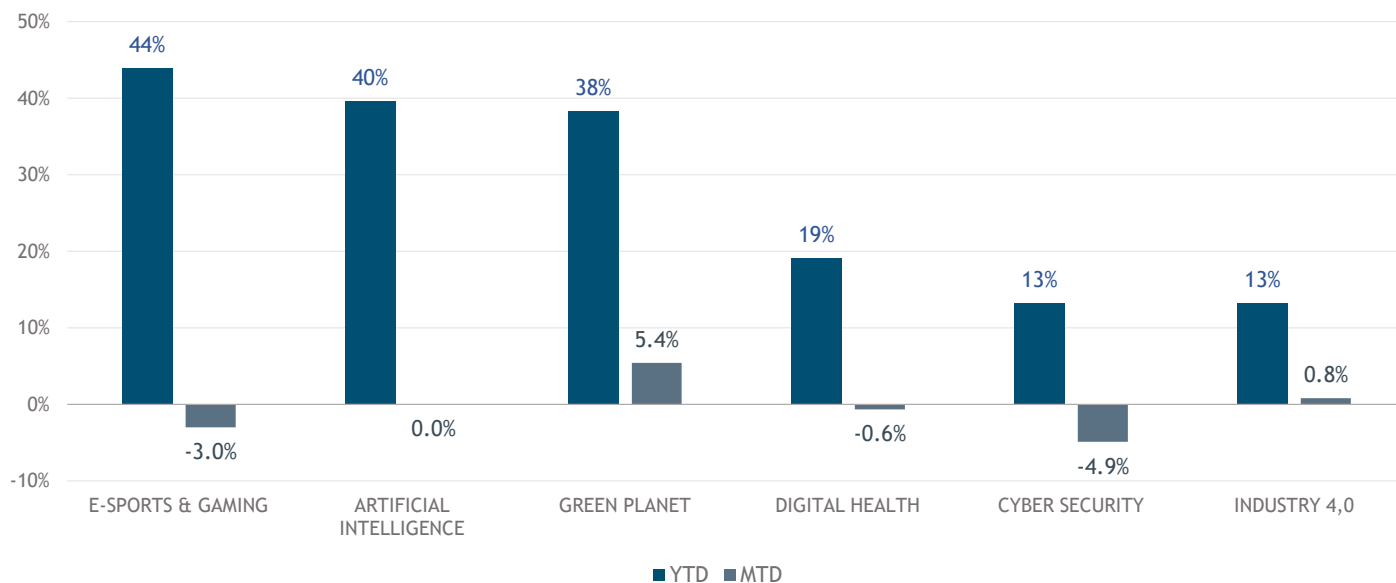
- Artificial Intelligence
- Green Planet
- Cyber Security
- Digital Health
- Industry 4.0
- E-Sports & Gaming

# TRAMONDO NEXT GENERATION

## OKTOBER 2020



### LEISTUNGSTRÄGER IM PORTFOLIO



### 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.

### KONTAKT

Tramondo Investment Partners AG  
 Unter Altstadt 10  
 Postfach CH-6302 Zug  
 +41 41 710 76 78  
 info@tramondo.ch

### ECKDATEN DES FONDS

Fondsgrösse in USD in Mio.	33
Basiswährung	USD
Denominationen	USD, EUR, CHF
Management Fee	0.55%
Performance Fee	10% (mit High Water Mark)
Lancierungsdatum	12/06/2018
Bewertungstichtag	Wöchentlich, Dienstags
Zeichnungsfrequenz	Wöchentlich, Dienstags
Notice Period	Keine
Rücknahmefrequenz	Wöchentlich, Dienstags
Notice Period	1 Arbeitstag
Fondsstruktur	AIF
Domizil	Liechtenstein
Investmentmanager	Tramondo Investment Partners AG
Depotbank	LGT Bank AG
Administrator	LGT Financial Services AG
Auditor	PwC
Rechtsbeistand	Dr. J. Bollag & Cie.
Zahlstelle (CH)	Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG
Repräsentant (CH)	OpenFunds Investment Service AG

### ANTEILSKLASSEN

Klasse	WHR	ISIN	Mgmt Fee	Perf Fee	Status	Lancierung	NAV	MTD	YTD
I Anteile	USD	LI0419018309	0.55% p.a.	10%	offen (min 100k)	Jun 18	1321.48	-0.41%	24.88%
B Anteile	USD	LI0419018291	0.85% p.a.	10%	offen	Jul 20	1043.85	-0.40%	4.38%
I Anteile	CHF	LI0419018317	0.55% p.a.	10%	offen (min 100k)	Jul 20	1039.03	-0.54%	3.90%

### RECHTLICHE HINWEISE

Der Fonds ist nur im Fürstentum Liechtenstein und in der Schweiz zum öffentlichen Vertrieb zugelassen (ausschliesslich für qualifizierte Investoren nach schweizerischem Recht). 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](http://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.