TRAMONDO NEXT GENERATION

JULI 2022

TRAMONDO INVESTMENT PARTNERS

KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG (KLASSE I USD)

RISIKO-/ERTRAGSKENNZAHLEN (KLASSE I USD)

Rendite seit Auflegung	19.66%
Volatilität p.a.	22.67%
Rendite p.a.	4.43%

Hinweis: Fondsauflagedatum 8. Juni 2018

DIE WICHTIGSTEN ENTWICKLUNGEN DES MONATS

Der Juli verlief gegen den Trend und markierte einen positiven Start in die zweite Jahreshälfte 2022. Angesichts der schweren Bewertungsbaisse waren die Erwartungen für die Gewinnsaison gedämpft. Die Realität sah jedoch so aus, dass ein grosser Teil der führenden Aktien des Marktes gute Gewinnmeldungen veröffentlichte. Die ermutigende Berichtssaison verlieh den Indizes die nötige Stabilität und Visibilität. In den Unternehmensberichten und dem anschliessenden Marktgeschehen ist viel zu interpretieren, denn sie helfen, die Spreu vom Weizen zu trennen. Infolgedessen haben wir unser Portfolio weiter angepasst, indem wir das Engagement bei Nachzüglern und Geschäftsmodellen, die an Attraktivität verloren haben, reduziert und die Erlöse unseren Themen Digital Health und Green Planet zugewiesen haben. Die relativ stärksten Ergebnisse in diesem Zeitraum erzielten die Themen Digital Natives, Green Planet und Industrie 4.0, während Cybersicherheit und künstliche Intelligenz eine Atempause einlegten.

Im Juli schloss der Fonds mit +13.2%.

Dieser Bärenmarkt bei Wachstumsaktien wird in die Geschichtsbücher eingehen. In den letzten 100 Jahren gab es nur eine Handvoll Fälle, in denen Aktien um 70-90 % gefallen sind (1929, 1974, 2000, 2008 und 2022). Alle bisherigen Kursrückgänge waren bedeutende langfristige Kaufgelegenheiten. Da der Markt seine erste breite Korrektur hinter sich hat, sehen wir in der kommenden Zeit eine zunehmende Transparenz und eine klare neue Marktführerschaft, wie wir sie bereits bei einigen Portfoliobeständen in den Bereichen Cybersicherheit, Gesundheitswesen und seit kurzem auch bei Solarenergieaktien beobachten können. Im vergangenen Jahrhundert hat der Markt gezeigt, dass nur sehr wenig auf dem Aktienmarkt völlig neu ist; die Geschichte wiederholt sich einfach immer wieder. Der Kapitalmarkt hat sich als effektiver Frühindikator für die Wirtschaft erwiesen - sowohl auf dem Höhepunkt als auch in der Talsohle. Indem wir den Vorreitern des nächsten Bullenmarktzyklus folgen, sind wir der Meinung, dass wir das Portfolio jetzt so positioniert haben, dass es in Zukunft deutlich profitieren wird, wobei die aktive Verwaltung ein Schlüsselkriterium ist.

INVESTMENTSTRATEGIE

AKTIEN LONG-ONLY

SUB-STRATEGIE

THEMATISCHE INVESTMENTS

FONDS-HIGHLIGHTS

- Themen basierte Aktienstrategie, 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 Aktienauswahl auf der Basis eines disziplinierten, fundamentalen und technischen Analysemodells, eingebettet in ein robustes Risikomanagement-System
- Direktinvestitionen nur in Einzelaktien (keine Fonds oder ETFs)

TOP-DOWN TRENDERKENNUNG

ANLAGEAUSSCHUSS	ADVISORY COMMITTEE
▪ Identifikation von wachstumsstarken Megatrends ▪ Evaluierung von «Growth Triggers» ▪ Analyse des Makroumfelds	▪ Identifikation von wachstumsstarken Megatrends ▪ Austausch mit fachspezifischen Experten

BOTTOM-UP AKTIENAUSWAHL

FUNDAMENTAL & TECHNISCHE ANALYSE

CAN SLIM-Analyse*

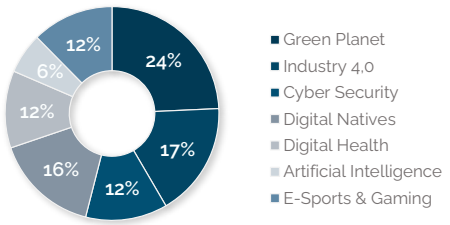
- Current quarterly earnings
- Annual earnings growth
- New product or service
- Supply and demand
- Leader or laggard
- Institutional sponsorship
- Market direction

*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
POSITIONEN TREIBEN DIE GEWICHTUNG PRO TREND	80 - 100 AKTIENTITEL IM PORTFOLIO

PORTFOLIO-ZUSAMMENSETZUNG



MONATLICHE NETTORENDITEN (KLASSE I USD)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD	S.I.
2022	-17.21%	-1.30%	2.00%	-14.33%	-2.68%	-9.55%	13.23%						**-28.84%**	**19.66%**
2021	2.65%	-1.12%	-4.09%	5.85%	-0.89%	5.51%	1.40%	4.17%	-5.09%	6.86%	-2.04%	-3.74%	**8.87%**	**68.15%**
2020	2.58%	-5.39%	-9.52%	13.38%	8.24%	3.95%	7.22%	5.86%	-1.39%	-0.41%	12.16%	4.21%	**45.95%**	**54.45%**
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%**

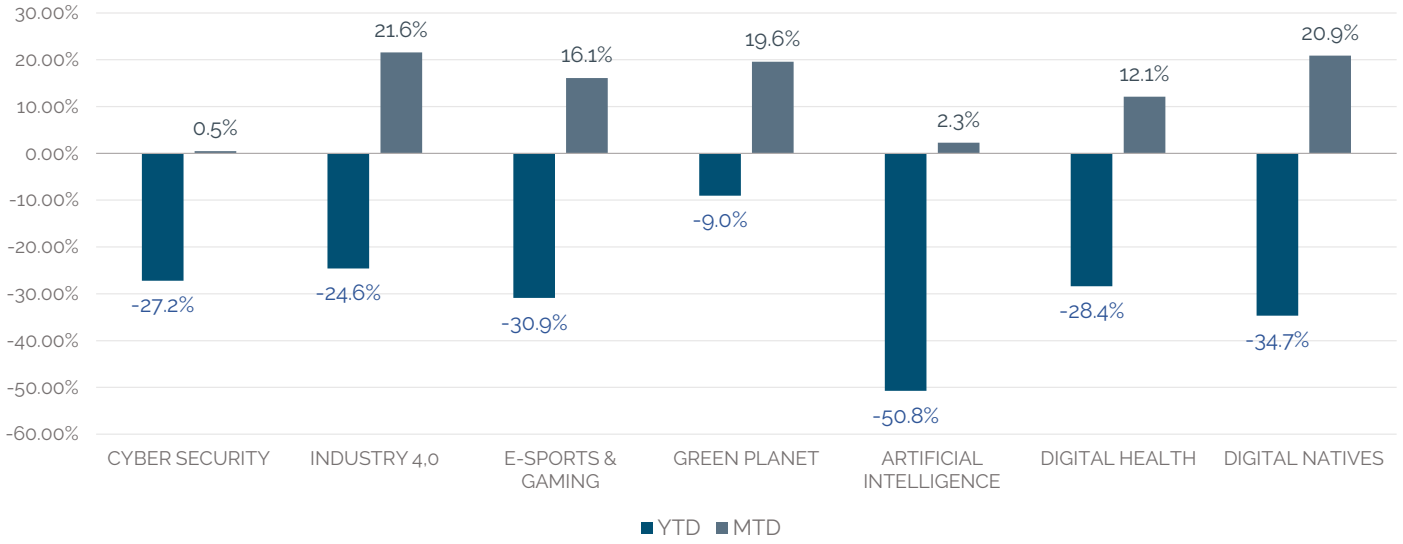
Hinweis: Fondsauflagedatum 8. Juni 2018

TRAMONDO NEXT GENERATION

JULI 2022

TRAMONDO INVESTMENT PARTNERS

PERFORMANCE ATTRIBUTION IM PORTFOLIO



TOP HOLDINGS

Firma	Land	Branche	% Gewichtung
Alphabet	USA	Communication Services	3.22%
Cadence Design	USA	Information Technology	2.94%
Palo Alto	USA	Information Technology	2.91%
Fortinet	USA	Information Technology	2.87%
Celsius	USA	Consumer Staples	2.77%
Quanta Services	USA	Industrials	2.65%
Tesla	USA	Consumer Discretionary	2.44%
Qualys	USA	Information Technology	2.37%
Monolithic Power	USA	Information Technology	2.35%
Waste Management	USA	Industrials	2.29%
Total of Top 10			**26.81%**

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.

ECKDATEN DES FONDS

Fondsgrösse in USD in Mio.	16
Basiswährung	USD
Denominationen	USD, EUR, CHF
Management Fee	0.55%
Performance Fee	10% (mit High Water Mark)
Lancierungsdatum	08/06/2018
Bewertungsstichtag	Wöchentlich, Dienstags
Zeichnungsfrequenz	Wöchentlich, Dienstags
Rücknahmefrequenz	Wöchentlich, Dienstags
Fondsstruktur	UCITS
Domizil	Liechtenstein
Investmentmanager	Tramondo Investment Partners AG
Depotbank	LGT Bank AG
Administrator	LGT Financial Services AG
Auditor	PwC
Zahlstelle (CH)	Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG
Repräsentant (CH)	OpenFunds Investment Service AG

KONTAKT

Tramondo Investment Partners AG
Unter Altstadt 10
Postfach CH-6302 Zug

+41 41 710 76 76
info@tramondo.ch

ANTEILSKLASSEN

Klasse	WHR	ISIN	Lancierung	Min.Investment	Mgmt Fee	Perf Fee	NAV	MTD	YTD
I Anteile	USD	LI0419018309	Jun 18	10 Mio.	0.55% p.a.	10%	1196.59	13.23%	-28.84%
I1 Anteile	USD	LI1134037103	Sep 21	10 Mio.	0.85% p.a.	0%	685.06	13.20%	-28.96%
C1 Anteile	USD	LI1134037186	Oct 21	1 Mio.	0.95% p.a.	0%	676.03	13.19%	-29.01%
B Anteile	USD	LI0419018291	Jul 20	1 Anteil	0.85% p.a.	10%	939.21	13.20%	-28.96%
B1 Anteile	USD	LI1134037046	dormant	1 Anteil	1.25% p.a.	0%	n/a	n/a	n/a
I Anteile	CHFh	LI0419018317	Jul 20	10 Mio.	0.55% p.a.	10%	906.18	12.86%	-30.12%

RECHTLICHE HINWEISE

Dieses Dokument ist eine Werbemitteilung. Der Fonds ist nur im Fürstentum Liechtenstein und in der Schweiz zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. 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. 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.