TRAMONDO DYNAMIC EQUITY EUROPE

31. Oktober 2026

TRAMONDO INVESTMENT PARTNERS

Marketing Dokument

KUMULATIVE FONDS-PERFORMANCE (KLASSE I EUR)



Hinweis: Der Fonds wurde am 22. Februar 2022 aufgelegt

RISIKO- / ERTRAGSKENNZAHLEN (KLASSE I EUR)

Rendite p.a.	5.74%
Volatilität p.a.	10.72%
Größter Monatsverlust	-6.16%
Maximaler Verlust (%)	-15.66%

TOP POSITIONEN

Firma	Land	Branche	%
Asml Holding Nv	Netherlands	Information Technology	5.33%
Schneider Electr	France	Industrials	2.75%
Astrazeneca Plc	Britain	Health Care	2.65%
Dsv A/S	Denmark	Industrials	2.54%
Lonza Group -Reg	Switzerland	Health Care	2.35%
Novartis Ag-Reg	Switzerland	Health Care	2.19%
Air Liquide Sa	France	Materials	2.18%
Galderma Group A	Switzerland	Health Care	2.11%
Ubs Group Ag	Switzerland	Financials	2.00%
Continental Ag	Germany	Consumer Discretionary	1.94%
Total of Top 10			**26.03%**

ANLAGESTRATEGIE

Aktien Europa
Aktives Risiko-Management

ANLAGEZIEL

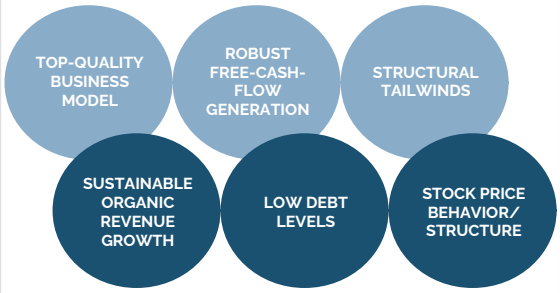
Erzielen langfristiger Gesamtrenditen wobei ein Grossteil der Aktienmarktrendite bei niedrigerer Volatilität über einen vollen Marktzyklus erwirtschaftet werden soll.

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	38 Mio
Basiswährung	EUR
Denominationen	USD, EUR, CHF
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Management Fee	0.70% (Klasse I EUR)
Performance Fee	10% (mit High Water Mark)
Lancierungsdatum	22/02/2022
Bewertungsstichtag	Täglich
Zeichnungsfrequenz	Täglich
Rücknahmefrequenz	Täglich
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)	LLB Swiss Investment AG

MONATLICHE NETTORENDITEN

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD	S.I
2026	2.27%	3.59%	-6.29%	3.46%	2.86%	1.60%	0.53%	0.09%	-3.11%	1.55%	-	-	**6.28%**	**29.89%**
2025	5.02%	2.32%	-2.92%	0.09%	3.40%	-1.55%	-0.66%	0.13%	-0.02%	0.80%	0.08%	2.16%	**8.93%**	**22.22%**
2024	1.67%	1.27%	2.73%	-0.58%	3.21%	-0.37%	0.98%	1.24%	-1.43%	-2.68%	1.41%	-1.38%	**6.05%**	**12.20%**
2023	5.12%	1.21%	-0.65%	-0.44%	0.03%	1.36%	0.49%	-1.80%	-0.82%	-1.34%	5.76%	2.63%	**11.84%**	**5.79%**
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%**

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

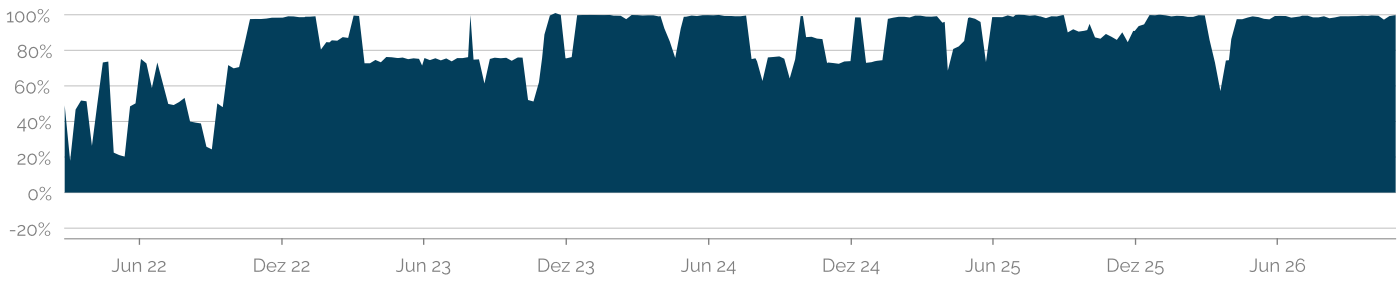
TRAMONDO DYNAMIC EQUITY EUROPE

31. Oktober 2026

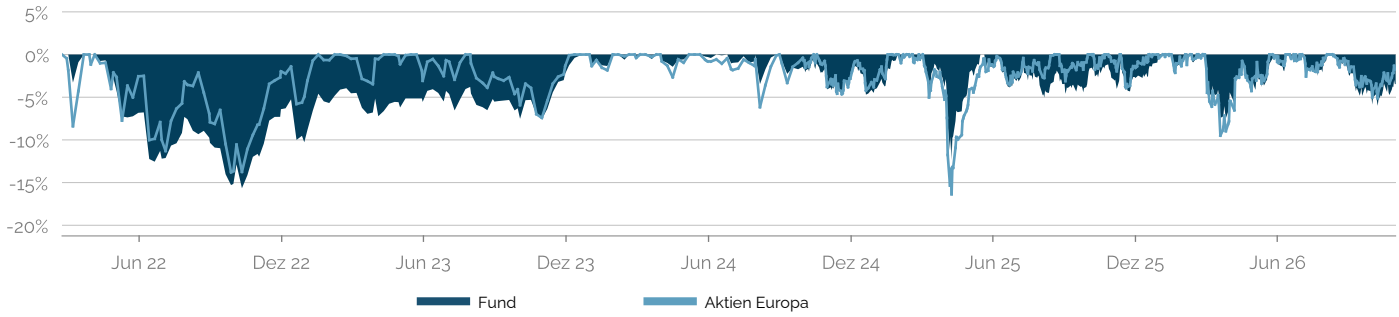
TRAMONDO
INVESTMENT PARTNERS

Marketing Dokument

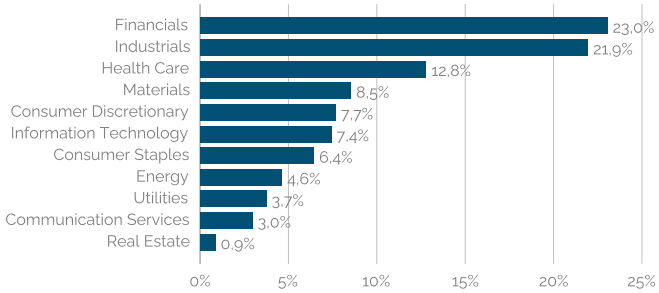
AKTIVES RISIKOMANAGEMENT / NETTO AKTIENQUOTE



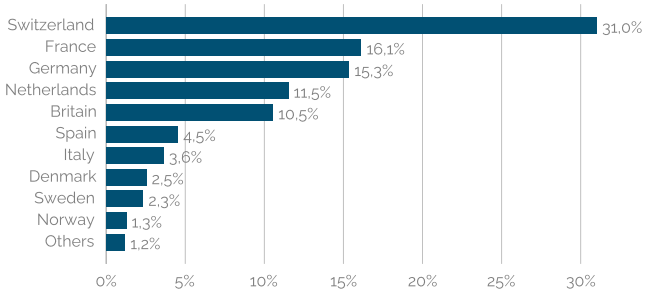
KAPITALSCHUTZ / ABSENKUNG BIS ZUR ERHOLUNG



AUFTEILUNG NACH SEKTOREN



AUFTEILUNG NACH LÄNDERN



DIE WICHTIGSTEN ENTWICKLUNGEN DES MONATS

MARKT

Der Oktober brachte eine deutliche Trendwende gegenüber dem September. Die globalen Aktienmärkte entwickelten sich insbesondere aufgrund unterschiedlicher Technologiegewichtungen stark auseinander. In den USA verlor der S&P 500 1% und der Nasdaq 100 gab um mehr als 6% nach. Zunehmende Zweifel an der Rentabilität hoher KI-Investitionen belasteten die Technologiewerte. Besonders stark fiel der Philadelphia Semiconductor Index (SOX) mit einem Minus von 15%, verstärkt durch enttäuschende Geschäftsergebnisse von Amazon und Intel. Europa entwickelte sich hingegen erfreulich. Der Stoxx Europe 600 gewann 2%, während der Schweizer SMI mit einem Plus von 7% seinen stärksten Monat seit Jahren verzeichnete. Die geringere Technologiegewichtung erwies sich dabei als Vorteil. Die US-Notenbank beliess die Leitzinsen im Oktober unverändert. Höher als erwartete Inflationszahlen schürten jedoch Spekulationen über eine mögliche Zinserhöhung im Dezember und sorgten für Unsicherheit an den Anleihenmärkten. Geopolitisch verschärfte sich der Konflikt zwischen den USA und dem Iran. Diplomatische Initiativen Saudi-Arabiens, Pakistans und der Türkei weckten gegen Monatsende vorsichtige Hoffnungen auf eine Annäherung. Gleichzeitig ordnete Irans oberster Führer militärische Vorbereitungen für eine mögliche erneute Konfrontation an.

PORTFOLIO

Einen positiven Performancebeitrag lieferte das dänische Logistikunternehmen DSV nach der Veröffentlichung überzeugender Quartalszahlen. Sowohl Umsatz als auch der operative Gewinn übertrafen die Markterwartungen. Das Management bestätigte das Ziel jährlicher Einsparungen von DKK 9 Milliarden durch die Integration von DB Schenker. Zudem kündigte DSV überraschend ein Aktienrückkaufprogramm im Umfang von DKK 1,5 Milliarden bis Ende Januar 2027 an, was das Vertrauen des Managements in den weiteren Integrationsverlauf unterstreicht.

Auch der Gesundheitssektor trug positiv zur Performance bei. Angesichts zunehmender Zweifel an der Rentabilität hoher KI-Investitionen schichteten Anleger im Oktober verstärkt in europäische Pharmawerte um. Der Sektor profitierte dabei von seinem defensiven Charakter, der guten Visibilität der Unternehmensgewinne, einer starken Preissetzungsmacht sowie seiner weitgehenden Unabhängigkeit von den Investitionszyklen im KI-Bereich.

Gemäss unserem **Absicherungsrahmen** blieben die Risiken an den Aktienmärkten im Berichtsmonat unverändert gering, trotz der anhaltenden geopolitischen Spannungen und erhöhten Volatilität. Die technischen Indikatoren sind weiter positiv, da die Indizes nahe den Allzeithochs handeln, während die Wirtschaftsdaten und fundamentalen Indikatoren weitgehend unverändert blieben. Daher haben wir unsere Aktienquote bei einer Allokation von 100% belassen.

Wir sind nach wie vor der Ansicht, dass Qualitätsunternehmen mit Blick auf die kommenden Quartale eine interessante Konstellation bieten, insbesondere vor dem Hintergrund einer potenziellen Verlangsamung der Weltwirtschaft.

TRAMONDO DYNAMIC EQUITY EUROPE

31. Oktober 2026

TRAMONDO INVESTMENT PARTNERS

Marketing Dokument

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.

WealthBriefing SWISS AWARDS 2026
WINNER
Fund Manager
Tramondo Investment Partners AG

ANTEILKLASSEN INFORMATIONEN

Klasse	WHR	ISIN	Distribution	Min. Investment	Mgmt Fee p.a.	Perf fee mit HWM	Status	Lancierung	NAV	MTD	YTD
B	CHF	LI1134030744	thesaurierend	1 Anteil	1.00%	10%	offen	Aug-01	1186.54	1.33%	3.97%
I	CHF	LI1134030660	thesaurierend	10 Mio	1.00%	10%	offen	Feb-22	1064.89	1.35%	4.14%
B	EUR	LI1134030736	thesaurierend	1 Anteil	1.00%	10%	offen	Jun-06	1277.52	1.53%	6.09%
C	EUR	LI1134030694	thesaurierend	1 Anteil	0.80%	10%	offen	Mai-03	1303.24	1.55%	6.25%
I	EUR	LI1134030652	thesaurierend	10 Mio	0.75%	10%	offen	Feb-22	1298.88	1.55%	6.28%
B	USD	LI1134030728	thesaurierend	1 Anteil	1.00%	10%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
I	USD	LI1134030645	thesaurierend	10 Mio	0.75%	10%	offen	Feb-22	1435.45	1.69%	7.75%
I2	USD	LI1434797232	thesaurierend	10 Mio	0.75%	10%	offen	Mai-05	1117.47	1.69%	7.65%

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: LLB Swiss Investment AG, Bahnhofstrasse 74, 8002 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.