

PREMIUM EQUITY SELECTION

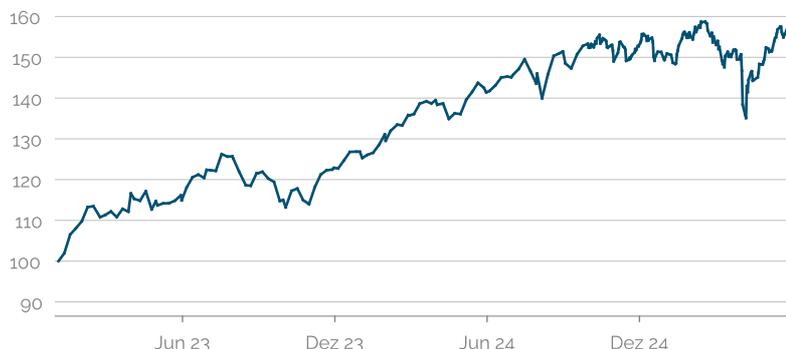
31. Mai 2025



TRAMONDO
INVESTMENT PARTNERS

Marketing Dokument

KUMULATIVE FONDS-PERFORMANCE (KLASSE I USD)



Bis Dezember 2022 wurde die Anlagestrategie unter der Bezeichnung „Next Generation Fund“ geführt und war auf thematische Megatrends ausgerichtet. Zum 1. Januar 2023 erfolgte eine grundlegende Neuausrichtung der Anlagestrategie, wobei die rechtliche Struktur des Fonds unverändert blieb. Im Zuge dieser Umstrukturierung wurde der Fonds in „Premium Equity Selection“ umbenannt. Die präsentierten Ergebnisse und Darstellungen beziehen sich ausschliesslich auf die ab Januar 2023 gültige Anlagestrategie.

RISIKO- / ERTRAGSKENNZAHLEN (KLASSE I USD)

Rendite seit Auflegung	56.17%
Volatilität p.a.	14.59%
Rendite p.a.	20.35%

TOP POSITIONEN

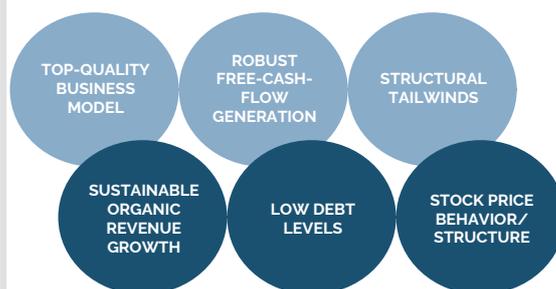
Firma	Land	Branche	%
Microsoft Corp	United States	Information Technology	4.95%
Nvidia Corp	United States	Information Technology	4.25%
Amazon.Com Inc	United States	Consumer Discretionary	4.13%
Taiwan Semic-Adr	Taiwan	Information Technology	2.68%
Waste Management	United States	Industrials	2.52%
Jpmorgan Chase	United States	Financials	2.37%
Astrazeneca Plc	Britain	Health Care	2.19%
Lam Research	United States	Information Technology	2.03%
Meta Platforms-A	United States	Communication Services	2.01%
Mastercard Inc-A	United States	Financials	1.98%
Total of Top 10			29.12%

ANLAGESTRATEGIE

AKTIEN LONG-ONLY
GLOBAL

ANLAGEZIEL

Der Fonds verfolgt einen aktiven Investmentansatz mit Fokus auf qualitativ hochwertige, gut kapitalisierte Geschäftsmodelle mit überdurchschnittlichem und verlässlichem Wachstum, hoher Profitabilität und Stabilität sowie starkem Management.



ECKDATEN DES FONDS

Fondsgrösse	25 m
Basiswährung	USD
Denominationen	USD, EUR, CHF
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Management Fee	0.55% (Klasse I USD)
Performance Fee	10% (mit High Water Mark)
Lancierungsdatum	08/06/2018
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

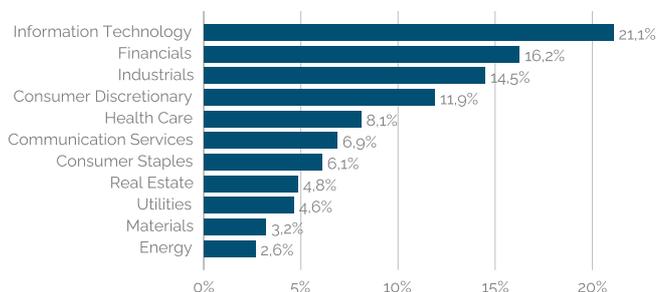
MONATLICHE NETTORENDITEN

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD	S.I
2025	4.03%	-0.18%	-3.59%	-0.01%	4.47%	-	-	-	-	-	-	-	4.57%	56.17%
2024	2.14%	4.82%	2.71%	-2.43%	3.91%	2.62%	0.61%	3.73%	1.25%	-2.80%	2.50%	-2.23%	17.75%	49.34%
2023	9.78%	1.38%	4.77%	-1.63%	0.18%	6.49%	2.69%	-3.26%	-5.42%	-0.89%	7.80%	3.23%	26.83%	26.83%

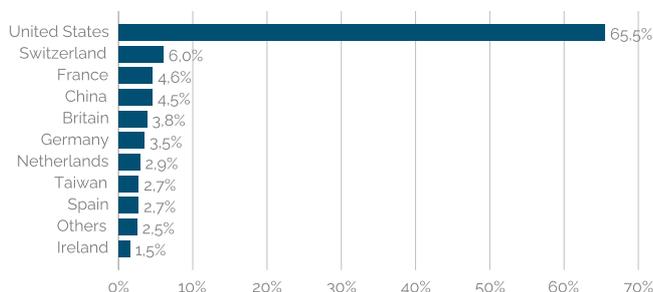
Die dargestellte Anteilsklasse (USD) I zeigt die Nettoerrenditen der seit Januar 2023 neu implementierten Anlagestrategie des Fonds „Premium Equity Selection“.



AUFTEILUNG NACH SEKTOREN



AUFTEILUNG NACH LÄNDERN



DIE WICHTIGSTEN ENTWICKLUNGEN DES MONATS

MARKT

Während geopolitische Unsicherheiten und zum Teil durchwachsende wirtschaftliche Indikatoren weiterhin auf anhaltende Volatilität hindeuten, brachte der Mai eine dringend benötigte Atempause. Die Finanzmärkte verzeichneten im Berichtsmonat eine deutliche Erholung, die vor allem durch eine Entspannung im Handelskonflikt zwischen den USA und China sowie eine moderatere Haltung der US-Regierung gegenüber europäischen Zöllen begünstigt wurde. Diese Atempause, kombiniert mit einer starken Berichtssaison – insbesondere im Technologiesektor – trieb eine kräftige Rallye an den US-Aktienmärkten an. Der S&P 500 Index schloss den Mai mit einem deutlichen Plus von +6,2 % ab, was die stärkste monatliche Performance seit November 2023 darstellt und den Index wieder in den positiven Bereich für das laufende Jahr brachte. Auch der deutsche DAX-Index entwickelte sich stark, stieg um +6,7 % und erreichte ein neues Allzeithoch, während der paneuropäische Stoxx Europe 600 Index um +5,1 % zulegte.

PORTFOLIO

Ein positiver Beitrag kam von den grossen US-Technologieunternehmen, die sich nach einer schwachen Entwicklung im April erholten. Microsofts Quartalsumsatz und Gewinnwachstum übertrafen die Erwartungen, angetrieben von einer

starken Nachfrage nach Cloud-Diensten. Die Azure-Cloud-Sparte verzeichnete ein Umsatzwachstum von 33 %, wobei 16 % des Wachstums auf Künstliche Intelligenz (KI) zurückzuführen sind. Für das laufende Quartal wird ein Wachstum von bis zu 35 % erwartet. Die Investitionsausgaben im dritten Quartal, einschliesslich Leasingkosten – ein Indikator für Ausgaben im Rechenzentrumsbereich und ein zentraler Diskussionspunkt im Vorfeld der Ergebnisse – beliefen sich auf 21,4 Milliarden US-Dollar. Das ist weniger als im Vorquartal und markiert den ersten Rückgang dieser Ausgaben seit über zwei Jahren.

Einen negativen Beitrag lieferte das US-Pharmaunternehmen Eli Lilly. Die Ergebnisse für das erste Quartal 2025 fielen zwar besser aus als von Analysten erwartet, doch senkte das Management die Gewinnprognose für das Gesamtjahr 2025 auf eine Spanne von 20,78 bis 22,28 US-Dollar – zuvor lag diese bei 22,50 bis 24,00 US-Dollar. Zusätzlich verhandelte CVS Health eine Vereinbarung, um das Medikament Wegovy des dänischen Konkurrenten Novo Nordisk ihren Mitgliedern breiter zugänglich zu machen. Damit wird Eli Lillys Zepbound als bevorzugtes Medikament ersetzt.

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.

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	Min. Investment	Mgmt Fee p.a.	Perf fee mit HWM	Status	Lancierung	NAV	MTD	YTD
I	USD	LI0419018309	thesaurierend	10m	0.55%	10%	offen	Jun-18	1662.72	4.47%	4.57%
I	CHFh	LI0419018317	thesaurierend	10m	0.55%	10%	offen	Jul-20	1104.74	4.06%	2.53%
I1	USD	LI1134037103	thesaurierend	10m	0.85%	n/a	offen	Sep-21	944.83	4.44%	4.55%
I1	EURh	LI1134037111	thesaurierend	10m	0.85%	n/a	dormant	n/a	n/a	n/a	n/a
I1	CHFh	LI1134037129	thesaurierend	10m	0.85%	n/a	dormant	n/a	n/a	n/a	n/a
B	USD	LI0419018291	thesaurierend	1 Anteil	0.85%	10%	offen	Jul-20	1294.14	4.44%	4.45%
B1	USD	LI1134037061	thesaurierend	1 Anteil	1.25%	n/a	dormant	n/a	1263.94	4.43%	4.38%
B1	EURh	LI1134037079	thesaurierend	1 Anteil	1.25%	n/a	dormant	n/a	n/a	n/a	n/a
B1	CHFh	LI1134037087	thesaurierend	1 Anteil	1.25%	n/a	dormant	n/a	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: LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, 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 (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.