

PREMIUM EQUITY SELECTION

31. März 2026



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	72.06%
Volatilität p.a.	13.48%
Rendite p.a.	18.24%

TOP POSITIONEN

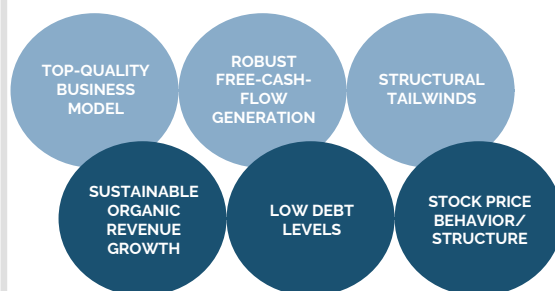
Firma	Land	Branche	%
Nvidia Corp	United States	Information Technology	4.87%
Amazon.Com Inc	United States	Consumer Discretionary	4.73%
Microsoft Corp	United States	Information Technology	3.55%
Alphabet Inc-A	United States	Communication Services	2.75%
Taiwan Semic-Adr	Taiwan	Information Technology	2.64%
Astrazeneca Plc	Britain	Health Care	2.60%
Meta Platforms-A	United States	Communication Services	2.11%
Iberdrola Sa	Spain	Utilities	2.07%
Jpmorgan Chase	United States	Financials	2.02%
Applied Material	United States	Information Technology	1.94%
Total of Top 10			29.29%

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

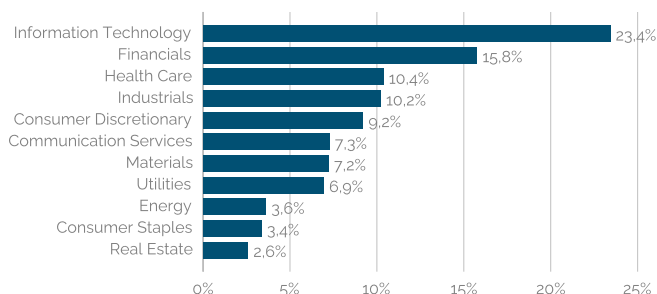
MONATLICHE NETTORENDITEN

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD	S.I
2026	3.98%	0.17%	-5.93%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2.02%	72.06%
2025	4.03%	-0.18%	-3.59%	-0.01%	4.47%	3.46%	1.44%	1.48%	3.56%	1.40%	-0.18%	0.72%	17.58%	75.60%
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%

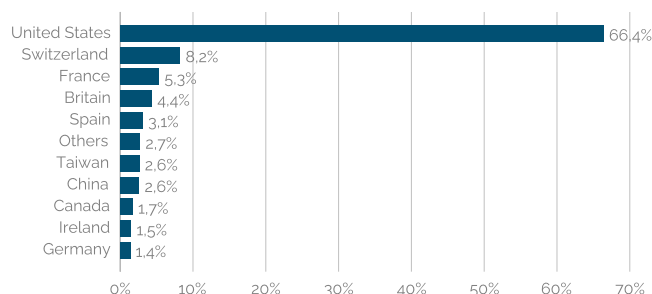
Die dargestellte Anteilsklasse (USD) | zeigt die Nettoerrenditen der seit Januar 2023 neu implementierten Anlagestrategie des Fonds „Premium Equity Selection“.



AUFTEILUNG NACH SEKTOREN



AUFTEILUNG NACH LÄNDERN



DIE WICHTIGSTEN ENTWICKLUNGEN DES MONATS

MARKT

Der März war geprägt von der geopolitischen Eskalation im Nahen Osten, wobei der Iran-Konflikt tiefe Spuren an den Finanzmärkten hinterliess, die weit über den Energiesektor hinausgingen. Was anfangs wie ein klassischer Ölpreis- und Inflationsschock aussah, entwickelte sich rasch zu einem umfassenden Belastungsereignis für die globalen Kapitalmärkte. Der markante Anstieg der Ölpreise – Brent-Rohöl kletterte im März von 72,5 USD auf 118,4 USD, was einem historischen Zuwachs von +63,3% entspricht – schürte weltweit Sorgen über erneuten Inflationsdruck und eine restriktivere Geldpolitik. Im Gegensatz zu den sektorspezifischen Rotationen im Februar war der Marktrückgang im März durch ein breit angelegtes De-Risking gekennzeichnet. Der S&P 500 zog sich von seinen Februar-Höchstständen zurück und schloss den Monat mit einem Minus von etwa 5% ab. Der europäische Stoxx Europe 600 fiel um rund 7,5% und büßte damit einen Großteil seiner Outperformance vom Jahresbeginn ein, da der Industrie- und Bankensektor einer doppelten Bedrohung aus steigenden Inputkosten und Stagflationssorgen ausgesetzt war. Auch der Swiss SMI konnte sich der Sogwirkung der globalen „Risk-off“-Stimmung nicht entziehen und beendete den Monat mit einem Minus von 7,6%.

PORTFOLIO

Positive Beiträge kamen von den Energieunternehmen. Die großen Ölkonzerne lieferten im März 2026 aussergewöhnliche Renditen, wobei TotalEnergies mit +21% an der Spitze lag, gefolgt von Exxon Mobil und Chevron mit jeweils +11%. Die Performance wurde durch den eskalierenden Nahostkonflikt angetrieben, der die Versorgungswege unterbrach und die weltweiten Ölpreise kräftig nach oben trieb. Der Energiesektor verzeichnete seine historisch stärkste quartalsweise Outperformance gegenüber dem S&P 500 Index und übertraf damit sogar die Rallye während des Ukraine-Ölschocks im Jahr 2022. Auch Palo Alto Networks legte im März um mehr als 7% zu und erholte sich damit von einer Schwächephase zu Beginn des Jahres, die durch Bedenken über das neue KI-Modell von Anthropic und dessen potenzielle Auswirkungen auf die Cybersicherheit ausgelöst worden war. Diese Erholung wurde durch eine Umkehr der Investorenpositionierung unterstützt, da die im Februar beobachtete aggressive Rotation aus Software-Werten schließlich auslief und Anleger begannen, zwischen „ersetzbaren“ Legacy-Softwareunternehmen und geschäftskritischen „AI-Enablern“ zu unterscheiden.

Wir sind nach wie vor der Ansicht, dass Qualitätsunternehmen mit

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
B1	CHF	LI1134037087	thesaurierend	1 Anteil	1.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
I	CHF	LI0419018317	thesaurierend	10 Mio	0.55%	10%	offen	Jul-21	1182.19	-6.64%	-3.11%
I1	CHF	LI1134037129	thesaurierend	10 Mio	0.85%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
B1	EUR	LI1134037079	thesaurierend	1 Anteil	1.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
I1	EUR	LI1134037111	thesaurierend	10 Mio	0.85%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
B	USD	LI0419018291	thesaurierend	1 Anteil	0.85%	10%	offen	Jul-24	1423.31	-5.99%	-2.13%
B1	USD	LI1134037061	thesaurierend	1 Anteil	1.25%	n/a	offen	Dez-05	1401.85	-6.32%	-2.14%
I	USD	LI0419018309	thesaurierend	10 Mio	0.55%	10%	offen	Jun-08	1831.83	-5.93%	-2.02%
I1	USD	LI1134037103	thesaurierend	10 Mio	0.85%	n/a	offen	Sep-21	1049.24	-6.30%	-2.11%
I2	USD	LI1437666822	thesaurierend	10 Mio	0.65%	10%	offen	Mai-07	1125.40	-6.00%	-2.04%

PREMIUM EQUITY SELECTION

31. März 2026



TRAMONDO
INVESTMENT PARTNERS

Marketing Dokument

Blick auf die kommenden Quartale eine interessante Konstellation bieten, insbesondere vor dem Hintergrund einer potenziellen Verlangsamung der Weltwirtschaft.

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 (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.