



TURNAROUND STARS

MONATSBERICHT JANUAR 2024 | Seite 1

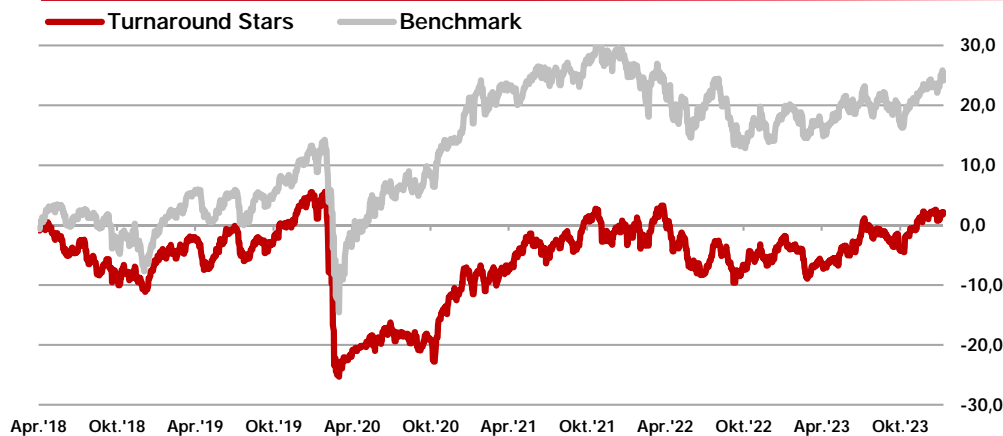
Fondsstrategie

Der **Turnaround Stars** investiert nach einem streng antizyklischen Investmentansatz breit diversifiziert in die internationalen Aktienmärkte. Dabei fokussiert sich der Fonds auf Länder, Regionen und Branchen, die zuletzt eine starke Verlustphase durchlaufen haben oder die sich im Vergleich stark unterdurchschnittlich entwickelt haben. Hierdurch soll die regelmäßig eintretende Erholung dieser Märkte genutzt werden, um unter Chance-/Risikogesichtspunkten mittel- bis langfristig einen signifikanten Mehrwert gegenüber herkömmlich gemanagten weltweiten Aktienportfolios zu erzielen. Die Auswahl der Zielmärkte wird laufend überprüft und erfolgt auf Basis eines systematischen Scoring- und Zyklusmodells. Sowohl die Investitionsquote im Fonds als auch die Investitionsphasen in den einzelnen Märkten unterliegen einem rein regelbasierten Investmentprozess, welcher systematische und charttechnische Indikatoren berücksichtigt.

Aufgrund seiner antizyklischen Ausrichtung hebt sich der **Turnaround Stars** in der Portfoliozusammenstellung deutlich von anderen, zumeist indexorientierten, globalen Aktienfonds ab und stellt somit eine ideale Ergänzung dar. Aufgrund seiner breiten Diversifikation ist der **Turnaround Stars** zudem als Aktien-Basisinvestment geeignet.

Je nach Marktumfeld wird die Aktienquote im Fonds flexibel angepasst. Die Mindestaktienquote beträgt 51%.

Wertentwicklung | Chart



Benchmark: 37,5% Aktienindex Global | 37,5% Aktienindex Emerging Markets | 25% 3-Monats-Euribor

Aktuelle Turnaround-Märkte

| NORDAMERIKA | SÜDAMERIKA | EUROPA | OSTEUROPA | NAHER OSTEN AFRIKA | ASIEN PAZIFIK | BRANCHEN |
|-------------|------------|-------------------------|---------------------------------------|-----------------------|---|----------|
| Mexiko | Brasilien | Belgien Griechenland | Polen Russland Türkei Ungarn | Südafrika | China Indonesien Malaysia Pakistan Philippinen Thailand Vietnam | Banken |

Aktienquote per 31.01.2024: **92,97%**

- Der Fonds ist im Markt derzeit investiert.
- Aus Timinggesichtspunkten ist der Fonds aktuell mit reduzierter Gewichtung im Markt investiert.
- Der Markt hat noch keine tragfähige Bodenbildung abgeschlossen. Die Investition steht noch aus.

Fondspreis 100,10 EUR | +0,25%

WKN / ISIN

A2DXW7 / LU1687244548

Kapitalverwaltungsgesellschaft

LRI Invest S.A.

Fondsberatung

P.A.M. Prometheus Asset Management GmbH

Depotbank

European Depository Bank SA, Luxembourg

Wirtschaftsprüfer

KPMG Luxembourg

Ausgabeaufschlag

bis zu 5%

Verwaltungsvergütung

bis zu 0,14% p.a.

Anlageberatervergütung

bis zu 0,82% p.a.

Vertriebsstellenvergütung

bis zu 0,60% p.a.

Verwahrstellenvergütung

bis zu 0,04% p.a.

Erfolgshonorar

15% des Mehrertrags ggü. Benchmark

Erstausgabepreis

100 EUR am 23.04.2018

Geschäftsjahr

1. Mai bis 30. April

Gewinnverwendung

Ausschüttend

Mindestanlage / Sparpläne

Keine / Der Fonds ist sparplanfähig.

Mindestaktienquote

51%



TURNAROUND STARS

Bericht des Anlageberaters | Januar

Das neue Jahr konnten die meisten Aktienindizes mit positiven Vorzeichen beginnen. Allerdings präsentiert sich der Markt – wie bereits in weiten Teilen des letzten Jahres – recht fragmentiert. Während wenige in den Indizes hoch gewichtete Titel für steigende Indexnotierungen sorgen, kommt die Breite des Marktes hier nicht mit. Insbesondere Werte aus der zweiten Reihe tun sich schwer. So gab bspw. der deutsche Nebenwerte-Index **MDAX** im Januar um 4,3% nach, während sein großer Bruder **DAX** 0,9% zulegen konnte. Unter den wichtigsten Indizes wusste allen voran der japanische **Nikkei** mit einem Plus von 8,4% zu gefallen. Auf der Gegenseite kam der **HangSeng** in Hongkong mit -9,1% deutlich unter die Räder.

Die Zielmärkte im **Turnaround Stars** entwickelten sich im Januar sehr unterschiedlich. Am schlechtesten entwickelten sich die Fondsinvestments in *China* (-11,3%), *Brasilien* (-5,2%) und *Thailand* (-4,9%). Auf der positiven Seite überzeugte insbesondere die Position in der *Türkei* (+17,2%), mit deutlichem Abstand gefolgt von den Investments in *Ungarn* (+5,2%) und *Griechenland* (+5,1%). Von den 16 im Fonds gehaltenen Zielmärkten verzeichneten im Januar 9 positive und 7 negative Monatsergebnisse.

Per Saldo legte der **Turnaround Stars** im Januar um 0,25% zu. Die Investitionsquote betrug per Monatsultimo 92,97%.

Die Märkte im Januar

AKTIEN:

| | |
|--------------|---------|
| DAX | +0,91% |
| EuroStoxx 50 | +2,80% |
| S&P 500 | +1,59% |
| NASDAQ 100 | +1,85% |
| FTSE 100 | - 1,33% |
| NIKKEI 225 | +8,43% |
| HangSeng | - 9,16% |

Alle Angaben verstehen sich in jeweiliger Landeswährung.

WÄHRUNGEN:

| | |
|-----|--------|
| USD | +1,69% |
| CHF | -0,23% |
| GBP | -1,59% |
| YEN | -1,92% |

Alle Angaben verstehen sich in EUR.

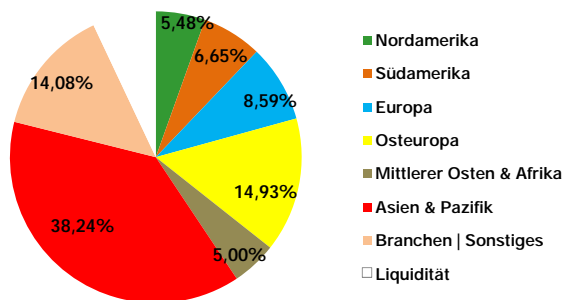
Wertentwicklung seit Start | Jahresergebnisse

| | Jan | Feb | Mrz | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | Gesamt |
|------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|---------|
| 2024 | +0,25% | | | | | | | | | | | | +0,25% |
| 2023 | +2,65% | -1,14% | -2,51% | +0,27% | -0,25% | +2,81% | +5,48% | -2,63% | -0,79% | -2,24% | +4,16% | +2,45% | +8,15% |
| 2022 | -0,27% | -1,06% | +3,43% | -0,56% | -1,89% | -6,13% | +0,58% | +2,07% | -5,01% | +3,45% | +3,40% | -2,63% | -5,00% |
| 2021 | -0,90% | +0,59% | +2,82% | +1,69% | +4,05% | 0,00% | -0,99% | +2,75% | -1,64% | +4,18% | -3,50% | +1,84% | +11,11% |
| 2020 | -2,41% | -8,86% | -16,66% | +3,04% | +0,73% | +0,55% | +0,10% | +0,59% | -2,00% | -2,79% | +10,28% | +4,82% | -13,81% |
| 2019 | +6,99% | -0,33% | +0,60% | +1,42% | -3,18% | +3,42% | +1,60% | -3,02% | +1,65% | +0,50% | +2,48% | +3,22% | +16,01% |
| 2018 | --- | --- | --- | -0,05% | -2,39% | -2,09% | +1,98% | -3,69% | +0,50% | -3,23% | +1,03% | -3,14% | -10,81% |

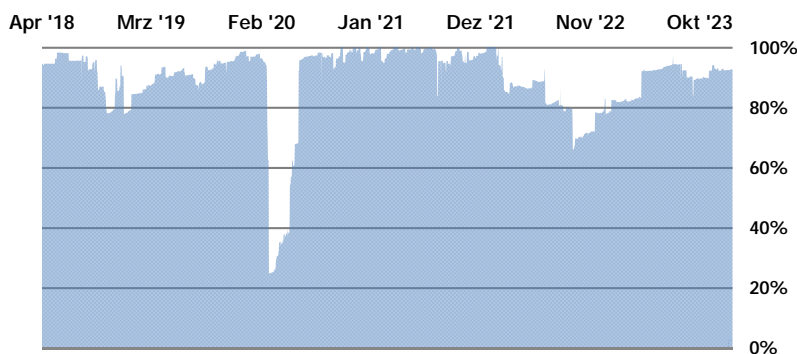
Rendite in % p.a.: +0,33% | Maximaler Verlust: -29,21% | Längste Verlustphase: 42,4 Monate

Portfoliostruktur | Investitionsquote im Zeitablauf

Aktienmärkte - Regionale Aufteilung



Investitionsquote im Zeitablauf



Quelle: Morningstar | Prometheus. Alle Angaben verstehen sich per Stand 31. Januar 2024.



TURNAROUND STARS

MONATSBERICHT JANUAR 2024 | Seite 3

Chancen & Risiken

Chancen

Teilnahme an den Chancen der globalen Aktienmärkte.

Nutzung des überdurchschnittlichen Potenzials antizyklischer Investmentstrategien.

Risikoreduzierung durch aktive Anpassung der Investitionsquote an das jeweilige Marktumfeld.

Ergänzende Partizipation an den Chancen aufstrebender, derzeit noch wenig entwickelter Aktienmärkte.

Risiken

In Zeiten nicht vorhersehbarer politischer, wirtschaftlicher oder kapitalmarktbedingter Ereignisse sind trotz der breiten Diversifikation hohe Kursverluste möglich.

Währungsrisiken durch die Anlage in Ländern außerhalb des Euroraums können das Fondsergebnis belasten.

Die in der Vergangenheit erfolgreiche antizyklische Investmentstrategie des Fonds könnte die angestrebten überdurchschnittlichen Ergebnisse zukünftig nicht erzielen.

Das regelbasierte Anlagekonzept könnte sich im Vergleich schlechter als fundamental gemanagte Aktienfonds entwickeln.

Für welche Anleger eignet sich der Fonds?

- Anleger, die breit diversifiziert an den Entwicklungen der internationalen Aktienmärkte partizipieren möchten.
- Anleger, die ein Aktieninvestment suchen, bei dem die Aktienquote – je nach Marktverfassung – zur Risikoreduzierung aktiv gesteuert wird.
- Anleger, die grundsätzlich bereit und in der Lage sind, die für Aktienanlagen typischen, zwischenzeitlichen Wertschwankungen hinzunehmen.
- Anleger, die von den langfristigen Erfolgsaussichten antizyklischer Anlagestrategien profitieren möchten.
- Anleger, die ein global aufgestelltes Aktieninvestment suchen, welches sich nicht an gängigen Indizes orientiert.
- Anleger, die laufend – z.B. durch einen monatlichen Sparplan – in die globalen Aktienmärkte investieren möchten.
- Anleger mit einem Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren.

Risikoeinstufung

Seit dem 1. Juli 2011 müssen in der EU zum öffentlichen Vertrieb zugelassene Investmentfonds in Risikoklassen eingeteilt werden. Die Einstufung erfolgt entsprechend der Höhe der historischen Schwankungsbreite (Volatilität) des Fonds. Je höher die Risikoklassifizierung, desto höher ist das Risiko des Fonds einzustufen.

1

2

3

4

5

6

7

Diese Information stellt keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar, sondern ist lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Alleinige Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen des **Turnaround Stars** sind ausschließlich die aktuellen Verkaufsunterlagen. Hierzu zählen die **Wesentlichen Anlegerinformationen (KID)**, der Verkaufsprospekt, der Jahresbericht und – sofern dieser älter als acht Monate ist – der Halbjahresbericht des Fonds. Die Verkaufsunterlagen sind kostenfrei bei der Fondsgesellschaft sowie der Vertriebsgesellschaft und unter www.prometheus.de erhältlich.

Die **P.A.M. Prometheus Asset Management GmbH** ist im Rahmen der Anlageberatung gem. § 1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 1 und 1a KWG ausschließlich auf Rechnung und unter Haftung der NFS Netfonds Financial Service GmbH (NFS), Heidenkampsweg 73, 20097 Hamburg tätig.

Auszeichnungen



2017 Österreichischer Dachfonds-Award

1. Platz in der Kategorie *Gemischte Dachfonds flexibel – dynamisch* in der 1-Jahreswertung
Auszeichnung für den Vorläuferfonds *Prometheus – Global Turnaround Trends**

* Der **Turnaround Stars** setzt die seit 1. Januar 2017 im Rahmen des **Prometheus – Global Turnaround Trends** eingesetzte Anlagestrategie fort.