



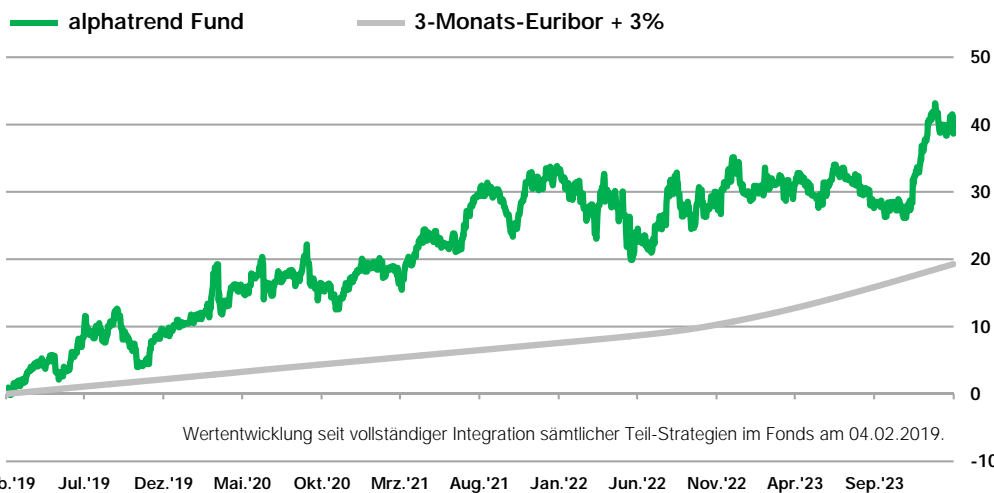
Fondsstrategie

Der **alphatrend Fund** verfolgt das Ziel, unabhängig von den Entwicklungen an den Kapitalmärkten hohe positive Erträge in Euro zu erwirtschaften. Dabei strebt der offensiv ausgerichtete, breit diversifizierte und weltweit anlegende *Absolute Return* - Fonds gegenüber Aktien deutlich reduzierte Kursschwankungen an.

Um dieses Ziel zu erreichen, kommen im Fonds zwei voneinander unabhängige, rein regelbasierte Basis-Strategien (GALAXY, HEDGE+) zum Einsatz, die ihrerseits über jeweils drei Substrategien verfügen (Breakout, Contrarian und Swing). Während im Rahmen der Basis-Strategie GALAXY nach einer LONG/FLAT-Systematik kurzfristig orientierte Positionen in Einzelaktien (Haltedauer i.d.R. 5-12 Tage) eingegangen werden, verfolgt HEDGE+ eine – ebenfalls kurzfristig orientierte – LONG/SHORT-Systematik bei internationalen Aktien- und Rentenindizes (Haltedauer i.d.R. 8-16 Tage).

Aufgrund seiner breiten Streuung eignet sich der **alphatrend Fund** als Basisinvestment für renditeorientierte Anleger. Darüber hinaus ist er aufgrund seiner geringen Korrelation zu Aktienfonds als Teilersatz oder Ergänzung für diese zur Diversifikation des offensiven Portfolioanteils geeignet.

Wertentwicklung | Chart



WKN / ISIN

A2DXW9 / LU1687250271

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 1,07% p.a.

Vertriebsstellenvergütung

bis zu 0,60% p.a.

Verwahrstellenvergütung

bis zu 0,04% p.a.

Erfolgshonorar

15% des Mehrertrags ggü. 3M-Euribor +3% (inkl. High Watermark)

Erstausgabepreis

100 EUR am 23.04.2018

Geschäftsjahr

1. Mai bis 30. April

Gewinnverwendung

Ausschüttend

Mindestanlage / Sparpläne

Keine / Der Fonds ist sparplanfähig.

Mindestaktienquote

Keine

Fondsvolumen

24,53 Mio. Euro

Portfolioaufteilung

Allokation nach Anlageklassen

US-Einzelaktien 50%

Aktien-Indizes 25%*

Renten-Indizes 25%*

* risikoadjustiert

Strategie und Methodik

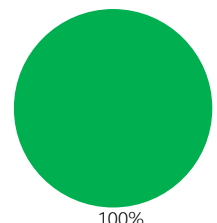
GALAXY
BREAKOUT Long / Flat
CONTRARIAN Long / Flat
SWING Long / Flat

HEDGE+
BREAKOUT Long / Short
CONTRARIAN Long / Short
SWING Long / Short

HEDGE+
BREAKOUT Long / Short
CONTRARIAN Long / Short
SWING Long / Short

Trendzyklus / Investitionsdauer

DayTrading
 Short Term
 Long Term





Bericht des Anlageberaters | Januar

Während die Aktienmärkte auf den ersten Blick einen guten Start ins Neue Jahr verzeichneten, präsentierten sich die Rentenmärkte schwächer. Besser als erwartete Arbeitsmarkt- und Wirtschaftsdaten in den USA trübten die Hoffnungen auf baldige Zinssenkungen bei den Marktteilnehmern ein. Die daraufhin anziehenden Renditen bei Staatsanleihen sorgten entsprechend für fallende Kurse bei Zinspapieren. So büßte beispielsweise der deutsche Rentenindex für Anleihen öffentlicher Emittenten **REXP TR** im Januar 0,70% ein.

Die großen Aktienindizes legten hingegen zumeist zu – allerdings zeigte sich hier ein ähnliches Bild wie bereits im vergangenen Jahr. Während wenige große und in den Indizes hoch gewichtete Titel zulegen konnten, taten sich Nebenwerte schwer und entwickelten sich deutlich schlechter. So gewann der deutsche Leitindex **DAX** beispielsweise um 0,9% hinzu, während sein kleinerer Bruder **MDAX** um 4,3% nachgab. Die Rallye bei Aktien verläuft somit weiterhin sehr selektiv.

Auf der Währungsseite machte der US-Dollar gegenüber dem Euro weiter an Boden gut (+1,7%); der Japanische YEN gab gegenüber der europäischen Gemeinschaftswährung hingegen recht deutlich nach (-1,9%).

Der **alphatrend Fund** tat sich im Januar insgesamt recht schwer. Zwar konnte das aktienorientierte Handelssystem GALAXY mit seiner LONG/FLAT-Strategie in den wichtigsten internationalen Einzelaktien mit +0,67% einen positiven Ergebnisbeitrag erzielen, dennoch gab der Fonds auf Monatssicht nach. Grund hierfür war mit HEDGE+ das zweite Handelssystem des Fonds, welches mit seiner LONG/SHORT-Systematik in den wichtigsten internationalen Aktien- und Rentenindizes einen Ergebnisbeitrag von -2,85% für den Fonds verzeichnete.

Insgesamt beendete der **alphatrend Fund** den Januar somit mit einem Minus von 2,19%.

Die Märkte im Januar

AKTIEN:	
Euro Stoxx 50	+2,80% in EUR
S&P 500	+1,59% in USD
RENTEN:	
REXP TR	-0,79% in EUR
FTSE WGBI TR	+0,12% in EUR
WÄHRUNGEN:	
USD	+1,69% in EUR
YEN	-1,92% in EUR
ROHSTOFFE:	
Öl (Brent)	+6,06% in USD
Gold	-0,21% in USD
VOLATILITÄT:	
VIX (CBOE)	+15,26% in USD

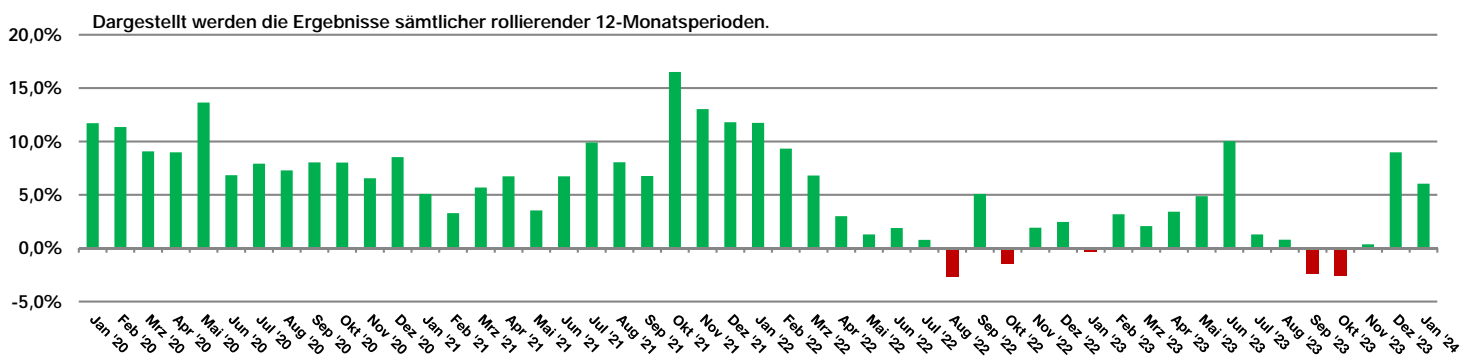
Wertentwicklung | Monats- und Jahresergebnisse

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt
2024	-2,19%												-2,19%
2023	+0,53%	+0,38%	-0,04%	-0,18%	-1,21%	+3,19%	-1,08%	-3,38%	-0,32%	-0,81%	+6,82%	+5,17%	+8,99%
2022	-1,62%	-3,02%	+1,05%	-1,49%	-2,59%	-1,84%	+7,46%	-2,89%	+2,93%	-0,61%	+3,71%	-3,17%	-2,46%
2021	-1,57%	-0,87%	+3,43%	+2,17%	-0,96%	+1,54%	+4,62%	+0,59%	-4,71%	+6,01%	+0,26%	+1,18%	+11,81%
2020	+1,66%	+0,86%	+1,07%	+1,18%	+2,09%	-1,52%	+1,61%	+2,31%	-3,57%	-2,85%	+3,35%	+2,29%	+8,53%
2019	---	+1,19%	+3,18%	+1,27%	-2,11%	+4,76%	+0,60%	+2,91%	-4,24%	-2,84%	+4,78%	+0,42%	+9,90%

Rendite in % p.a.: +6,76% | Maximaler Verlust: -10,40% | Längste Verlustphase: 12,0 Monate

Sämtliche Ergebnisse und Kennzahlen verstehen sich seit vollständiger Integration sämtlicher Teil-Strategien im Fonds am 04.02.2019

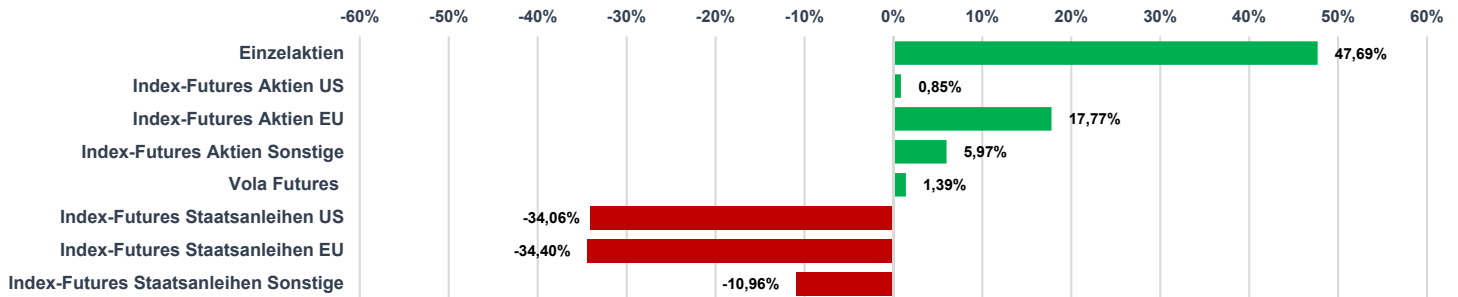
Rollierende 12-Monatsergebnisse



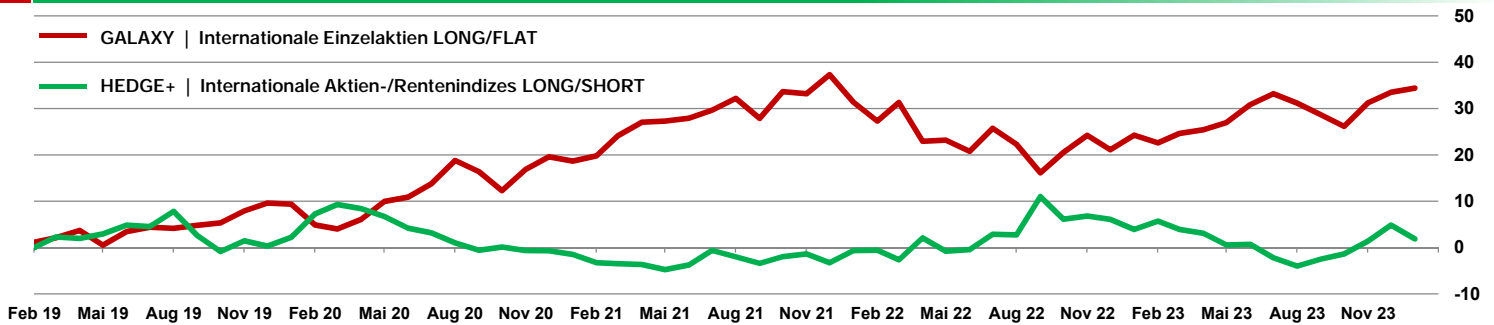
Quelle: Morningstar, Prometheus. Sämtliche Ergebnisse und Kennzahlen verstehen sich seit vollständiger Integration sämtlicher Teil-Strategien im Fonds am 04.02.2019 | Stand: 31. Januar 2024.



Portfolio Breakdown per 31.01.2024 | Long/Short-Positionierung



Die beiden Handelssysteme im Vergleich



In den hier dargestellten Ergebnissen der beiden im Fonds eingesetzten Handelssysteme GALAXY und HEDGE+ sind sämtliche Fondskosten berücksichtigt. Die Darstellung verfolgt insbesondere das Ziel, die geringe Korrelation der beiden Handelssysteme untereinander zu verdeutlichen.

Gehandelte Einzelaktien und Märkte

Einzelaktien (80 Titel)

AbbVie, Abbott Labs, Accenture, Adobe, Advanced Micro, Alibaba, Alphabet "A", Amgen, American Express, American Tower, Amazon, AON, Apple, ASML, AstraZeneca, Bank of America, Barrick Gold, Berkshire Hathaway, Boeing, Bristol Myers, Broadcom, Caterpillar, Charles Schwab, Chevron, Cisco, Coca Cola, Comcast, Conoco Phillips, Costco Wholesale, Danaher, Disney, Eli Lilly, ExxonMobil, Goldman Sachs, Home Depot, Honeywell, IBM, Intel, Intuit, JD.com, Johnson & Johnson, JP Morgan, Linde, Lowe's, Master Card, McDonald's, Meta Platforms, Merck, Microsoft, NextEra, Netflix, NIO, Nike, Nvidia, Oracle, Petroleo Brasileiro, PinDuoDuo, Pepsico, Pfizer, Procter & Gamble, Prologis, Qualcomm, Rio Tinto, Raytheon, Salesforce, SAP, Starbucks, Sony, S&P Global, Target, Thermo Fisher Scientific, Tesla, Texas Instruments, United Health, Union Pacific, United Parcel Service, Visa, Verizon, Wells Fargo, Walmart

Aktien-Indizes (12 Märkte)

DAX, EuroStoxx 50, Stoxx Europe 600, SMI, FTSE100, Dow Jones, S&P 500, S&P MidCap, Nasdaq, Russell, Nikkei, CBOE VIX Future

Renten-Indizes (11 Märkte)

Deutschland EuroBOBL, Deutschland EuroBUND, Deutschland Euro BUXL, Frankreich Euro-OAT, Italien Euro-BTP, UK Gilt, US 2 Year Treasury, US 5 Year Treasury, US 10 Year Treasury, US 30 Year Treasury, US Ultra Bond

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.



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 **alphatrend Fund** 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.

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