



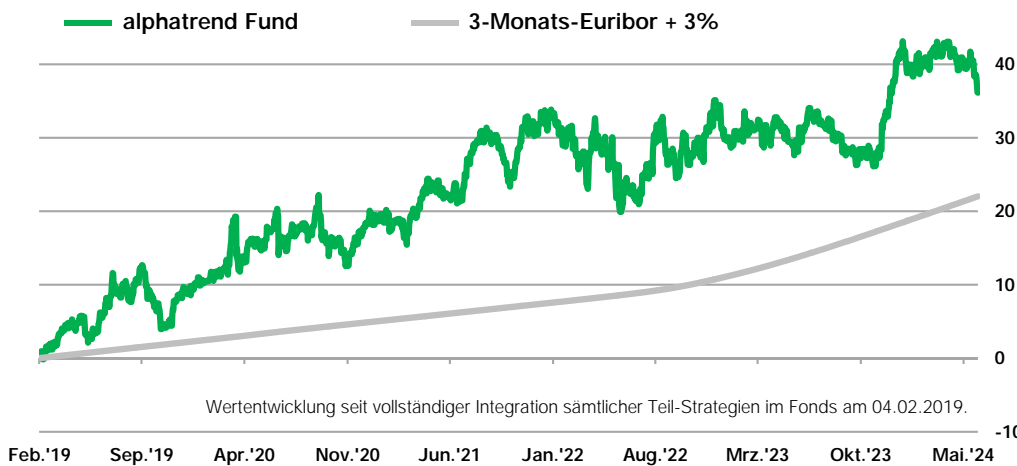
## Fondsstrategie

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

23,86 Mio. Euro

## Portfolioaufteilung

### Allokation nach Anlageklassen

US-Einzelaktien 50%

Aktien-Indizes 25%\*

Renten-Indizes 25%\*

### Strategie und Methodik

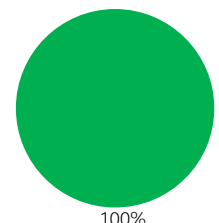
GALAXY BREAKOUT Long / Flat  
CONTRARIAN Long / Flat  
SWING Long / Flat

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



\* risikoadjustiert



Bericht des Anlageberaters | Mai

Während sich die Aktienmärkte im Mai per Saldo positiv entwickelten, verzeichneten die Rentenmärkte überwiegend Verluste. So verlor der Deutsche Rentenindex **REXP TR** auf Monatssicht -0,52%. Internationale Staatsanleihen gaben – gemessen am internationalen Staatsanleihen-Index **FTSE WGBI** – auf Euro-Basis mit -0,45% vergleichbar nach.

Nach zunächst deutlichen Kursgewinnen verließ die Aktienmärkte zur Monatsmitte etwas der Mut. In der letzten Handelswoche gaben besser als erwartete Wirtschaftsdaten den Hoffnungen auf sinkende Zinsen einen Dämpfer und schmälerten die im Monatsverlauf erzielten Kursgewinne zwischenzeitlich deutlich. An den letzten beiden Handelstagen drehten die Aktienmärkte allerdings wieder auf und bescherten den Indizes per Saldo erfreuliche Zuwächse. Der europäische Aktienindex **EuroStoxx 50** gewann auf Monatssicht 1,27%. Sein US-amerikanisches Pendant, der **S&P 500**, legte auf USD-Basis sogar um 4,80% zu. Diese wurden für Anleger aus dem Euroraum jedoch durch den im Monatsverlauf schwächeren **US-Dollar** etwas ausgebremst. Gegenüber dem Euro verlor der Greenback 1,51%. Auch der **Japanische Yen** gab gegenüber der europäischen Gemeinschaftswährung nach und verlor 1,37%. Während bei den Rohstoffen der **Ölpreis** der Sorte **Brent** auf US-Dollar-Basis um 7,68% abgab, legte die **Feinunze Gold** weiter zu und stieg um 1,86%.

Der **alphatrend Fund** fand am Wonnemonat Mai keinen richtigen Gefallen

Zwar konnte das aktienorientierte Handelssystem GALAXY, welches im Fonds mit 50% gewichtet ist und eine systematische LONG/FLAT-Strategie in den wichtigsten internationalen Einzelaktien verfolgt, einen positiven Ergebnisbeitrag in Höhe von 0,61% für den Fonds verbuchen, das zweite im Fonds eingesetzte Handelssystem, HEDGE+, erlebte allerdings seinen drittschlechtesten Monat seit Fondsstart. Mit seiner kurzfristig orientierten LONG/SHORT-Systematik in den wichtigsten internationalen Aktienindex- und Rentenindex-Futures biss sich HEDGE+ im Mai insbesondere an den Rentenindizes die Zähne aus. Diverse deutliche Richtungswechsel an einzelnen Tagen erwischten HEDGE+ auf dem falschen Fuß. Im Ergebnis ließ HEDGE+ mit einem Ergebnisbeitrag von -3,78% viele Wünsche offen.

Per Saldo verlor der Fonds im Mai 3,17%.

Seit Fondsstart entwickelt sich der vermeintliche „Wonnemonat“ für den **alphatrend Fund** zunehmend zu einem ungeliebten Pflaster. Nur im September tat sich der Fonds im Durchschnitt bis dato schwerer. Es bleibt die statistische Erkenntnis, dass die Handelssystematiken hinter dem **alphatrend Fund** nach schwächeren Phasen immer wieder zu überzeugen wissen. Entsprechend optimistisch blicken wir auf die bevorstehenden Sommermonate.

Wertentwicklung | Monats- und Jahresergebnisse

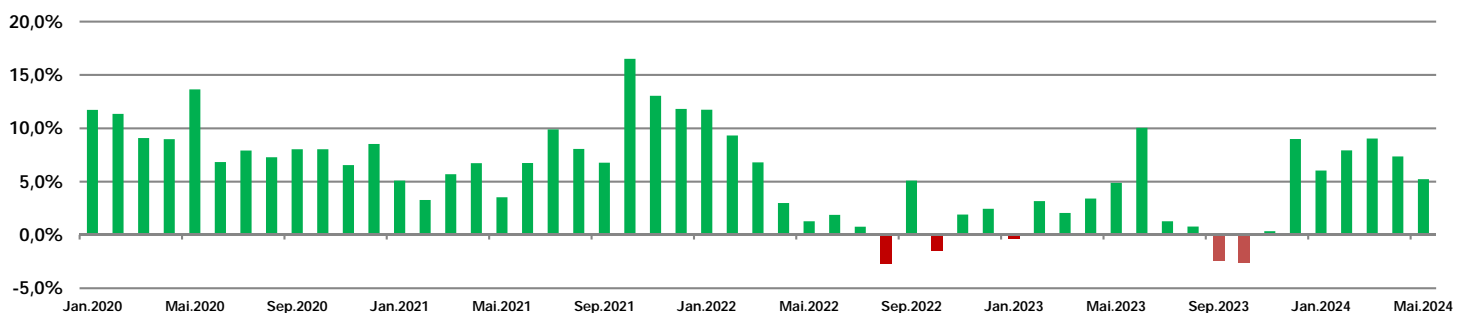
	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt
2024	-2,19%	+2,18%	+0,98%	-1,73%	-3,17%								-3,96%
2023	+0,53%	+0,38%	-0,04%	-0,18%	-1,21%	+3,19%	-1,08%	-3,38%	-0,32%	-0,81%	+6,82%	+5,17%	+8,99%
2022	-1,62%	-3,02%	+1,05%	-1,49%	-2,59%	-1,84%	+7,46%	-2,89%	+2,93%	-0,61%	+3,71%	-3,17%	-2,46%
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.: +5,96% | 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

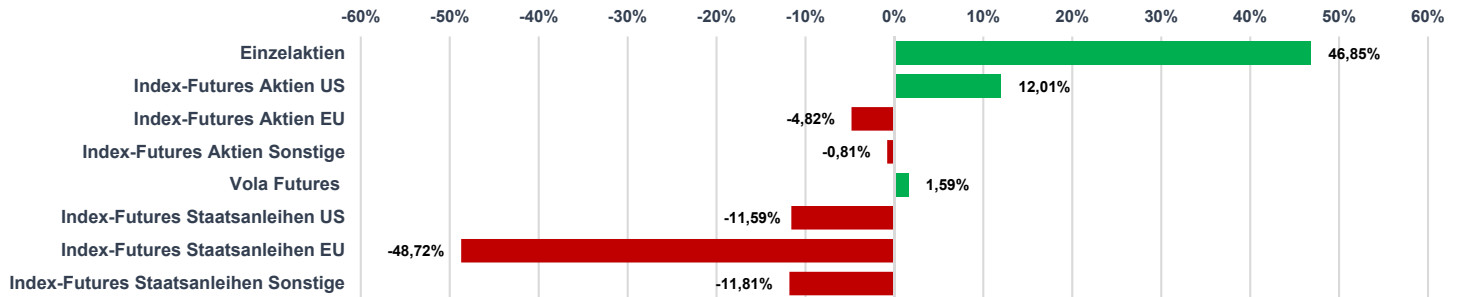
Dargestellt werden die Ergebnisse sämtlicher rollierender 12-Monatsperioden.



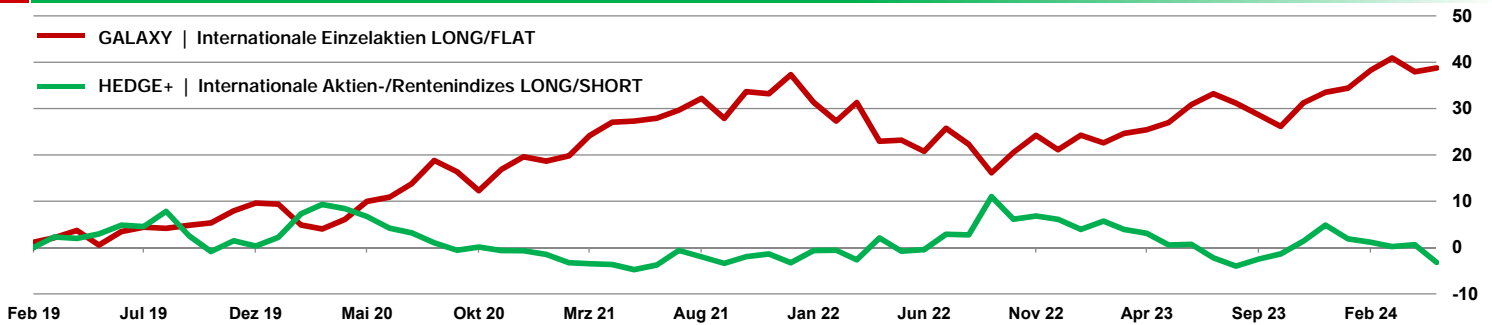
Quelle: Morningstar, Prometheus. Sämtliche Ergebnisse und Kennzahlen verstehen sich seit vollständiger Integration sämtlicher Teil-Strategien im Fonds am 04.02.2019 | Stand: 31. Mai 2024.



Portfolio Breakdown per 31.05.2024 | 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. Mail 2024.