



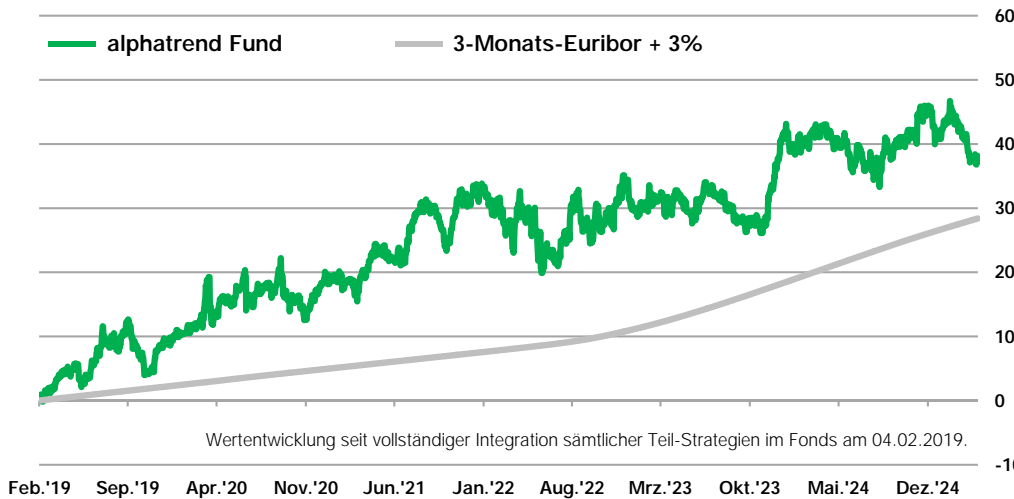
Fondsstrategie

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

Anteilsklasse R: A2DXW9 | LU1687250271
 Anteilsklasse I: A3C6ZS | LU2406613492

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

22,34 Mio. Euro

Portfolioaufteilung

Allokation nach Anlageklassen

US-Einzelaktien 50%

Aktien-Indizes 25%*

Renten-Indizes 25%*

* risikoadjustiert

Strategie und Methodik

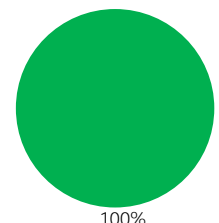
GALAXY
 BREAKOUT Long / Flat
 CONTRARIAN Long / Flat
 SWING Long / Flat

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 | März

Ausgelöst durch die Ankündigungen der Trump-Administration, die Zölle für US-Importwaren drastisch zu erhöhen, zeigten sich die Märkte im Verlauf des März zunehmend verschupft. Einzig der Goldpreis konnte von der aufkommenden Unsicherheit profitieren. Der Preis der Feinunze **Gold** verteuerte sich auf Monatssicht auf USD-Basis kräftig um 10,6%. Auf EUR-Basis fiel der Preisanstieg mit +6,5% deutlich geringer aus, da der **US-Dollar** gegenüber dem Euro um 3,7% abwertete. Auch andere wichtige Währungen gaben gegenüber dem Euro nach. So verlor der **Japanische Yen** 3,0%, der **Schweizer Franken** 1,8% und das **Britische Pfund** 1,1%. Insbesondere die US-Aktienmärkte mussten deutlich Federn lassen. Anleger aus dem Euroraum belastete bei ihren US-Aktieninvestment zudem der schwache US-Dollar. So verlor der US-Technologie-Index **Nasdaq 100** auf EUR-Basis im März 11,1%. Dem marktbreiten **S&P 500** erging es mit einem Minus von 9,3% – ebenfalls auf USD-Basis – nur geringfügig besser. Dank der fehlenden Währungskomponente sahen die Ergebnisse bei den europäischen Aktienindizes im März deutlich weniger dramatisch aus. Der **EuroStoxx 50** verlor 4,0%, der **DAX** gar nur 1,7%.

Auf der Anleienseite verloren deutsche Bundesanleihen, gemessen am **REXP TR**, auf Monatssicht 0,7%. Internationale Staatsanleihen gaben auf EUR-Basis und gemessen am **FTSE WGBI TR** sogar um 3,1% nach. Das deutliche Minus wurde insbesondere durch die Währungskomponente des internationalen Anleihe-Index verursacht. Alles in allem zeigten sich die Kapitalmärkte im März also von ihrer zickigen Seite.

Im **alphatrend Fund** konnte sich das Handelssystem HEDGE+, welches auf einer kurzfristig orientierten LONG/SHORT-Systematik in den wichtigsten internationalen Aktienindex- und Rentenindex-Futures fußt, gegen die Verluste an den Märkten gut behaupten. HEDGE+ verzeichnete im März einen Ergebnisbeitrag von +0,47%. GALAXY, das zweite im Fonds zum Einsatz kommende Handelssystem, litt mit seiner aktienorientierten Handelssystematik naturgemäß unter den schwächelnden Aktienmärkten. GALAXY erzielte einen Ergebnisbeitrag von -2,89%, in Anbetracht der Entwicklung an den Aktienmärkten ein relativ moderates Minus.

HEDGE+ wurde seiner Rolle als Absicherung in schwierigen Marktzeiten zwar gerecht, konnte die Erwartungen im März allerdings nur in begrenztem Maße erfüllen, da die Verluste von GALAXY nicht vollständig ausgeglichen oder gar überkompensiert werden konnten.

Im März verzeichnete der **alphatrend Fund** daher ein Ergebnis von -2,42%.

Wertentwicklung | Monats- und Jahresergebnisse

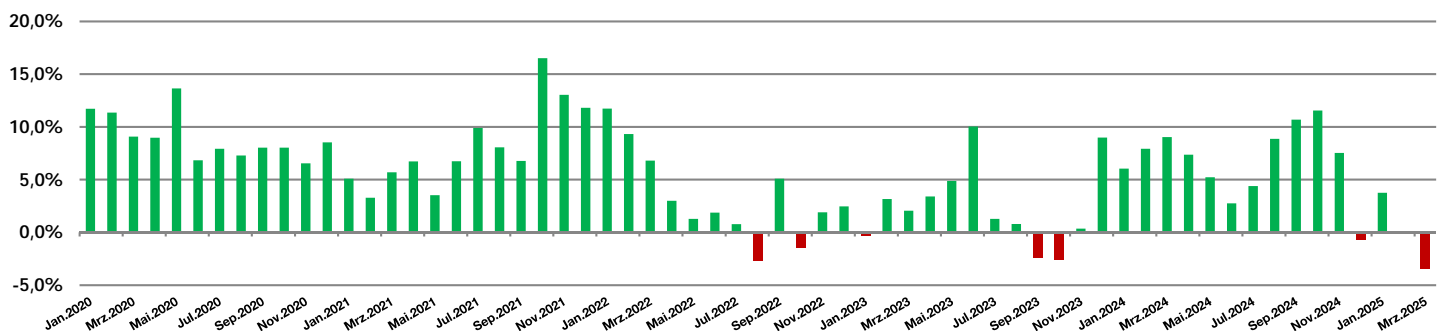
	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt
2025	+2,19%	-1,63%	-2,42%										-1,92%
2024	-2,19%	+2,18%	+0,98%	-1,73%	-3,17%	+0,76%	+0,52%	+0,76%	+1,34%	-0,02%	+2,97%	-2,86%	-0,68%
2023	+0,53%	+0,38%	-0,04%	-0,18%	-1,21%	+3,19%	-1,08%	-3,38%	-0,32%	-0,81%	+6,82%	+5,17%	+8,99%
2022	-1,62%	-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.: +5,38% | 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

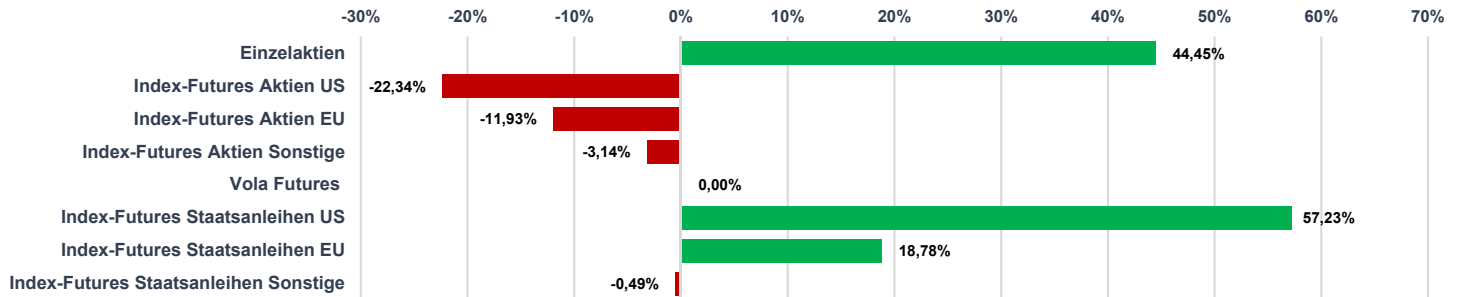
Dargestellt werden die Ergebnisse sämtlicher rollierender 12-Monatsperioden.



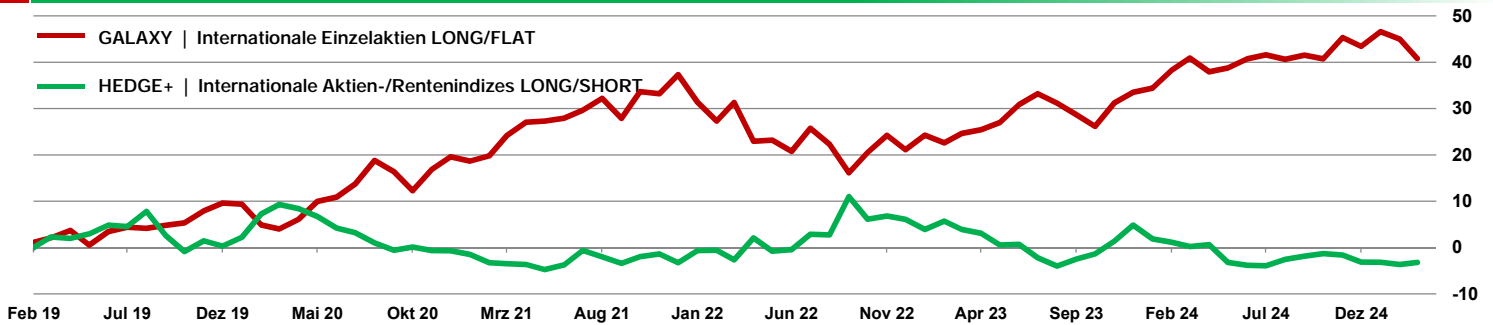
Quelle: Morningstar, Prometheus. Sämtliche Ergebnisse und Kennzahlen verstehen sich seit vollständiger Integration sämtlicher Teil-Strategien im Fonds am 04.02.2019 | Stand: 31. März 2025.



Portfolio Breakdown per 31.03.2025 | 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 (68 Titel)

AT&T, Abbott Labs, AbbVie, Accenture, Adobe, Advanced Micro, Alphabet, Amazon, American Express, Amgen, Apple, Applied Materials, Broadcom, Bank of America, Berkshire Hathaway, BlackRock, Caterpillar, Chevron, Cisco, Citigroup, Coca Cola, Comcast, Conoco Phillips, Costco, Eaton, Eli Lilly, ExxonMobil, GE Aerospace, Goldman Sachs, Home Depot, IBM, Intuit, Intuitive Surgical, JP Morgan, Johnson & Johnson, Linde, Lowe's, Mastercard, McDonald's, Merck & Co., Meta Platforms, Microsoft, Morgan Stanley, Netflix, NextEra Energy, Nvidia, Oracle, PepsiCo, Philip Morris, Procter & Gamble, Qualcomm, S&P Global, Salesforce, Service Now, Starbucks, Tesla, Texas Instruments, The Progressive Corp., Thermo Fisher Scientific, TJX Companies, Uber, Union Pacific, United Health, Verizon, Visa, Walmart, Walt Disney, Wells Fargo

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. März 2025.