

## VTWM Special Funds SICAV-SIF - US Leaders Equity Fund

31.10.2024

## Anlagestrategie

Das Fondsmanagement investiert ausschliesslich in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen, die ihren Sitz in den USA oder dort ihren Tätigkeitsschwerpunkt haben. Dabei wird auf Gesellschaften fokussiert, welche weltweit in ihrem Sektor oder ihrer Nische führend sind, ein nachhaltiges Geschäftsmodell ausweisen, ein starkes Management haben und finanziell auf soliden Beinen stehen. Die Anlageexperten wählen aus einem Universum von mehr als 600 ständig beobachteten Titeln (Small bis Large Cap) die vielversprechendsten mit überdurchschnittlichem Gewinnwachstum heraus. Unterstützt wird das Management dabei von einer renommierten U.S. Brokerfirma, welche in der Branche zu den Top-Adressen betreffend Research auf amerikanischen Wachstumsgesellschaften zählt.

## Stammdaten

ISIN / WKN	LU1323548716 / A14355
Valor	30487707
Bloomberg	VTWULEF
Depotbank, Register- und Transferstelle	European Depository Bank SA
Zentralverwaltungsstelle	LRI Invest S.A.
Verwaltungsgesellschaft	VTWM Special Funds S.A. SICAV-SIF
Fondsmanager	PMG Investment Solutions AG
Anlageberater	VT Wealth Management AG
Auflegungsdatum	29.02.2016
Erstzeichnungspreis	USD 100.-
Referenzwährung Teilfonds	USD
Mindestanlage	USD 125'000.-
Fondsstruktur	SIF (Specialised Investment Fund), SICAV
Fondskategorie	Aktienfonds
Ertragsverwendung	Thesaurierend
NAV pro Anteil	USD 239.33
Zeichnungen und Rückgaben	täglich, bis 16:00 Uhr

## Gebühren

Fondsmanagement- und Anlageberatervergütung	effektiv 1.90% p.a.
Ausgabekommission	bis zu 3.00%
Rücknahmekommission zugunsten des Fonds	bis zu 1.00%
Performance Fee	Keine
TER	2.95%

## Kurschart \*



Periode	NAV	Datum
52 Week High	247.04	18.10.2024
52 Week Low	193.30	02.11.2023
All Time High	247.04	18.10.2024
All Time Low	52.70	08.02.2010

## Performanceüberblick \*

Jahr	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sept.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
2020	2.87%	-7.46%	-9.30%	12.95%	7.18%	2.05%	6.58%	8.98%	-4.31%	-2.93%	5.62%	4.05%	26.48%
2021	-1.68%	0.44%	1.81%	7.15%	-0.72%	3.58%	3.86%	3.57%	-5.43%	7.46%	-0.42%	4.16%	25.63%
2022	-8.94%	-2.91%	2.30%	-9.16%	-0.64%	-8.30%	9.57%	-4.38%	-8.24%	7.97%	5.09%	-6.19%	-23.38%
2023	5.32%	-2.14%	0.75%	0.11%	-1.58%	6.57%	1.64%	-1.38%	-4.56%	-1.99%	8.69%	4.06%	15.61%
2024	1.41%	3.53%	1.82%	-5.18%	2.40%	3.43%	1.16%	1.44%	1.99%	-0.22%			12.11%

Performance der letzten 12 Monate:	26.80%
Performance seit Lancierung Fonds:	139.33%
Performance seit Lancierung Strategie:	341.73%

\* Die Daten vor der Lancierung des Fonds beruhen auf der Performance eines aktiv gemanagten Zertifikates der VT Wealth Management AG. Die historischen Daten wurden auf den Emissionspreis (USD 100) des Fonds kalibriert.

## Fondsmanagerkommentar

Die wichtigsten US-Markindizes verzeichneten Verluste, die von 0.5 % beim NASDAQ bis zu 1.5 % beim Russell reichten. Der Monat war von erheblicher Volatilität geprägt, die durch verschiedene Faktoren beeinflusst wurde. US-Aktien gerieten zu Beginn des Monats ins Straucheln, da die Spannungen im Nahen Osten eskalierten, was zu starken Schwankungen der Ölpreise führte. Ein starker Arbeitsmarktbericht ausserhalb der Landwirtschaft stützte jedoch den Optimismus in die US-Wirtschaft, milderte die anfänglichen geopolitischen Bedenken und trieb die Aktienmärkte nach oben. Am zweiten Jahrestag des aktuellen Bullenmarkts erreichte der S&P 500 einen wichtigen Meilenstein, indem er zum ersten Mal die Marke von 5.800 Punkten überschritt. Die Gewinne zur Monatsmitte wurden durch positive Quartalsergebnisse großer Banken und eine Umschichtung von Investitionen aus Megacap-Technologieaktien in breitere Marktsegmente unterstützt. Die letzten neun Tage des Oktobers brachten jedoch eine Kehrtwende, da der Verkaufsdruck aufgrund enttäuschender Quartalsberichte einiger namhafter Unternehmen zunahm. Industrielle Schwergewichte wie 3M, Honeywell und Boeing erfüllten die Erwartungen der Anleger nicht. Darüber hinaus belasteten Kursrückgänge nach den Quartalsergebnissen von Technologiegiganten wie Microsoft, Meta und AMD den Sektor erheblich. Ein weiterer Unsicherheitsfaktor für die Märkte war die bevorstehende US-Präsidentenwahl, bei der die Kandidaten in den Umfragen Kopf an Kopf lagen. Händler waren uneins darüber, welche Sektoren und Aktien unter den jeweiligen Regierungen profitieren oder verlieren könnten. Im Hinblick auf Portfolioanpassungen wurden Positionen in O'Reilly Automotive und Valmont Industries nach einer starken Performance im bisherigen Jahresverlauf reduziert. Die Bestände an Deere und ICON PLC wurden vollständig verkauft. Gleichzeitig wurden Aktien der Carnival neu in das Portfolio aufgenommen, nachdem das Unternehmen solide Quartalsergebnisse



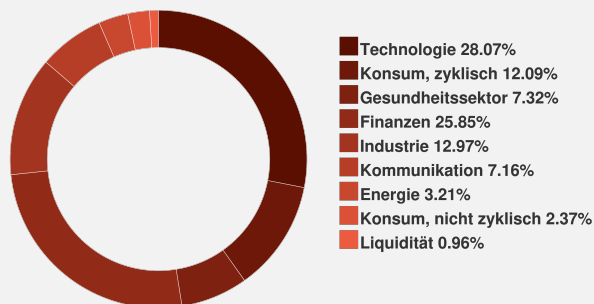
## WEALTH MANAGEMENT AG

vorgelegt hatte. Als weltweit führender Kreuzfahrtenanbieter bietet Carnival ein breites Spektrum an Erlebnissen, von zeitgemäß bis luxuriös, durch Marken wie Carnival, Princess, Costa, AIDA und Seabourn.

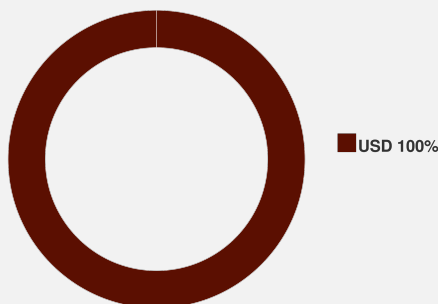
## VTWM Special Funds SICAV-SIF - US Leaders Equity Fund

31.10.2024

## Sektoren in %



## Währungsaufteilung



## Top 10 Positionen in %

Position	Fälligkeit	in % des Vermögens
Microsoft		6.11%
Apple		5.66%
Amazon		4.49%
Meta Platforms		4.06%
Energy ETF		3.21%
Alphabet		3.10%
Visa		2.94%
JP Morgan		2.90%
Ameriprise Financial		2.79%
Morgan Stanley		2.73%

## Disclaimer

Das vorliegende Dokument dient zu Werbe- und Informationszwecken und ist ausschliesslich für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt. Dieser Bericht dient ausschliesslich der Information und enthält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebotes für das vorgestellte Produkt und darf nicht zum Zwecke eines Angebotes oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. Aktien für dieses Produkt dürfen ausschliesslich von Investoren, die als „sachkundige Investoren“ im Sinne des luxemburgischen Gesetzes vom 13. Februar 2007 betreffend spezialisierte Investmentfonds, erworben oder gehalten werden. In die Zukunft gerichtete Voraussagen und Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitige Auffassung über künftige Ereignisse wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Angaben zur historischen Performance können nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance herangezogen werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ereignissen abweichen kann. Insbesondere, wenn sich die Performance-Ergebnisse auf einen Zeitraum von unter zwölf Monaten beziehen (Angabe von Year-to-date-Performance, Fondsaufgabe vor weniger als 12 Monaten), sind diese aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein Indikator für künftige Ergebnisse. Die bei Zeichnungen und Rücknahmen von Aktien anfallenden etwaigen Provisionen sowie Kosten werden in der dargestellten Performance nicht berücksichtigt. Alleinige Grundlage für den Aktienwerb sind die Verkaufsunterlagen zu diesem Fonds (der aktuelle Prospekt, die Satzung und der aktuelle Jahresbericht). Verkaufsunterlagen zu dem Fonds sind kostenlos bei der Zentralverwaltungsgesellschaft, der LRI Invest S.A., 9A rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, bei der Depotbank, European Depositary Bank SA, 3 rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach sowie bei dem Fondsmanager, die PMG Investment Solutions AG, Dammstrasse 23, 6300 Zug, [www.pmg-fonds.ch](http://www.pmg-fonds.ch) erhältlich. Bitte beachten Sie, dass alle Informationen sorgfältig und nach bestem Wissen erhoben worden sind, jedoch keine Gewähr übernommen werden kann.