

Bahnhofstrasse 1, CH - 8808 Pfäffikon
Tel +41 (0)44 389 1126
www.cr-am.ch

Anlagepolitik

Unser Ziel ist es, 25-30 attraktive börsenkotierte Unternehmen in der Europäischen Union auszuwählen und dabei das Portfoliorisiko zu kontrollieren und eine Diversifizierung in Bezug auf Branchen, Regionen und Unternehmensgröße zu erreichen. Da wir nicht anstreben, einen Börsenindex nachzubilden, sollten große Mega-Cap-Unternehmen nicht mehr als ein Drittel des Fondsvermögens ausmachen. Wir suchen Unternehmen mit erstklassigen Geschäftsmodellen, starken Wettbewerbspositionen und hohen Renditen auf das eingesetzte Kapital. Unsere fundierte Analyse konzentriert sich auf das Zielunternehmen und sein Ökosystem (einschließlich Kunden, Wettbewerber und Lieferanten), um alle relevanten Chancen und Risiken zu verstehen.

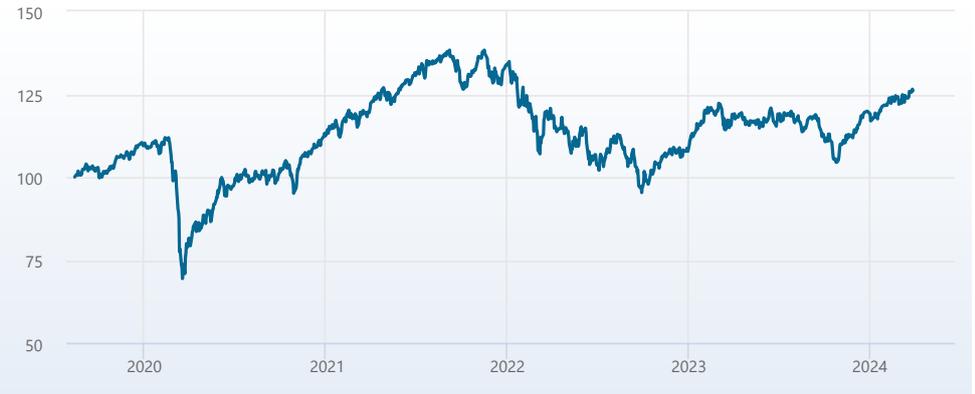
Fondsdaten

Vermögensverwalterin	Crystal Asset Management AG
Verwaltungsgesellschaft	LRI Invest S.A.
Verwahrstelle	European Depository Bank SA
Fondsdomizil	Luxemburg
Lancierungsdatum	14.08.2019
NAV	EUR 126.05
Fondsvermögen	EUR 29.21 Mio.
Währung	EUR
Gewinnverwendung	Thesaurierend
Orderannahmeschluss	Täglich, bis 12 Uhr
Management Gebühr p.a.	1.50%
Performance Gebühr	10% (ab 8% Hurdle Rate, HWM)
Max. Total Expense Ratio	1.70%
Rücknahmekommission	keine
Valor	47776401
ISIN	LU1993058830
Bloomberg	BPFCEER LX

Die 10 grössten Positionen

Novo-Nordisk	7.6%
Ferrovial	5.7%
Rational	4.9%
Atlas Copco	4.8%
Erste Group	4.8%
Carl Zeiss Meditec	4.8%
DSV	4.8%
D'Ieteren	4.4%
Thales	4.3%
Ryanair	4.3%

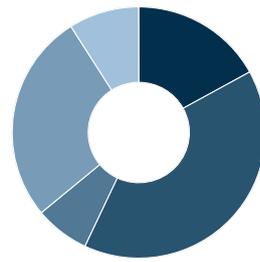
NAV-Entwicklung



Wertentwicklung

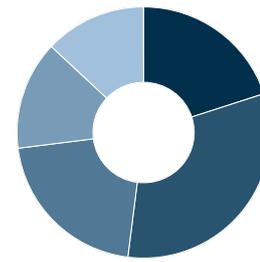
YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	seit Lancierung
5.34%	3.36%	5.34%	11.49%	5.98%	4.27%	26.05%

Grösse (Streubesitz)



- >30 Mrd. €: 17%
- 10-30 Mrd. €: 40%
- 5-10 Mrd. €: 7%
- 2-5 Mrd. €: 27%
- <2 Mrd. €: 9%

Länder



- Deutschland & Öster.: 20%
- Nordische Länder: 32%
- Benelux: 21%
- Spanien: 14%
- Andere Eur. Länder: 13%

Sektoren

Industriegüter	24%
Industrielle Dienstleistungen	19%
Technologie	16%
Gesundheit	13%
Finanzdienstleistungen	12%
Grundstoffe	8%
Diskretionäre Konsumgüter	4%
Basiskonsumgüter	4%

Marktrückblick, Performanceanalyse und Trading

Der Fondswert stieg im März um +3.4%, während der MSCI EMU (Eurozone) Index um +4.4% zulegte. Bankinter (+17%), D'Ieteren (+16%), Thales (+15%) und Erste Group (+12%) lieferten die höchsten positiven Performancebeiträge. Die grössten negativen Beiträge kamen von BESE (-15%), Infineon (-5%), Aixtron (-4%) und Tryg (-3%).

Im Berichtsmonat wurden keine Umschichtungen des Portfolios vorgenommen.

Monatliche Performance

Jahr	Jan.	Feb.	Mär.	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	Total
2019								2.38%	0.53%	-0.30%	4.44%	2.15%	9.47%
2020	-2.22%	-7.64%	-17.47%	8.52%	7.28%	3.07%	0.43%	2.43%	0.69%	-5.58%	12.00%	4.80%	2.68%
2021	-0.33%	5.02%	2.75%	3.00%	1.45%	3.37%	2.75%	1.81%	-5.88%	2.87%	-1.72%	2.85%	18.96%
2022	-7.30%	-4.56%	-0.56%	-2.30%	-1.43%	-8.35%	7.23%	-5.43%	-7.72%	7.10%	3.27%	0.30%	-19.39%
2023	8.09%	2.92%	-0.80%	-1.70%	-1.43%	3.31%	-0.01%	-1.13%	-3.94%	-6.17%	6.62%	5.80%	11.02%
2024	1.62%	0.29%	3.36%										5.34%

Disclaimer: Das vorliegende Dokument dient zu Werbe- und Informationszwecken und ist ausschliesslich für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt. Die Anlage in Investmentfonds ist Marktrisiken unterworfen. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu. Insbesondere wenn sich die Performanceergebnisse auf einen Zeitraum von unter zwölf Monaten beziehen (Angabe von Year-to-date-Performance), sind diese aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein Indikator für künftige Ergebnisse. Ausgabe- und Rücknahmespesen werden in den Performedaten nicht mitberücksichtigt. Alle Angaben sind ohne Gewähr. Berechnungs- oder Rechenfehler und Irrtum vorbehalten. Sitzstaat des Fonds ist Luxemburg. Das Verwaltungsreglement, der Prospekt in der aktuellen Fassung, die "Wesentlichen Informationen für den Anleger" sowie die Jahres- und Halbjahresberichte stehen den Interessenten bei der LRI Invest S.A., 9A rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach sowie beim Vertreter in der Schweiz PMG Investment Solutions AG, Dammstrasse 23, 6300 Zug, www.pmg.swiss kostenlos zur Verfügung. Zahlstelle in der Schweiz ist die Baumann & Cie, St. Jakobs-Strasse 46, CH-4002 Basel, T: +41 (0)61 279 4141, www.baumann-banquiers.ch. Die vorgenannten Unterlagen können zudem kostenlos bei der Zahl- und Informationsstelle in Österreich, Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien, angefordert werden. Informationsstelle Deutschland ist die M.M.Warburg & CO (AG & Co), Kommanditgesellschaft auf Aktien, Ferdinandstrasse 75, D-20095 Hamburg. Die steuerliche Behandlung des Fonds hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Dieses Dokument ist nur für Informationszwecke bestimmt und gilt nicht als Angebot für den Kauf oder Verkauf des Fonds. Der Fonds darf weder direkt noch indirekt in den USA vertrieben noch an US Personen verkauft werden.