



TURNAROUND STARS
wird...

QUANTION X3

MONATSBERICHT FEBRUAR 2026 | Seite 1



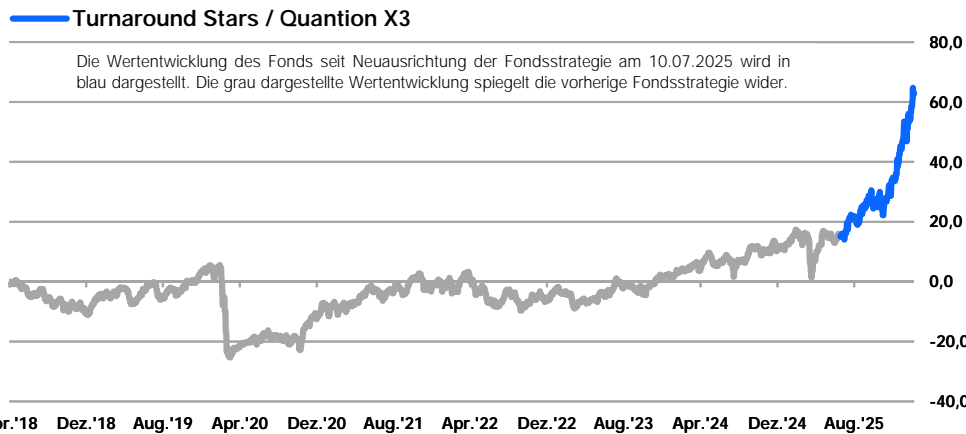
FONDSSTRATEGIE

Der **Turnaround Stars** investiert nach einem streng regelbasierten und systematischen Investmentansatz in ein fokussiertes Portfolio aus internationalen Aktieneinzelwerten. Der Fonds strebt dabei eine Gleichgewichtung sowohl hinsichtlich der Regionen als auch der Einzelwerte an. Bei Vollinvestition wird das Fondsportfolio zu je rund einem Drittel in Aktien aus den Regionen **Europa**, **USA** und **Rest-of-the-World** aufgeteilt. Auf Basis eines eigenentwickelten Scoring- und Timing-Modells wird innerhalb der Regionen in die jeweils 10 momentumstärksten Titel investiert. Der Fonds hält somit bei Vollinvestition 30 Titel. Die Startgewichtung je Aktie beträgt rund 3,25%.

Eine Aktie wird nur in das Portfolio aufgenommen, wenn diese eine entsprechend hohe Positionierung im Momentum-Ranking aufweist und wenn das Timing-Modell gleichzeitig ein bestätigtes Kaufsignal für den Titel anzeigt. Ein Verkauf eines Portfoliowerts erfolgt, sobald das Momentum-Ranking einer Aktie unter einen fest definierten Schwellenwert fällt oder das Timing-Modell ein Verkaufssignal für die Aktie auslöst. Das Momentum-Ranking wird dabei auf wöchentlicher, das Timing-Modell auf täglicher Basis überwacht. Die Investitionsquote des Fonds wird aufgrund des zuvor dargestellten Anlageprozesses regelbasiert und flexibel gesteuert.

Aufgrund der systematischen Gleichgewichtung von Regionen und Einzelwerten hebt sich der **Turnaround Stars** deutlich von anderen, zumeist indexorientierten globalen Aktienfonds ab. Er stellt vor diesem Hintergrund eine interessante Ergänzung für den Aktienanteil eines Portfolios dar.

WERTENTWICKLUNG | CHART



Fondspreis 154,81 EUR | +10,70%

- WKN / ISIN**
A2DXW7 / LU1687244548
- Kapitalverwaltungsgesellschaft**
FundRock Management Company 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 0,82% p.a.
- Vertriebsstellenvergütung**
bis zu 0,60% p.a.
- Verwahrstellenvergütung**
bis zu 0,04% p.a.
- Erfolgshonorar**
15% des Mehrertrags ggü. Benchmark
- Erstausgabepreis**
100 EUR am 23.04.2018
- Geschäftsjahr**
1. Mai bis 30. April
- Gewinnverwendung**
Ausschüttend
- Mindestanlage / Sparpläne**
Keine / Der Fonds ist sparplanfähig.
- Mindestaktienquote**
51%

AKTUELLE PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

	EUROPA	32,73%	USA	30,90%	REST OF THE WORLD	33,46%
EUROPA	3,75%	Siemens Energy	3,52%	Howmet Aerospace	3,99%	AngloGold Ashanti
	3,59%	Hochtief	3,51%	GE Vernova	3,68%	Gold Fields
	3,36%	Telecom Italia	3,44%	Corning	3,56%	Cia de Minas Buenaventura
	3,33%	ACS Act.de Constr.y Serv.	3,20%	Newmont	3,53%	SK Hynix
	3,31%	Fresnillo	3,14%	Alphabet	3,45%	Fujikura
	3,22%	Société Générale	3,09%	Micron Technology	3,31%	Axia Energia
	3,17%	Sandvik	3,06%	GE Aerospace	3,21%	CMOC Group
	3,16%	Zegona	2,87%	Seagate Technology	3,03%	OTP Bank
	3,07%	ArcelorMittal	2,61%	Amphenol	2,87%	WUXI Biologics
	2,77%	Bayer	2,46%	Citigroup	2,83%	Aluminum Corp. of China
USA	30,90%		REST OF THE WORLD		33,46%	
LIQUIDITÄT	2,91%					



TURNAROUND STARS
wird...

QUANTION X3



Bericht des Anlageberaters | Februar

Im Februar entwickelten sich die internationalen Aktienmärkte recht uneinheitlich. Während die europäischen Aktienindizes den Monat zumeist mit erfreulichen Kursgewinnen beenden konnten, taten sich die US-Indizes schwer. So legte in Europa der **EuroStoxx 50** um 3,20% und der britische **FTSE 100** um 6,72% zu. Der US-amerikanische **S&P 500** gab hingegen um 0,87% nach. Der US-Technologie-Index **Nasdaq 100** verlor mit -2,32% noch etwas stärker. Ein ähnlich heterogenes Bild zeigte sich in Asien. Während der **Hang Seng** in Hongkong im Monatsverlauf um 2,76% nachgab, ließ der japanische **Nikkei** mit einem Monatsplus von 10,37% die Sektorkorken knallen.

Nach dem bereits überaus erfreulichen Januar war der **Turnaround Stars** auch im Februar nicht aufzuhalten. Auf das Januar-Kursplus von 9,54% setzte der Fonds im Februar mit +10,70% noch einen drauf. Seit Jahresstart konnte der Fondspreis des **Turnaround Stars** um 21,26% zulegen. Insgesamt entwickelten sich im Februar alle drei Teilportfolios des Fonds sehr erfreulich.

Mit einem Monatsplus von 13,58% hatte die **Rest-Of-The-World Pocket** im internen Vergleich die Nase vorn. Hier verzeichneten die südafrikanische **Anglogold Ashanti** (+38,6%), die peruanische **Compania de Minas Buenaventura** (+28,4%) und die südkoreanische **SK Hynix** (+17,9%) die höchsten Zuwächse.

Die **US Pocket** des Fonds legte im Februar um 10,36% zu. Größte Monatsgewinner waren hier **Corning** (+47,0%), **Howmet Aerospace** (+27,2%) und **GE Vernova** (+21,2%).

Mit +8,16% entwickelte sich die **Europa Pocket** im Februar zwar am schlechtesten, konnte aber ebenfalls überzeugen. Die deutlichsten Kurszuwächse verzeichneten hier die luxemburgische **ArcelorMittal** (+21,0%) sowie die beiden deutschen Titel **Hochtief** (+16,3%) und **Siemens Energy** (+15,5%).

Mit einer Aktienquote von rund 97% war der Fonds zum Monatsultimo mit 30 Titeln voll investiert.

Die Märkte im Februar

AKTIEN:

DAX	+3,04%
Euro Stoxx 50	+3,20%
S&P 500	-0,87%
NASDAQ 100	-2,32%
FTSE 100	+6,72%
NIKKEI 225	+10,37%
Hang Seng	-2,76%

Alle Angaben verstehen sich in jeweiliger Landeswährung.

WÄHRUNGEN:

USD	+0,76%
CHF	+0,89%
GBP	-1,28%
YEN	-0,44%

Alle Angaben verstehen sich in EUR.

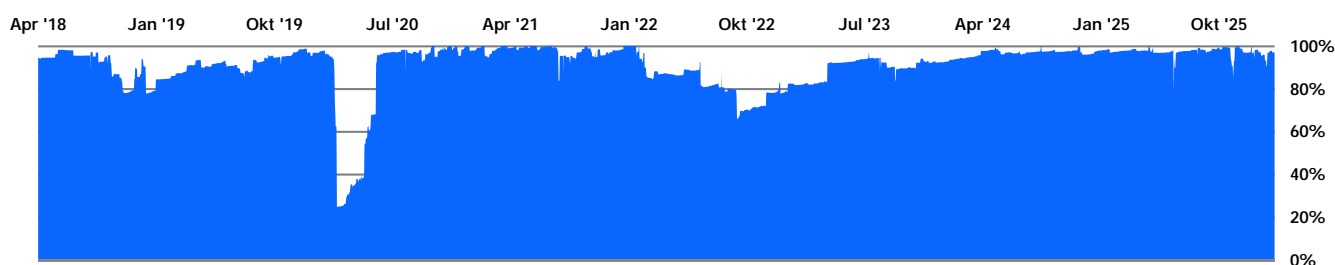
Wertentwicklung seit Start | Monats- und Jahresergebnisse

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt
2026	+9,54%	+10,70%											+21,26%
2025	+2,46%	+1,39%	-1,62%	-2,59%	+4,08%	-0,43%	+4,34%	-0,01%	+5,35%	+0,82%	+0,31%	+5,45%	+20,95%
2024	+0,25%	+1,63%	+1,80%	+0,68%	-0,49%	+0,50%	+0,57%	+0,21%	+3,50%	-1,99%	+0,80%	+1,32%	+9,03%
2023	+2,65%	-1,14%	-2,51%	+0,27%	-0,25%	+2,81%	+5,48%	-2,63%	-0,79%	-2,24%	+4,16%	+2,45%	+8,15%
2022	-0,27%	-1,06%	+3,43%	-0,56%	-1,89%	-6,13%	+0,58%	+2,07%	-5,01%	+3,45%	+3,40%	-2,63%	-5,00%
2021	-0,90%	+0,59%	+2,82%	+1,69%	+4,05%	0,00%	-0,99%	+2,75%	-1,64%	+4,18%	-3,50%	+1,84%	+11,11%
2020	-2,41%	-8,86%	-16,66%	+3,04%	+0,73%	+0,55%	+0,10%	+0,59%	-2,00%	-2,79%	+10,28%	+4,82%	-13,81%
2019	+6,99%	-0,33%	+0,60%	+1,42%	-3,18%	+3,42%	+1,60%	-3,02%	+1,65%	+0,50%	+2,48%	+3,22%	+16,01%

Rendite in % p.a.: +5,75% | Maximaler Verlust: -29,21% | Längste Verlustphase: 49,3 Monate

Investitionsquote im Zeitablauf

Investitionsquote im Zeitablauf



Quelle: FundRock Management Company S.A. | Prometheus. Alle Angaben verstehen sich per Stand 28. Februar 2026.



Chancen & Risiken

Chancen

Teilnahme an den Chancen der globalen Aktienmärkte.

Nutzung des überdurchschnittlichen Potenzials von Aktienkonzepten mit Momentum-Ansatz.

Risikoreduzierung durch aktive Anpassung der Investitionsquote an das jeweilige Marktumfeld.

Ergänzende Partizipation an den Chancen aufstrebender, derzeit noch wenig entwickelter Aktienmärkte.

Risiken

In Zeiten nicht vorhersehbarer politischer, wirtschaftlicher oder kapitalmarktbedingter Ereignisse sind trotz der breiten Diversifikation hohe Kursverluste möglich.

Währungsrisiken durch die Anlage in Ländern außerhalb des Euroraums können das Fondsergebnis belasten.

Der in der Vergangenheit erfolgreiche Momentum-Ansatz des Fonds könnte die angestrebten überdurchschnittlichen Ergebnisse zukünftig nicht erzielen.

Das regelbasierte Anlagekonzept könnte sich im Vergleich schlechter als fundamental gemanagte Aktienfonds entwickeln.

Für welche Anleger eignet sich der Fonds?

- Anleger, die über ein fokussiertes Portfolio an den Entwicklungen der internationalen Aktienmärkte partizipieren möchten.
- Anleger, die ein Aktieninvestment suchen, bei dem die Aktienquote – je nach Marktverfassung – zur Risikoreduzierung aktiv gesteuert wird.
- Anleger, die grundsätzlich bereit und in der Lage sind, die für Aktienanlagen typischen, zwischenzeitlichen Wertschwankungen hinzunehmen.
- Anleger, die von den langfristigen Erfolgsaussichten Momentum-orientierter Anlagestrategien profitieren möchten.
- Anleger, die ein global aufgestelltes Aktieninvestment suchen, welches sich nicht an gängigen Indizes orientiert.
- Anleger, die laufend – z.B. durch einen monatlichen Sparplan – in die globalen Aktienmärkte investieren möchten.
- Anleger mit einem Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren.

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 **Turnaround Stars** 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.

