



TURNAROUND STARS  
wird...

# QUANTION X3

MONATSBERICHT APRIL 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%.

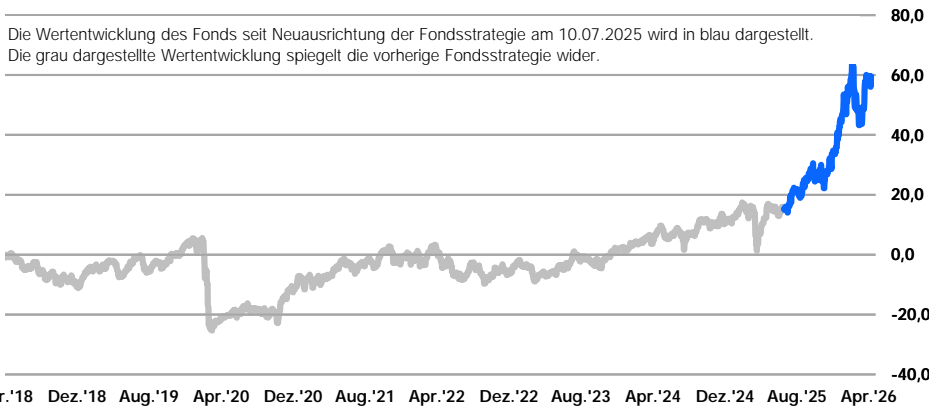
Eine Aktie wird nur in das Portfolio aufgenommen, wenn diese eine entsprechend hohe Positionierung im Momentum-Ranking aufweist und wenn das Timing-Modell gleichzeitig ein bestätigtes Kaufsignal für den Titel anzeigt. Ein Verkauf eines Portfoliowerts erfolgt, sobald das Momentum-Ranking einer Aktie unter 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

Turnaround Stars — QUANTION X3 —

Die Wertentwicklung des Fonds seit Neuausrichtung der Fondsstrategie am 10.07.2025 wird in blau dargestellt. Die grau dargestellte Wertentwicklung spiegelt die vorherige Fondsstrategie wider.



Fondspreis 151,54 EUR | +9,83%

### 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	32,81%	USA	33,19%	REST OF THE WORLD	32,29%
EUROPA	3,76%	ACS Act.de Constr.y Serv.	4,06%	Seagate Technology	3,75%	ASE Technology
	3,62%	Huber & Suhner	3,94%	Micron Technology	3,65%	SK Hynix
	3,58%	Telecom Italia	3,89%	Quanta Services	3,49%	Axia Energia
	3,40%	Zegona Communications	3,51%	GE Vernova	3,47%	Fujikura
	3,40%	Siemens Energy	3,32%	Howmet Aerospace	3,41%	Samsung Electronics
	3,23%	Hochtief	3,08%	Corning	3,27%	Ganfeng Lithium
	3,01%	Sandvik	3,01%	APA	3,24%	Aichi Financial Group
	3,01%	Société Générale	2,91%	Citigroup	2,98%	AngloGold Ashanti
	2,60%	Fresnillo	2,78%	Newmont	2,97%	Aluminum Corp of China
	2,54%	Bayer	2,68%	Amphenol	2,70%	Cia de Minas Buenaventura
USA		33,19%				
REST OF THE WORLD		32,29%				
LIQUIDITÄT		1,71%				



TURNAROUND STARS  
wird...

# QUANTION X3



**Bericht des Anlageberaters | April**

Nachdem sich die internationalen Aktienmärkte im März von den Auseinandersetzungen zwischen den USA und Israel auf der einen und dem Iran auf der anderen Seite noch deutlich hatten verunsichern lassen, zeigten sie im April echte Comeback-Qualitäten. Allen voran der japanische **Nikkei** (+16,1%) und die US-Indizes **S&P 500** (+10,4%) und **Nasdaq 100** (+15,6%) legten kräftig zu. Deutlich weniger dynamisch erholten sich der europäische **EuroStoxx 50** (+5,6%), der britische **FTSE 100** (+2,0%) und der Hongkonger **Hang Seng** (+4,0%).

Der **Quantion X3** entwickelte sich im April sehr erfreulich. War der Fonds zum Monatsbeginn noch mit auf rund 85% reduzierter Aktienquote in den April gestartet, erhöhte sich diese im Monatsverlauf wieder auf bis nahezu 100%.

Kaufsignale gab es für die Aktien von **Huber & Suhner** (Schweiz), **Quanta Services** (USA) sowie für **ASE Technology** (Taiwan) und **Ganfeng Lithium** (China). Mit 30 Werten war der Fonds zum Monatsende damit wieder voll investiert.

Alle drei Teilportfolios des Fonds legten deutlich zu. Dabei hatte die **US Pocket** im internen Vergleich die Nase mit einem Monatsplus von 12,96% vorn, gefolgt von der **Rest-of-the-World Pocket** (+9,39%) und der **Europa Pocket** (+7,14%). Per Saldo legte der **Quantion X3** im April um 9,83% zu.

Unter den europäischen Aktien im Portfolio des Fonds entwickelten sich im April **Siemens Energy** (+22,9%) und **Hochtief** (+21,2%) am besten. Bei den US-Titeln entfachten **Seagate** (+68,9%) und **Micron Technology** (+50,4%) ein wahres Kursfeuerwerk. Vergleichbar explosiv entwickelten sich im Fondsportfolio im April die südkoreanische **SK Hynix** (+61,6%) und die japanische **Fujikura** (+45,6%).

Seit Jahresstart verzeichnet der **Quantion X3** einen Fondspreisanstieg um 18,70%. Der weltweite Aktienindex **MSCI World TR** kommt auf EUR-Basis im gleichen Zeitraum auf +5,95%

**Die Märkte im April**

**A K T I E N:**

DAX	+ 7,11%
EuroStoxx 50	+ 5,60%
S&P 500	+10,42%
NASDAQ 100	+15,64%
FTSE 100	+ 1,99%
NIKKEI 225	+16,10%
Hang Seng	+ 3,99%

Alle Angaben verstehen sich in jeweiliger Landeswährung.

**W Ä H R U N G E N:**

USD	- 1,78%
CHF	+0,92%
GBP	+1,21%
YEN	-0,28%

Alle Angaben verstehen sich in EUR.

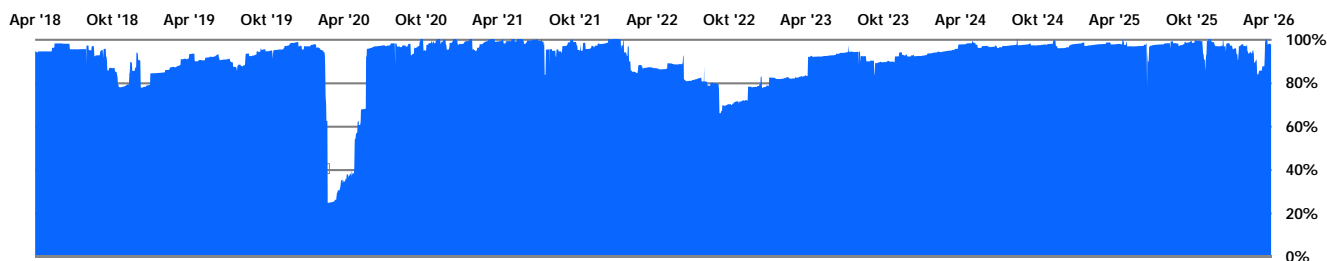
**Wertentwicklung seit Start | Monats- und Jahresergebnisse**

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt
2026	+9,54%	+10,70%	-10,87	+9,83%									+18,70%
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.: +6,00% | 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 30. April 2026.



TURNAROUND STARS  
wird...

QUANTION  
X3

MONATSBERICHT APRIL 2026 | Seite 3

## 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 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](http://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.