

**Die Anlagestrategie des Fonds:**

Die Anlagestrategie des Fonds fokussiert sich auf die Identifizierung von Fehl- oder Unterbewertungen von Anleihen. Hierzu dient ein Bottom-Up Ansatz mit Fokus auf Themen wie Prospektanalyse, Sondersituationen (z.B. Übernahmen), komplexe Strukturen, oder sich unentdeckt positiv entwickelnde Unternehmen. Dabei wird flexibel in verschiedene Anlageklassen wie Wandelanleihen, Senior-Anleihen, Hybridanleihen und Kasse investiert.



Fondswährung:  
Euro



Einstufung nach  
SFDR: Artikel 8+



Mindestkapitalbe-  
teiligungsquote: -



R-Tranche: WKN A3EYU7  
I-Tranche: WKN A3EYU8  
SI-Tranche: WKN A3EYU9

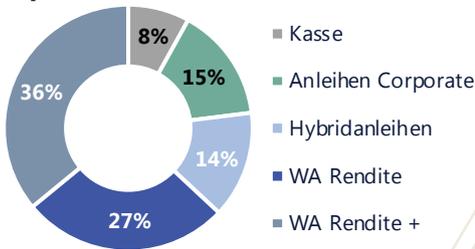
**4 GRÜNDE FÜR EIN INVESTMENT IN DEN SQUAD AGUJA OPPORTUNITIES**

**1. Ausgezeichneter Investor aus Leidenschaft:**

- Der ehemalige Flossbach von Storch Mitarbeiter (2013-2016), **Fabian Leuchtner**, sucht nach unentdeckten Opportunitäten im Anleihenbereich – und nutzt dabei seine Erfahrungen aus dem Co-Management des FvS Bond Opportunities.
- Ziel ist es eine attraktive und stabile Rendite zu generieren, ohne dabei erhöhte Kreditrisiken einzugehen und erhöhte Volatilität in Kauf nehmen zu müssen.

**Kapitalallokation**

Stand: 31.12.2024



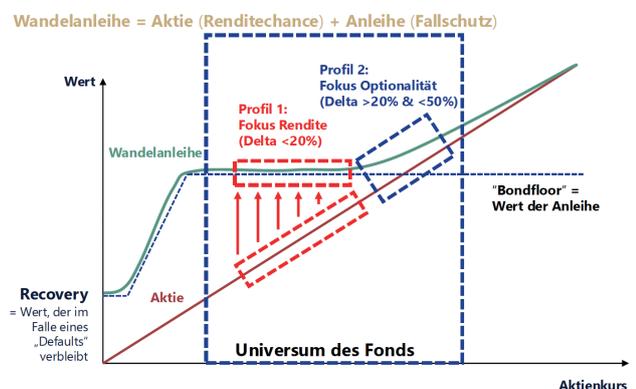
**2. Chancenreich und fokussiert investieren:**

- Der Fonds nutzt Chancen in den Bereichen Unternehmensanleihen, Hybridanleihen und Wandelanleihen. Anstelle von Ratings verlassen wir uns auf unsere eigene Bewertung der Qualität, wodurch sich attraktive Möglichkeiten ergeben, wie beispielsweise „HY“-Renditen bei „IG“-Qualität.
- Nicht im Fokus stehen dagegen Mittelstandsanleihen, CoCo-Bonds und Hybridanleihen von Finanzinstituten.

**3. Nutzen von Marktnischen:**

- Wir suchen und nutzen Marktnischen, um Alpha zu generieren. Hierzu gehören Sondersituationen (z.B. Veränderungen in der Kapitalstruktur, Prospektbedingungen), sowie auch Wandelanleihen.
- Wandelanleihen sind Unternehmensanleihen mit zusätzlicher Option zum Tausch in Aktien. Sie bieten phasenweise aufgrund des Nischencharakters höhere Renditen. Unser Fokus sind dabei Wandelanleihen mit Anleihecharakter, d.h. die Aktienkomponente spielt eine untergeordnete Rolle (siehe Abbildung).

**Wandelanleihenuniversum**



**4. Absolute Performance:**



- Die Strategie des Fonds hat sich bereits als Baustein des SQUAD Aguja Opportunities bewährt, den Fabian Leuchtner zusammen mit Dimitri Widmann seit 2016 berät.
- Dieser Baustein lieferte dabei bereits in den letzten acht Jahren einen wichtigen Beitrag und wird nun im Rahmen des Fonds in eine eigenständige Strategie ausgeweitet.

## Wertentwicklung SQUAD Aguja Bonds Opportunities R seit Auflage am 28. Dezember 2023



Quelle: Axxion S.A. Stand: 31.12.2024

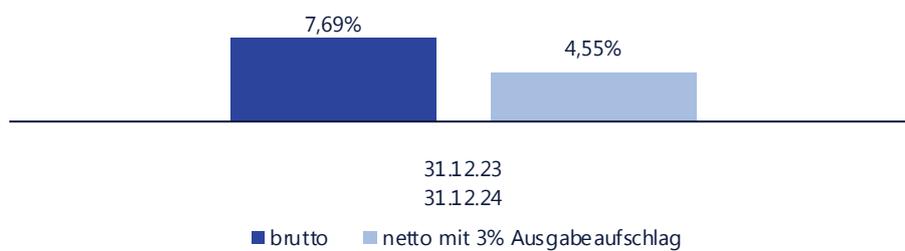


Fabian Leuchtner und Roman Solf  
Fondsberatung & Back-Up

### Fondsfakten im Überblick:

- **KVG:** Axxion S.A.
- **Fondsberater:**  
Aguja Capital GmbH
- **Ausgabeaufschlag:**  
bis zu 3%
- **Laufende Kosten:**  
1,51% p.a. (Stand: 2024)
- davon Verwaltungsgebühr:  
bis zu 1,41%
- **Erfolgsgebühr (p.a.):**  
/

### Rollierende Wertentwicklung



Stand: 31.12.2024

Quelle: Axxion S.A.



### Chancen

- Partizipation an der Entwicklung globaler Anleihe-  
märkte und durch Beimischung Wandelanleihen  
auch Aktienmärkte.
- Flexible Anlagepolitik ohne Indexorientierung mit  
Fokus auf Nischen und unentdeckte Opportunitäten.
- Ziel ist es asymmetrische Rendite-/Risikoprofil zu  
identifizieren und hierdurch bei geringer Volatilität  
eine attraktive Rendite zu erwirtschaften.



### Risiken

- Kursschwankungen sind möglich.
- Fehleinschätzungen der Investitionen möglich.
- Durch Anlage in Fremdwährung können  
Währungsrisiken entstehen.
- Entwicklung der Vergangenheit sind kein  
Indikator für die Zukunft.

Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

### Disclaimer:

**Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Investmentfonds unterliegen marktbedingtem Kursschwankungen, die zu Verlusten des eingesetzten Kapitals führen können. Es wird ausdrücklich auf die Risikohinweise des ausführlichen Verkaufsprospektes verwiesen.** Diesen erhalten Sie kostenlos bei AXXION S.A., 15, Rue de Flaxweiler, 6776 Grevenmacher, Luxemburg oder elektronisch unter [www.axxion.de](http://www.axxion.de).

Die Aguja Capital GmbH und die Discover Capital GmbH (SQUAD Fonds/SQUAD Green) ist bei der Erbringung der Anlageberatung und der Anlagevermittlung als vertraglich gebundene Vermittler ausschließlich für Rechnung und unter der Haftung der PEH Wertpapier AG (nachfolgend „PEH“) tätig. Die PEH hat ihren Sitz in der Bettinastr. 57-59, 60325 Frankfurt am Main und unterliegt der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht mit Sitz in der Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn. Als bankenunabhängiger Vermögensverwalter ist die PEH Mitglied der Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen (EdW).

**Kontaktieren Sie uns gerne unter: [www.squad-fonds.de](http://www.squad-fonds.de) | [investor@squad-fonds.de](mailto:investor@squad-fonds.de) | +49 821 455 420 10**