

Fondsdaten per 30.06.2024

WKN	A3D3Y6
ISIN	DE000A3D3Y63
Anteilsklasse	I (institutionell)
Vertriebsstatus	offen
Fondskategorie	Globaler, nachhaltiger Aktienfonds
Mindestkapital-beteiligungsquote	51%
Erstausgabepreis	100,00 €
Kurs	97,71 €
Anteilsklassenvolumen	4.885 €
Fondsvolumen	9.309.593 €
Mindestzeichnung	3.000.000 EUR
Ausgabeaufschlag	bis zu 5%
Rücknahmeabschlag	keiner
Laufende Kosten p.a.	1,30%
davon Verwaltungs-gebühr p.a.	bis zu 1,23%
Erfolgsgebühr p.a.	10% (5 jährige Highwatermark)
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	30. November
Vertriebszulassung	DE
Fondstyp	OGAW
Einstufung nach SFDR	Artikel 8+
Nähere Informationen	Siehe VKP

Kontakt

SQUAD Fonds  
Am Silbermannpark 1a  
86161 Augsburg  
Tel.: 0821 455 420 10  
E-Mail: investor@squad-fonds.de  
www.squad-fonds.de

Fondsberater



Alexander Mozer

## Anlagestrategie

Der Aktienfonds rezooM Rising Markets ist ein aktiver Fonds ohne Indexbezug, der gezielt in die Wachstumspotenziale der Schwellenländer, den sogenannten Emerging Markets, investiert. Im Fokus stehen insbesondere drei Themen: Entstehung hochwertiger Arbeitsplätze, wachsende Mittelschicht und „Profiteure“ aus den Industrienationen. Bei den Investments werden Umwelt-, Governance- und soziale Aspekte berücksichtigt. Anleger haben die Chance, ihr Portfolio mit dem rezooM Rising Markets Fonds in besonderer Weise zu diversifizieren und von den Chancen aufstrebender Märkte zu profitieren.

## Wertentwicklung seit Auflage am 13.05.2024

Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Berechnung nach BVI-Methode inklusive Ausschüttungen.

Gemäß der EU-Richtlinie „MiFID“ (Markets in Financial Instruments Directive) sowie deren Umsetzung in nationales Recht dürfen Angaben zur Wertentwicklung Privatkunden nur dann gezeigt werden, wenn sie sich über einen Zeitraum von mindestens 12 Monaten erstrecken.

## Wertentwicklung und Risikokennzahlen

Zeitraum	1 M	YTD	1 J	3 J	5 J	10 J	Auflage
<b>Rendite</b>	Da das Auflagedatum des Fonds weniger als 12 Monate zurückliegt und						
<b>Rendite p.a.</b>	die Anzeige unterjähriger Wertentwicklungen nicht gestattet ist, wird						
<b>Volatilität</b>	an dieser Stelle keine Wertentwicklung dargestellt.						

## Kommentar

Im Juni 2024 waren die Kapitalmärkte in den Schwellenländern weiterhin durch politische Spannungen und wirtschaftliche Unsicherheiten geprägt. In Indien führte die Auszählung der Parlamentswahlen zu erheblichen Kursrückgängen, da Premierminister Narendra Modis Bündnis keine klare Mehrheit erreichte. Der NSE Nifty 50 Index und der S&P BSE Sensex verzeichneten starke Verluste, stabilisierten sich jedoch im Verlauf des Monats. In China sanken die Immobilieninvestitionen in den ersten fünf Monaten des Jahres um 10,1%. Die Industrieproduktion schwächte sich bereits im Mai ab und verfehlte die Erwartungen von Analysten. Die EU kündigte Strafzölle auf chinesische Elektroautos an, was die Handelsunsicherheiten erhöhte. Diese Maßnahmen könnten zu Gegenmaßnahmen Chinas führen, was die globalen Handelsbeziehungen weiter belastet. Japan, Südkorea und die USA verstärkten ihre trilaterale Zusammenarbeit, um die Abhängigkeit von China bei wichtigen Rohstoffen zu reduzieren und die wirtschaftliche Widerstandsfähigkeit zu stärken. Im Rahmen dieser Kooperation sollen insbesondere die Lieferketten für Akkus und Halbleiter gesichert werden. Investoren warten gespannt auf die ersten Zinssenkungsschritte in den USA, da dies das Ende des starken US-Dollars einleiten könnte. Aufgrund der inversen Korrelation zwischen dem US-Dollar und Schwellenländeraktien wäre ein schwächerer Dollar ein positives Signal für die Emerging Markets. Schwache Arbeitsmarktdaten erhöhten dabei die Hoffnungen auf Zinssenkungen zwischenzeitlich im Juni, allerdings folgt die Fed diesem Wunsch vorerst nicht. Unser Fokus lag im Juni weiterhin auf dem risikokontrollierten Aufbau des Portfolios mit zukunftsfähigen Investments. Der Schwerpunkt unserer Engagements liegt in den – von uns definierten – Wachstumsbereichen Digitalisierung, Technologie, Transportwesen & Logistik und Versicherungen.

## Chancen

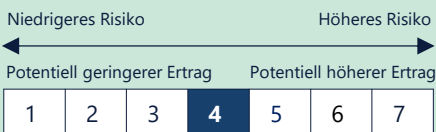
- + Einmalige Verknüpfung von Ökologie, Sozialem, Governance und Ökonomie.
- + Partizipation an der Entwicklung aussichtsreicher globaler Aktien.
- + Flexible Anlagepolitik ohne Indexorientierung, durch ein erfahrenes Team mit einem seit vielen Jahren bewährten Analyse- und Investmentansatz.
- + Investition in zukunftsfähige Unternehmen, die ökologisch, sozial und verantwortungsbewusst agieren.

## Risiken

- Die Kurse von Aktien, Anleihen und anderen Vermögensgegenständen können stark schwanken, somit sind auch deutliche Verluste möglich.
- Fehleinschätzungen bei der Investmentauswahl sind möglich.
- Ein bisher bewährter Analyse- und Investmentansatz garantiert keinen künftigen Anlageerfolg.
- Durch Anlagen in Fremdwährung entstehen zusätzliche Währungsrisiken, die aus Sicht eines Euro-Anlegers nachteilig wirken können.

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

## Risiko Indikator



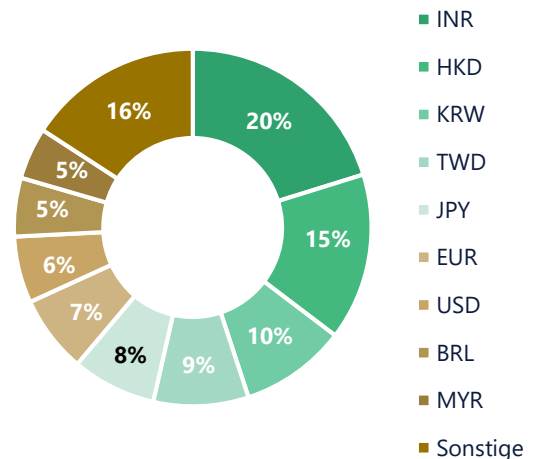
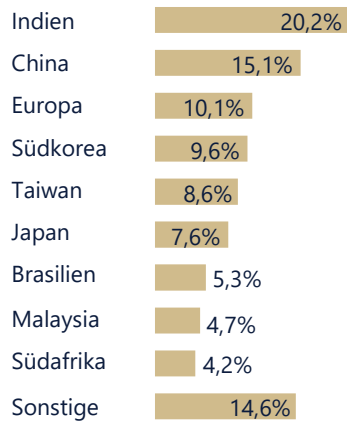
Die Axxion S.A. hat dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoeinstufung 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus den künftigen Wertentwicklungen wird als mittel eingestuft.

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass das Produkt für 5 Jahre gehalten wird.

## Fondspartner

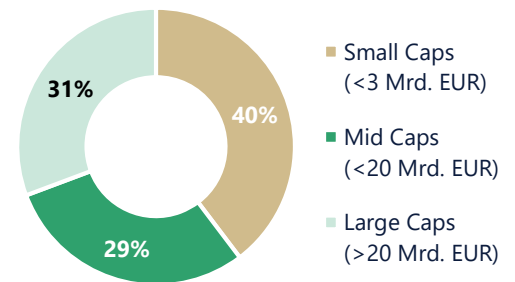
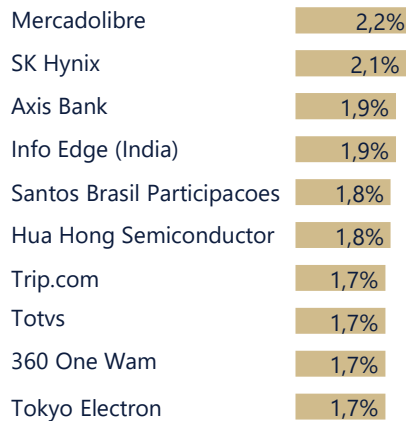
Verwahrstelle	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kapitalverwaltungs-gesellschaft	Axxion S.A.
Haftungsdach	PEH Wertpapier AG

## Länder- und Kapitalallokation



Quelle: eigene Berechnungen

## Wichtige Fondspositionen und Kennzahlen



Bezogen auf investiertes Kapital.

Anzahl Positionen: 87  
Summe der 10 größten Positionen: 19%  
Summe der 25 größten Positionen: 41%

Quelle: Axxion S.A. / eigene Berechnungen

## Rollierende Wertentwicklung

Da das Auflagedatum des Fonds weniger als 12 Monate zurückliegt und die Anzeige unterjähriger Wertentwicklungen nicht gestattet ist, wird an dieser Stelle keine Wertentwicklung dargestellt.

## Wertentwicklung je Kalenderjahr

Da das Auflagedatum des Fonds weniger als 12 Monate zurückliegt und die Anzeige unterjähriger Wertentwicklungen nicht gestattet ist, wird an dieser Stelle keine Wertentwicklung dargestellt.

## Wichtige Hinweise

Die in dieser Publikation enthaltenen Fonds- und Marktinformationen sind zu allgemeinen Informations- sowie Werbezwecken erstellt worden. Sie ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Informationen bzw. Beratungen. Es handelt sich hierbei um eine Werbemitteilung und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument, welches allen gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügt. Es handelt sich um eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Fondsmerkmale und dient lediglich der Information des Anlegers. Diese Publikation stellt keine Kauf- oder Verkaufsaufforderung oder Anlageberatung dar. Diese Publikation enthält nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und kann von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Die hierin enthaltenen Informationen sind für die Axxion S.A., die PEH Wertpapier AG, die Discover Capital GmbH (SQUAD Fonds/SQUAD Green), die Capanum GmbH, die HC Capital Advisors GmbH, die Aguja Capital GmbH, die Point Five Capital GmbH, die rezooM Capital GmbH, die Praemium Capital GmbH sowie die 4AM - For Asset Managers und teilweise Morningstar urheberrechtlich geschützt und dürfen ohne Zustimmung nicht vervielfältigt oder verbreitet werden. Für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird keine Gewähr übernommen. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann. Weder die Axxion S.A., die PEH Wertpapier AG, die Discover Capital GmbH (SQUAD Fonds/SQUAD Green), die Capanum GmbH, die HC Capital Advisors GmbH, die Aguja Capital GmbH, die Point Five Capital GmbH, die rezooM Capital GmbH, die Praemium Capital GmbH sowie die 4AM - For Asset Managers AG und Morningstar noch ihre jeweiligen Organe/Mitarbeiter können für Verluste haftbar gemacht werden, die durch die Nutzung dieser Publikation oder ihrer Inhalte oder im sonstigen Zusammenhang mit dieser Publikation entstanden sind. Die vollständigen Angaben zu dem Fonds sind dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt sowie ggf. den wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt durch den letzten geprüften Jahresbericht bzw. den letzten Halbjahresbericht, zu entnehmen. Diese zuvor genannten Unterlagen stellen die alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen dar. Sie sind in elektronischer ([www.axxion.lu](http://www.axxion.lu)) oder gedruckter Form in deutscher Sprache kostenlos bei der Axxion S.A., 15 rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher erhältlich. Die Discover Capital GmbH (SQUAD Fonds/SQUAD Green), die Capanum GmbH, die HC Capital Advisors GmbH, die Aguja Capital GmbH, die Point Five Capital GmbH, die rezooM Capital GmbH und die Praemium Capital GmbH sind 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). Die 4AM - For Asset Managers AG unterliegt der Schweizer FINMA.

**Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Investmentfonds unterliegen Kursschwankungen, die zu Verlusten, bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals, führen können. Es wird ausdrücklich auf die Risikohinweise des ausführlichen Verkaufsprospektes verwiesen.**

Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt bereits alle auf Fondsebene anfallenden Kosten und geht von einer Wiederanlage eventueller Ausschüttungen aus. Sofern nicht anders angegeben, entsprechen alle dargestellten Wertentwicklungen der Bruttowertentwicklung. Die Nettowertentwicklung geht von einer Modellrechnung mit dem maximalen Ausgabeaufschlag aus. Sie berücksichtigt keine anderen eventuell anfallenden individuellen Kosten des Anlegers, wie beispielsweise eine Depotführungsgebühr. Da der Ausgabeaufschlag nur im 1. Jahr anfällt, unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur in der der ersten dargestellten Periode. Über den „Performance- und Wertentwicklungsrechner“ auf der Detailansicht Ihres Fonds unter [www.axxion.lu](http://www.axxion.lu) können Sie sich Ihre individuelle Wertentwicklung unter Berücksichtigung aller Kosten berechnen lassen. Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt. Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden.

Diese Publikation und die in ihr enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieser Publikation sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

## Fußnoten/Glossar

**Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag:** Vertrag zwischen zwei Gesellschaften, der die eine Gesellschaft dazu verpflichtet den Gewinn an die andere Gesellschaft abzuführen und die Leitung der Gesellschaft dem anderen Unternehmen zu unterstellen. Als Ausgleich wird den verbleibenden Aktionären eine Garantiedividende bezahlt.

**BeNeLux:** Umfasst die Länder Belgien, Niederlande und Luxemburg.

**BVI-Methode:** Siehe oben bei „Wichtige Hinweise“.

**EBITDA:** Gewinn vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen auf Sachanlagen und Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände.

**Free Cash Flow:** Operativer Zahlungsmittelstrom abzüglich Investitionen.

**Hardclosing:** Keine Anteilsausgabe möglich; Anteile können nur verkauft aber nicht gekauft werden.

**Highwatermark:** Für die Erfolgsgebührenberechnung relevante Hürde. Nur bei Überschreiten der alten Höchststände (gemessen zu Ende der Geschäftsjahre) fällt die Erfolgsgebühr an.

**KGV:** Gibt das Verhältnis von (geschätztem) Gewinn je Aktie zu ihrem aktuellen Marktkurs an.

**Marktkapitalisierung:** Rechnerischer Börsenwert eines Unternehmens (Anzahl der Aktien x Aktienkurs).

**Mindestkapitalbeteiligungsquote:** Nach Investmentsteuergesetz (InvStG).

**NAV:** Kurz für Net Asset Value, zu deutsch Nettovermögenswert. Wert aller materiellen und immateriellen Vermögensgegenstände eines Unternehmens abzüglich der Verbindlichkeiten.

**Nordeuropa:** Umfasst die Länder Dänemark, Finnland, Norwegen, Schweden sowie Irland.

**OGAW:** Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren; Richtlinie mit Definition von speziellen Anforderungen an Fonds und ihre Verwaltungsgesellschaften.

**Softclosing:** Von der Kapitalverwaltungsgesellschaft (Axxion S.A.) wird der volle Ausgabeaufschlag erhoben (nicht rabattierfähig).

**Spin-off:** Ausgliederung und Verselbständigung eines Geschäftsbereichs aus einem Mutterkonzern.

**SQUAD:** Stammt aus dem Englischen und bedeutet soviel wie „ein Team von Spezialisten, welche gut zusammenarbeiten“.

**SQUAD Fonds:** Eine Marke der Discover Capital GmbH für die Vertriebsaktivitäten der SQUAD Fonds.

**Stockpicking:** Gezielte Investition in einzelne, börsennotierte Unternehmen. Durch Auswahl von Wertpapieren nach bestimmten Kriterien wird versucht, eine überdurchschnittliche Rendite zu erzielen.

**Südeuropa:** Umfasst die Länder Griechenland, Italien, Portugal und Spanien.

**Value Investing:** Der Kauf von Aktien, welche anhand von finanzmathematischen Bewertungskennzahlen als günstig einzustufen sind.

**VKP:** Verkaufsprospekt

**Volatilität:** Maß für Schwankungsbreite eines Wertpapiers.

**YTD:** Year-To-Date; im laufenden Kalenderjahr von Jahresanfang bis zum Stichtag des Factsheets.