Ihr Zugang zum Europäischen Mittelstand





Disclaimer

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben sind zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden und stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Fondsmerkmale wieder. Es handelt sich hierbei um eine Werbemitteilung und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument, es enthält nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und kann von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird keine Gewähr übernommen. Die vollständigen Angaben zum Fonds sind dem Basisinformationsblatt und dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen dar. Sie sind in elektronischer oder gedruckter Form in deutscher Sprache kostenlos bei AXXION S.A., 15, rue de Flaxweiler, 6776 Grevenmacher, Luxemburg oder elektronisch unter www.axxion.de erhältlich. Alle Meinungsaussagen geben die aktuelle Einschätzung der HC Capital Advisors GmbH wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann.

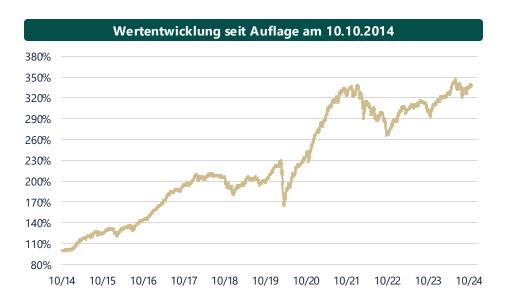
Bitte beachten Sie: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Investmentfonds unterliegen marktbedingten Kursschwankungen, die zu Verlusten des eingesetzten Kapitals führen können. Es wird ausdrücklich auf die Risikohinweise des ausführlichen Verkaufsprospektes verwiesen.

Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt bereits alle auf Fondsebene anfallenden Kosten und geht von einer Wiederanlage eventueller Ausschüttung aus. Sofern nicht anders angegeben, entsprechen alle dargestellten Wertentwicklungen der Bruttowertentwicklung. Die Nettowertentwicklung geht von einer Modellrechnung mit einem investierten Betrag von 1.000 €, dem max. Ausgabeaufschlag sowie einem Rücknahmeabschlag (falls vorgesehen, siehe Stammdaten) aus. Sie berücksichtigt keine anderen eventuell anfallenden individuellen Kosten des Anlegers, wie beispielsweise eine Depotführungsgebühr. Hinweise zur Darstellung der rollierenden 12-Monats-Wertentwicklung: Die Darstellung beschränkt sich auf die unmittelbar vorangegangenen 5 Jahre. Da der Ausgabeaufschlag nur bei Kauf (hier im ersten dargestellten Jahr und ein Rücknahmeabschlag nur bei Verkauf (hier zum jetzigen Zeitpunkt unterstellt) anfällt, unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur im ersten dargestellten Jahr und ggf. im aktuellen Jahr. Über den "Performance- und Kennzahlenrechner" auf der Detailansicht Ihres Fonds unter www.axxion.lu können Sie sich Ihre individuelle Wertentwicklung unter Berücksichtigung aller Kosten berechnen lassen.

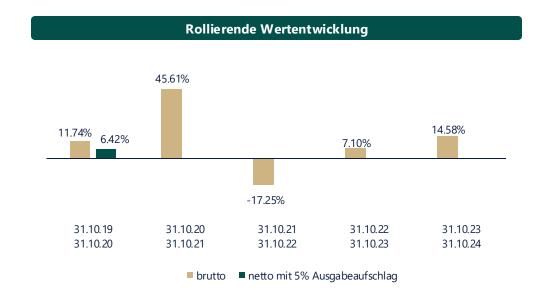
Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

Die Discover Capital GmbH (Gründerin der Marken SQUAD Fonds und SQUAD Green) und die HC Capital Advisors GmbH sind bei der Erbringung der Anlageberatung und der Anlagevermittlung als vertraglich gebundener 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).

SQUAD European Convictions A – Wertentwicklung



Wertentwicklung und Risikokennzahlen										
Zeitraum	1 M	YTD	1 J	3 J	5 J	10 J	Auflage			
Rendite	+0,21%	+7,00%	+14,58%	+1,55%	+65,24%	+234,77%	+238,12%			
Volatilität	5,11%	7,01%	6,81%	8,72%	11,08%	9,44%	9,41%			



Wertentwicklung je Kalenderjahr										
2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021				
+29,31%	+18,44%	+29,51%	-9,89%	+21,29%	+20,43%	+25,38%				
2022	2023									
-14,07%	+9,87%									

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





GalloFonds: Ein Team von Nebenwertespezialisten



Sebastian Hahn

Fondsberater, Geschäftsführer Spezialist für: Nichtzyklische Industrien, Firmen mit Preisgestaltungsmacht Regionaler Fokus: Deutschland, UK



Jérémie Couix

Fondsberater, Geschäftsführer
Spezialist für: Nichtzyklische Industrien,
Firmen mit Preisgestaltungsmacht
Regionaler Fokus: Frankreich



Lars Hettche

Fondsberater
Spezialist für: Zyklische Industrien
Regionaler Fokus: Deutschland



Fredrik Johansson

Analyst
Spezialist für: Nichtzyklische Industrien,
Firmen mit Preisgestaltungsmacht
Regionaler Fokus: Skandinavien



Jens Kramarczik

Analyst
Spezialist für: Unternehmensanleihen,
Sektorspezifische Frühindikatoren
Regionaler Fokus: Europa





Unser Leitbild seit Firmengründung im Jahr 2014

Der **langfristige Aufbau von Vermögen** nach dem Vorbild der großen Value-Investoren der letzten Jahrzehnte.

Was verstehen wir unter Value Investing?

Wir verfolgen das Margin of Safety Konzept

- a) auf der **Bewertungsseite** und
- b) unter dem Aspekt Unternehmensqualität.





Unsere Leitlinien

Leitlinie 1: Verlustrisiko minimieren

Wir verfolgen einen **risikobewussten Ansatz**, dessen Fokus auf stark positionierten Unternehmen mit hohen Cash-Flows, soliden Bilanzen und attraktiven Bewertungen liegt.



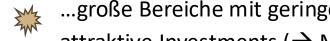
Leitlinie 2: Freie Optionen erkennen und nutzen

Wir suchen nach freien, d.h. nicht eingepreisten, Optionen, von denen wir uns eine künftige Wertgenerierung versprechen. Diese freien Optionen finden wir in **ineffizienten Bereichen des**Marktes und hier v.a. im europäischen Nebenwertesegment.





Was europäische Nebenwerte für uns so attraktiv macht



...große Bereiche mit geringer Sell- und Buy-Side-Coverage und damit weniger Wettbewerb um attraktive Investments (→ Marktineffizienzen!)



...breites Universum an fokussierten Unternehmen mit teilweise hervorragenden Marktpositionen



...gute Zugangsmöglichkeiten zum Top-Level-Management



...als "Locals" besseres Verständnis von Marktbewertungen und -bewegungen



Europäische Nebenwerte (<3 Mrd. € Marktkapitalisierung) sind der erfolgversprechendste Bereich zur Umsetzung unserer Strategie





Unterscheidung zu anderen Small Cap Fonds bzw. dem Nebenwertesektor

Aufgrund unseres Unternehmenszweckes bzw. Grundeinstellung "Der langfristige Aufbau von Vermögen" unterscheiden wir uns von vielen anderen Small-Caps Fonds.

Wir wurden nicht eingesetzt, um den Small Cap-Sektor zu "spielen". Dementsprechend:

- kein Index Hugging
- Cash-Quote als wertvolle Komponente
- opportunistisch: Investments auch in Genussscheinrechte, Wandelanleihen... *)

Der absolute Aufbau von Vermögen steht im Vordergrund und nicht die relative Performance.





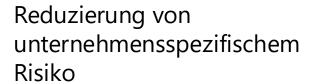
Aktives Management kann Verlustrisiko minimieren

These:

Mit einem risikobewussten Stockpicking-Ansatz lassen sich Drawdowns im Nebenwertebereich reduzieren, ohne dass es zu einer nennenswerten Reduzierung der Renditeerwartung kommen muss.



- <u>Ill</u>iquidität
- Hohe Volatilität
- Bewertungsanomalien
-

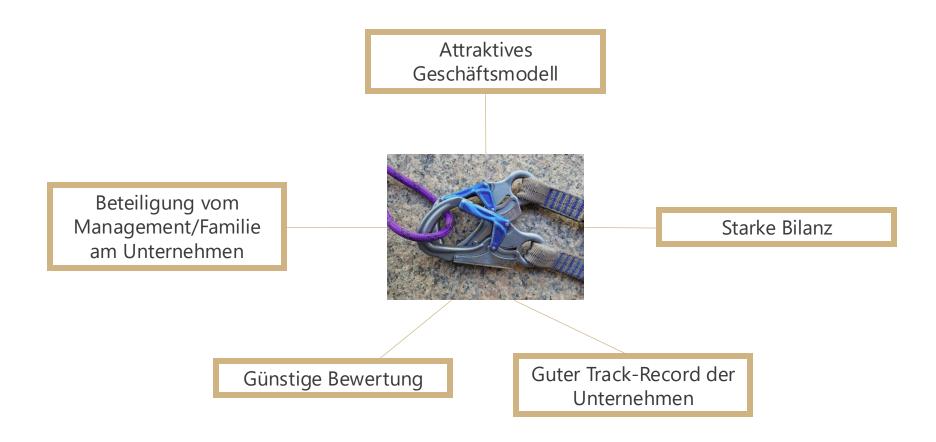


- Probleme im Geschäftsmodell
- Bilanzschwäche
- Verschlechterung der Marktstellung
- Unfähiges Management
-





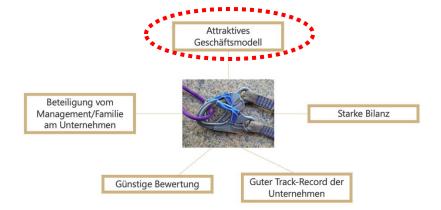
Unternehmensspezifisches Risikomanagement mithilfe klarer Investmentkriterien







Merkmale eines attraktiven Geschäftsmodells









Preissetzungsmacht

Wiederkehrende Umsatzerlöse

Diversifizierte Kundenstruktur

Asset Light"

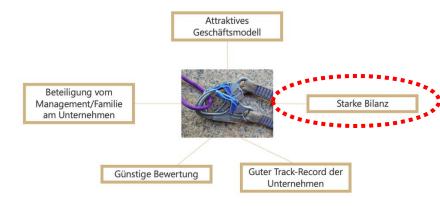
□ ...

Attraktives Geschäftsmodell

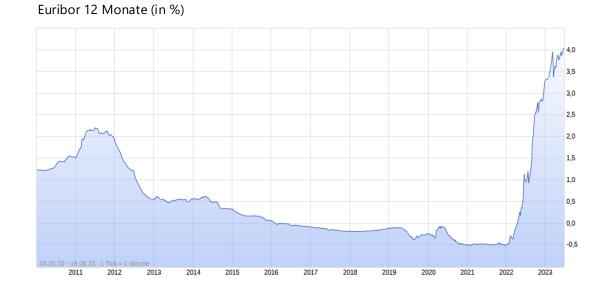




Starke Bilanzen helfen in stürmischen Zeiten



Starke Bilanz Quote immat. EK-Gerir 0 Hoh Wenic

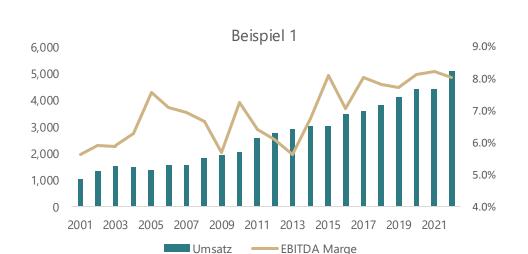




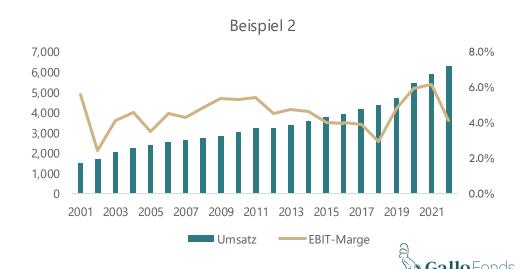


Track-Record: Erkenntnisse aus der Historie ziehen

Idee hinter einem guten Track-Record
Konjunkturell schwierige Phasen gut
überstehen und im Idealfall gestärkt
daraus hervorgehen.



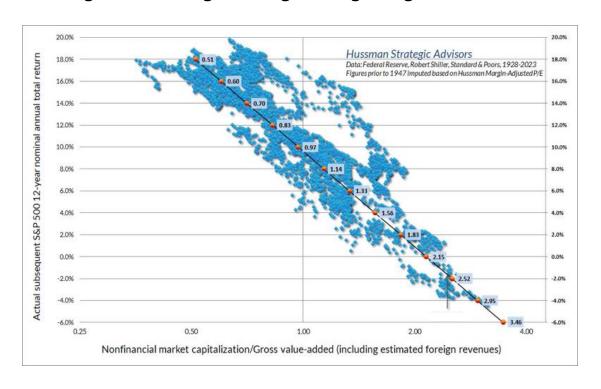




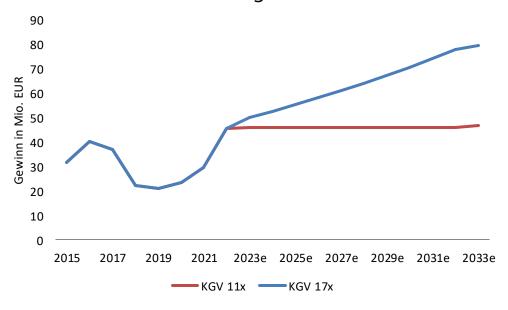
Bewertung als Grundlage der Renditegenerierung



Günstige Bewertungen bringen langfristig höhere Renditen



Bewertung vs. Wachstum

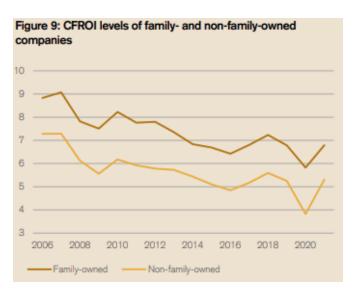


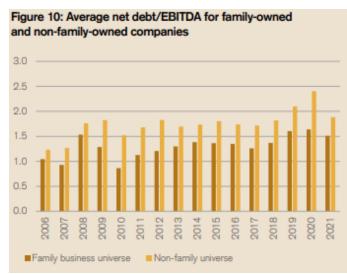


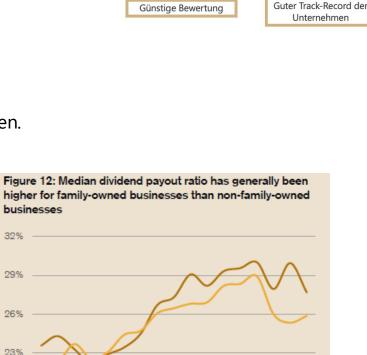
Eigentümer handeln i.d.R. verantwortungsvoll

Ergebnisse einer Studie der Credit Suisse für eigentümergeführte Unternehmen:

- Sie investieren nachhaltiger und rentabler.
- Das Risiko eines permanenten Kapitalverlustes ist deutlich verringert.
- Sie haben höhere Ausschüttungsquoten als nicht-eigentümergeführte Unternehmen.







2009 2011 2013 2015 2017 2019 2021

Family universe Non-family universe

Attraktives

Geschäftsmodell





Starke Bilanz

Zusammenfassung: Wer wir sind und wofür wir stehen

- Wir sind eine unabhängige Fonds-Boutique. Diese besteht aus einem europäischen Team von Stockpickern, deren Fokus auf europäischen Nebenwerten liegt.
- Unser Ziel: Über einen Zyklus hinweg die Generierung attraktiverer Renditen als der Aktienmarkt bei gleichzeitig niedrigerer Schwankungsbreite.
- Ein risikobewusster-Ansatz soll langfristigen Erfolg der GALLO Fonds sichern.
- Zahlreiche Auszeichnungen belegen den bisher erfolgreichen Ansatz:

Thomson Reuters LIPPER FUND AWARD GERMANY, AUSTRIA, EUROPE

BEST FUND OVER 3 YEARS 2018 EQUITY EUROPE SM&MID CAP

2018 für SQUAD EC Fonds

Thomson Reuters
LIPPER FUND AWARD
GERMANY, AUSTRIA, EUROPE

BEST FUND OVER 5 YEARS 2020 EQUITY EUROPE SM&MID CAP

2020 für SQUAD EC Fonds









Unser Fonds: SQUAD European Convictions (WKN: A12AUJ, A2DYB7)





Anhang



Fondsdaten: SQUAD European Convictions

Allgemeine Daten

- Name: SQUAD European Convictions
- Auflage: 10. Oktober 2014
- Fondsvolumen: 163,9 Mio. Euro (Stand: 31.10.24)
- Publikumsfonds nach deutschem Recht
- Verwaltungsgesellschaft: Axxion S.A.
- Verwahrstelle: Banque de Luxembourg S.A.
- Haftungsdach: PEH Wertpapier AG

Tranchen und Gebührenstruktur

- Retail-Tranche → ISIN: LU1659686460
- Institutionelle-Tranche → ISIN: LU1659686460
- Management-Gebühr: bis zu 1,50% p.a
- Performance-Gebühr: 10 % (ewige Highwatermark)
- Bestandsprovision: 0,5 % (nur für Retail-Tranche)
- TER 2023: A-Tranche 1,94 % / I-Tranche 1,55 %
- Im Softclosing

Ausrichtung

- Anlagefokus: Europa Small und Mid Caps
- Aktienquote: >51 %
- Kernmärkte: DACH, Frankreich, Großbritannien



Kontakt zu den Fondsberatern von GalloFonds



Sebastian Hahn



Lars Hettche



Jeremie Couix



WEBSITE https://gallo-fonds.de





EMAIL info@gallo-fonds.de



TELEFON +49 8856 93570 70



SQUAD Fonds

Ihre Ansprechpartner im Fondsvertrieb von SQUAD Fonds



Christian Walter Leiter Vertrieb Banken – Region Süd

+49 821 455 420 – 70 walter@squad-fonds.de



Rabea Pfeiffer Key Account AT Banken – Region Mitte/Nord

+49 174 698 59 61 pfeiffer@squad-fonds.de



Thomas Justen
Key Account DE/LUX
Banken – Region Ost

+49 821 455 420 – 66 justen@squad-fonds.de



Damien Auer IFA, VV Region Mitte/Nord/Ost

+49 821 455 420 – 85 auer@squad-fonds.de



Korbinian Funk IFA, VV Region Süd

+49 821 455 420 - 60 funk@squad-fonds.de

Wir freuen uns auf Ihre Kontaktaufnahme!

