

Fondsdaten per 28.02.2023

WKN	A3D19W
ISIN	DE000A3D19W2
Anteilsklasse	S-Tranche
Vertriebsstatus	offen
Fondskategorie	Globaler, nachhaltiger Aktienfonds
Mindestkapitalbeteiligungsquote	51%
Erstausgabepreis	100,00 €
Kurs	103,14 €
Anteilsklassenvolumen	22.969.709 €
Fondsvolumen	24.080.743 €
Mindestzeichnung	50,00 €
Ausgabeaufschlag	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner
TER	1,85%
davon Verwaltungsgebühr p.a.	bis zu 1,90%
Erfolgsgebühr p.a.	10%
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	30. November
Vertriebszulassung	D
Fondstyp/Rechtsform	UCITS/FCP
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

rezooM World ist ein weltweit anlegender Aktienfonds, der eine mehrdimensionale Investmentstrategie verfolgt. Als Grundlage werden für jedes Zielinvestment Umwelt-, Ethik- und Governance-Aspekte überprüft. Kommen Unternehmen auf dieser Grundlage für ein Investment in Frage, erfolgt eine Finanzanalyse, um die Chance auf eine attraktive Rendite einzuschätzen. Hierbei wird der Fokus auf die Identifizierung von Fehlbewertungen in Verbindung mit der Analyse von Werttreibern in der Gewinnentwicklung der selektierten Unternehmen gelegt. Nur Unternehmen bei denen letztendlich Ökologie, Ethik, Governance und Ökonomie Hand in Hand gehen, finden Eingang in den Fonds rezooM World.

Wertentwicklung seit Auflage am 15.11.2022

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.

Quelle: Axxion S.A.

Wertentwicklung und Risikokennzahlen

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

Quelle: Axxion S.A.

Kommentar

Februar 2023 war der zweite volle Monat für den zukunftsfähigen Aktienfonds rezooM World. Fokus im Monat Februar war, im Rahmen unseres Stock-Picking Ansatzes, die Berichtssaison für das abgelaufene 4. Quartal 2022. Unsere Erwartung war, dass sich durch die Berichte der Unternehmen, die Spreu vom Weizen trennen wird und sich Unternehmen mit einem soliden Geschäftsmodell, einer guten Finanzausstattung und erfahrenen Management-Teams auch in einem schwierigen wirtschaftlichen Marktumfeld sehr gut behaupten können. Diese Erwartung wurde dann größtenteils bestätigt und entgegen den Befürchtungen vieler Marktteilnehmer, wurden auch die Ausblicke für das Jahr 2023 positiv formuliert. Dennoch muss festgestellt werden, dass die Volatilität gerade auf Einzeltitelebene teilweise immens war. Schon kleine negative Unternehmenskommentare führten teils zu deutlichen Kursabschlägen. Auch traten die Unternehmensberichte von immer wieder aufflammenden, größtenteils negativen, Inflationszahlen in den Hintergrund. Weitere starke Zinserhöhungen zur Eindämmung der Inflation schürten bei vielen Investoren Ängste vor einer Rezession. Entsprechend negativ viel an diesen Tagen die Marktentwicklung aus. In diesem sehr undurchsichtigen Marktumfeld behalten wir unseren Fokus bei und wenden unseren krisenerprobten Investmentansatz konsequent an. Der Schwerpunkt unserer Investments liegt aktuell in den - von uns definierten - Wachstumsbereichen Digitalisierung, Nachhaltiger Bau und Gesundheit.

Chancen

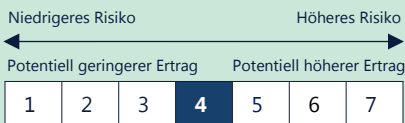
- + Einmalige Verknüpfung von Ökologie, Sozialem, Governance und Ökonomie.
- + Partizipation an der Entwicklung aussichtsreicher globaler Aktien.
- + Flexible Anlagepolitik ohne Indexorientierung, durch ein erfahrenes Team mit einem seit vielen Jahren bewährten Analyse- und Investmentansatz.
- + Investition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



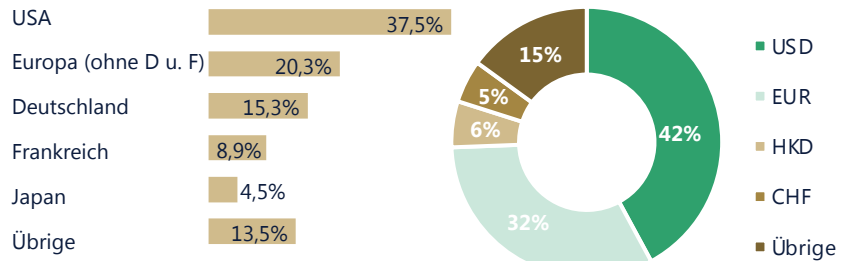
Die Axxion S.A. hat dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoeinstufung 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus den künftigen Wertentwicklungen wird als mittel eingestuft.

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

Fondspartner

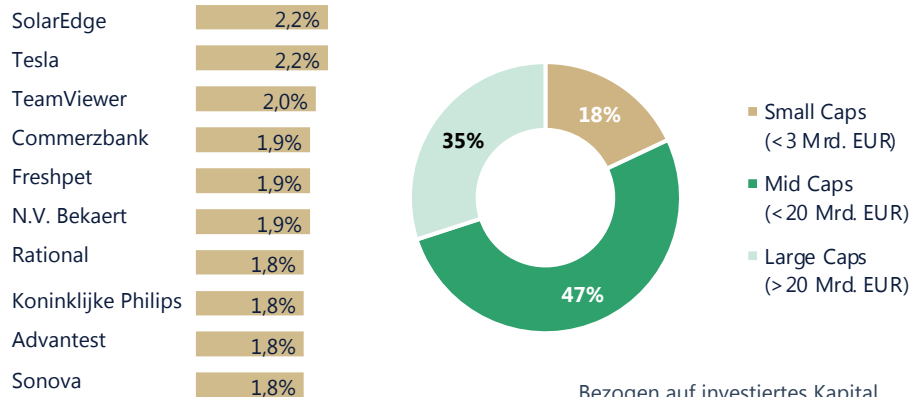
Verwahrstelle	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kapitalverwaltungs-gesellschaft	Axxion S.A.
Haftungsdach	PEH Wertpapier AG

Länder- und Kapitalallokation



Quelle: eigene Berechnungen

Wichtige Fondspositionen und Kennzahlen



Bezogen auf investiertes Kapital.

Anzahl Positionen: 75
 Summe der 10 größten Positionen: 19%
 Summe der 25 größten Positionen: 45%

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 leider keine Wertentwicklung dargestellt.

Quelle: Axxion S.A.

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 leider 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 Werbemittellung und nicht um ein investimentrechtliches 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, die Capanum GmbH, die HC Capital Advisors GmbH, die Aguja Capital GmbH, die Point Five Capital GmbH, die rezooM Capital GmbH 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, die Capanum GmbH, die HC Capital Advisors GmbH, die Aguja Capital GmbH, die Point Five Capital GmbH, die rezooM Capital GmbH 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) oder gedruckter Form in deutscher Sprache kostenlos bei der Axxion S.A., 15 rue de Fluxweiler, L-6776 Grevenermacher erhältlich.

Die Discover Capital GmbH, die Capanum GmbH, die HC Capital Advisors GmbH, die Aguja Capital GmbH, die Point Five Capital GmbH und die rezooM 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).

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 ersten dargestellten Periode. Über den „Performance- und Wertentwicklungsrechner“ auf der Detailansicht Ihres Fonds unter 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.