

**Die Anlagestrategie des Fonds:**

Der SQUAD Makro ist ein globaler Mischfonds, welcher in Wertpapiere aller Art, wie z.B. Aktien, Anleihen oder Geldmarkt investieren kann. Das Ziel des Fonds ist eine positive und risikoadjustierte Outperformance über einen Gesamtzyklus aus Auf- und Abschwung der Kapitalmärkte zu erzielen. Die Allokation des Fondsvermögens erfolgt vornehmlich nach den erwarteten Zukunftsaussichten der jeweiligen Märkte, Branchen und Sektoren (Top-Down-Ansatz).



Fondswährung:  
Euro



Einstufung nach  
SFDR: Artikel 8



Mindestkapitalbe-  
teiligungsquote: 51%



WKN Makro N: A1CSXC  
WKN Makro I: A2DYB6

**5 GRÜNDE FÜR EIN INVESTMENT IN DEN SQUAD MAKRO**

**1. Mischfonds mit Konstanz und Verlässlichkeit seit über 10 Jahren**

- Fondsberater **Alexander Kapfer** zeichnet eine umfassende **Markterfahrung** von **über zwei Jahrzehnten** aus
- Fonds mit **vermögensverwaltendem Ansatz** zeigt sich **seit Auflage am 19.03.2010** besonders in Krisen **robust**

**2. „Top-Down“ trifft auf „Bottom-Up“ Analyse**

Durch die **Kombination** aus **fundierter Wertpapieranalyse** (Stock-Picking) mit Fokus auf Bewertung und einer **umfassenden Evaluierung der Assetklassen** sowie **Sektoren/Themen** werden die aussichtsreichsten Investments identifiziert



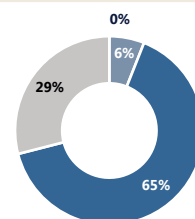
**3. Allwetter-Fonds durch aktive und flexible Allokation:**

Besondere **Flexibilität** durch **stilunabhängige Ausrichtung** je nach Marktlage und **keine Indexorientierung**

- Erhöhung der Allokation von Value-Aktien, Rohstoffaktien oder Goldminen im Jahr 2021, nach einer langen Zeit der Überinvestierung in Technologie- und Wachstumsaktien
- Aktuell erhöhte Kassenquote von über 30% aufgrund globaler Unsicherheit
- Anleihen werden aufgrund des niedrigen Zinsniveaus weiterhin gemieden

**4. Stabile Wertentwicklung:**

Die **aktive Steuerung der Investitionsquote**, die **breite globale Diversifikation** sowie der Schwerpunkt auf **hochliquiden Aktien** reduzieren die **Volatilität** und wirken sich positiv auf die **absolute Rendite** des Fonds aus



■ Small Caps (<1 Mrd.) ■ Large Caps (>10 Mrd.)  
■ Mid Caps (<10 Mrd.) ■ Kassenquote

Stand: 30.04.2022

**5. Absolute Performance:**

- **Deutlich über Peer-Group:** Mit einer Rendite von **+8,87% p.a.** bzw. **rund 134% in den letzten 10 Jahren** nach Kosten, weist der Fonds einen **überdurchschnittlich guten Track-Rekord** gegenüber Mitbewerbern aus
- **Mit Investoren im selben Boot:** Fondsberater und Initiator sind selbst nennenswert im Fonds investiert

Stand: 30.04.2022



## Wertentwicklung SQUAD Makro N in den letzten 10 Jahren



Quelle: Axxion S.A. Stand: 30.04.2022

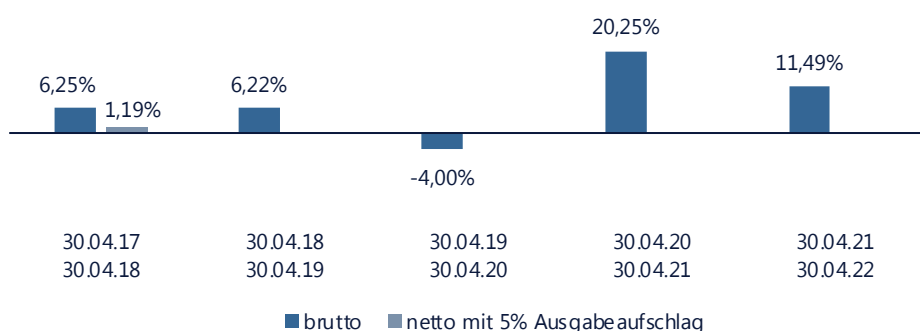


Alexander Kapfer

### Fondsfakten im Überblick:

- **KVG:** Axxion S.A.
- **Fondsberater:** Capanum GmbH
- **Ausgabeaufschlag:** bis zu 5,00%
- **Laufende Kosten:** 2,00% (Stand: 2022)
- davon Verwaltungsgebühr: bis zu 1,50%
- **Erfolgsgebühr (p.a.):** 7,5% (mit ewiger Highwatermark)

### Rollierende Wertentwicklung SQUAD Makro N



Stand: 30.04.2022

Quelle: Axxion S.A.



### Chancen

- Partizipation an der langfristigen Wertentwicklung der globalen Aktienmärkte
- Chance auf weniger Schwankungsbreite durch aktiven Investmentprozess mit flexibler Steuerung der Investitionsquote
- Kombination von Marktanalyse (Top-Down) und Identifikation von Einzelinvestments (Bottom-Up) in einem breit diversifizierten Portfolio mit attraktivem Chance-Risiko-Profil



### Risiken

- Kursschwankungen sind möglich
- Fehleinschätzungen 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

### Disclaimer:

**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.** 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 Capanum GmbH und die Discover Capital GmbH (SQUAD Fonds) 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).