

Simmross Capital Fund - Advisor

Bei diesem Factsheet handelt es sich um **Werbematerial** und kein investmentrechtliches Pflichtdokument.

Anlagestrategie

Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung eines angemessenen Wertzuwachses. Für diesen Zweck investiert der Fonds in Wertpapiere ohne Restriktionen hinsichtlich regionaler Schwerpunkte. Die Anlagestrategie des aktiv gemanagten Fonds basiert auf dem Kauf von Aktien mit einem, nach einer eigenen Fundamentalwertanalyse bestimmten, attraktiven Chance-Risiko-Profil. Dabei wird der Fokus auf Unternehmen mit möglichst hoher Qualität und überdurchschnittlichen Wachstumsaussichten sowie einem größtmöglichen Abschlag zum berechneten Fair Value gelegt. In die Gesamtbewertung einfließende Investmentkriterien können sowohl qualitativer als auch quantitativer (u.a. Kurs/Buchwert, Kurs/Gewinnverhältnis, Free Cashflow Rendite, Verschuldungsgrad) Art sein. Dabei können sowohl historische als auch Erwartungswerte die Basis für die Entscheidung bilden. Der Fonds berücksichtigt „Value“- und „Growth“ Aspekte. Auch Spezialsituationen, wie z. B. Übernahmen, Fusionen und Abspaltungen werden auf attraktive Investitionschancen überprüft und können beigemischt werden. Unternehmen mit schwer nachvollziehbaren oder intransparenten Geschäftsmodellen werden gemieden. Die Wertpapiere werden in der Regel wieder verkauft, sobald der Marktwert keinen Abschlag mehr auf den fundamentalen Wert bietet. Dauerhafte regionale oder branchenspezifische Schwerpunkte sind nicht geplant. Der Fonds soll flexibel und opportunistisch agieren können. Das Anlageziel ist es, unter Akzeptanz der hohen Volatilität und Risiken am Aktienmarkt, langfristig einen attraktiven Vermögenszuwachs zu erzielen. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Unternehmen sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft kann zudem für den Fonds in Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen eines oder mehrerer Aussteller mehr als 35 % des Wertes des Fonds anlegen. Mehr als 50% des Fonds werden in Kapitalbeteiligungen investiert. Der Fonds wird aktiv und ohne Bezug auf eine Benchmark verwaltet. Das Fondsmanagement kann auch Hedgingstrategien zur Absicherung gegen beispielsweise Kurs-, Zins- und Währungsrisiken anwenden. Der Fonds kann bis maximal 10% seines Vermögens in Zielfonds investieren. Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von weniger als 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Stammdaten

WKN	A3DHXU
ISIN	DE000A3DHXU1
Fondskategorie	Aktienfonds
Ertragsverwendung	ausschüttend
SRI	4 von 7
Erstausbabpreis	100,00 EUR am 07.06.2022
Ausgabeaufschlag	bis zu 2,50 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Mindestzeichnungsbetrag	keiner
Berechnung NAV	täglich
Geschäftsjahresende	30.04.
Verwahrstelle	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Verwaltungsgesellschaft	Axxion S.A.
Verwaltungsgebühren	bis zu 1,40 % p.a.
Erfolgshonorar	Die Gebühr wird anhand des Wertzuwachses in Kombination mit einer High Water Mark berechnet und zum Ende der Abrechnungsperiode ausbezahlt.
Laufende Kosten*	1,65 %
Vertriebsländer	Deutschland (private u. professionelle Anleger)

*in den laufenden Kosten sind die Verwaltungsgebühren bereits enthalten.

Daten und Kennzahlen (Stand 31.10.2024)

Nettoinventarwert	103,68 EUR
Ausgabepreis	106,27 EUR
Rücknahmepreis	103,68 EUR
Fondsvolumen	8.433.928 EUR
Kategorie lt. InvStG.	Aktienfonds

Sharpe Ratio

1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
1,31	-	-	-0,07

Volatilität (in Prozent)

1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
12,82	-	-	13,17

Letzte Ausschüttungen (in Anteilklassenwährung)

30.11.2023
1,69

Simmross Capital Fund - Advisor

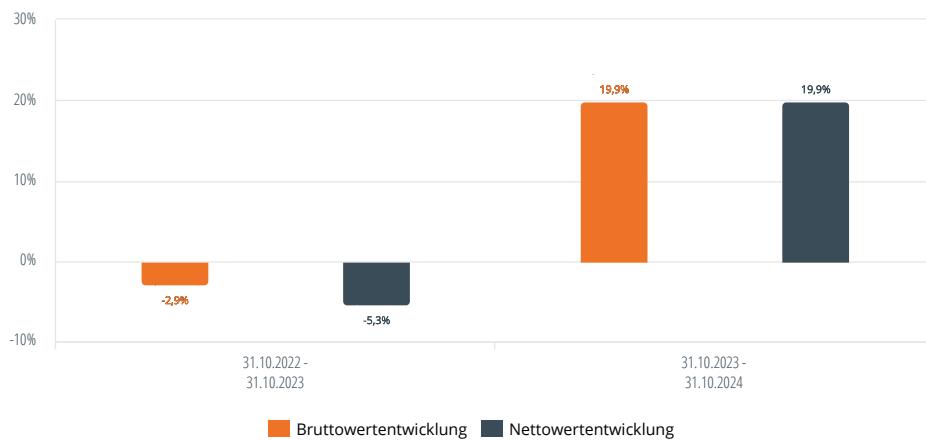
Bei diesem Factsheet handelt es sich um **Werbematerial** und kein investmentrechtliches Pflichtdokument.

Wertentwicklung



Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Lesen Sie bitte auch die "Wichtigen Hinweise".
 Quelle: Axxion

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung



Quelle: Axxion

Das Chancen- und Risikoprofil des Portfolios

Chancen

- Durch die Anlage in Wertpapieren ergeben sich allgemeine Kurs- und Währungschancen.
- Aktien bieten auf lange Sicht ein überdurchschnittliches Renditepotenzial.
- Die internationale Ausrichtung ermöglicht eine breite Streuung der Investments.
- Das aktive Portfoliomanagement und die flexible Ausrichtung bieten ein attraktives Chancen-/Risikoprofil.
- Der Einsatz von Derivaten kann helfen, das Portfolio bei negativen Marktentwicklungen abzusichern. Ebenso können durch Hebelwirkungen überproportionale Wertsteigerungen erreicht werden.

Risiken

- Investitionen in Wertpapiere bringen im Allgemeinen Kurs-, Zins-, Währungs- und Emittentenrisiken mit sich.
- Insbesondere die Werte von Aktien können stark schwanken und es sind auch deutliche Verluste möglich.
- Durch die breite Streuung der Investments kann es zu einer begrenzten Teilnahme an der Wertentwicklung einzelner Regionen kommen.
- Bei einem aktiven Portfoliomanagement können Fehlentscheidungen hinsichtlich Auswahl und Zeitpunkt der Investition nicht gänzlich ausgeschlossen werden.
- Durch Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten können aufgrund der Hebelwirkung deutlich erhöhte Risiken entstehen.

Simmross Capital Fund - Advisor

Bei diesem Factsheet handelt es sich um **Werbematerial** und kein investmentrechtliches Pflichtdokument.

Portfolio (Stand 31.10.2024)

Größte Positionen - Top 5

HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	5,49 %
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	5,01 %
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	4,99 %
Grifols S.A. Acc. Pref. al Port. B EO -,05	4,74 %
Guillemot Corp. Actions Port. EO 0,77	4,69 %

Allokation nach Ländern - Top 5

Bundesrep. Deutschland	69,58 %
USA	9,09 %
Frankreich	8,29 %
Spanien	4,74 %
Japan	4,66 %

Allokation nach Branchen - Top 5

EH - Nichtbasis	16,71 %
Technologiehardware	9,35 %
Immobilien, Eigent. & Entw.	7,91 %
Auto	7,46 %
Freizeitanlagen & -dienste	7,23 %

Allokation nach Asset Klassen - Top 5

Aktien	94,12 %
Renten	3,48 %
Bankguthaben	2,75 %
Forderungen aus Dividenden	0,02 %
Performancegebühr	-0,00 %

Simmross Capital Fund - Advisor

Bei diesem Factsheet handelt es sich um **Werbematerial** und kein investmentrechtliches Pflichtdokument.

Marktkommentar

Im Oktober lag die Monatsperformance des Simmross Capital Fund mit ca. -0,5% knapp im negativen Bereich. Damit ist die Performance im laufenden Jahr mit lediglich 2,4% gegenüber den großen Indizes ausbaufähig. Das Portfolio wurde bewertungsgetrieben im Segment Small- und Microcaps ausgebaut. Ich bin weiter überzeugt das der Faktor Bewertung langfristig eine entscheidende Rolle spielt.

Im Oktober wurde die erste Ausbaustufe des Neuinvestments ÖKOWORLD (Unabhängiger Anbieter nachhaltiger Investments) in der Vorzugsaktie abgeschlossen. Trotz der grundsätzlichen prozyklischen Gewinnentwicklung jedes Aktienfondsanbieters und des geringeren Investorenschutzes im Freiverkehr überwiegen für mich die positiven Charakteristika des Investments (keine Anlageberatung). ÖKOWORLD bietet cashbereinigt aktuell ein klar einstelliges KGV, eine attraktive Dividendenrendite und (im Best Case) marktabhängig eine Chance auf einen Gewinnsprung durch performanceabhängige Gebühren in den nächsten Jahren. Die problematischen, sicherlich nicht vertriebsfördernden, Meinungsäußerungen des erfolgreichen Gründers Herrn Platow zu strafbaren Klimaprotesten im Jahr 2023 sind, auch durch den Wechsel in der Unternehmensleitung, aus meiner Sicht glaubwürdig abgearbeitet.

Ende November wird der Fonds wieder eine Ausschüttung vornehmen, die nach aktueller Planung leicht über dem Vorjahresniveau liegt. Dies ist nach der moderaten Anteilkursentwicklung im laufenden Jahr vielleicht überraschend, aber mit der stabilen operativen Gewinnentwicklung der meisten Portfoliounternehmen und dem Verweis auf die 12 Monats Performance zum 31.10.2024 von über 20 % (getrieben durch den November und Dezember 2023) vertretbar.

Simmross Capital Fund - Advisor

Bei diesem Factsheet handelt es sich um **Werbematerial** und kein investmentrechtliches Pflichtdokument.

Wichtige Hinweise

Dies ist eine Werbemitteilung. Die in diesem Factsheet angegebenen Fondsinformationen sind zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden und dienen einer ersten Orientierung zu dem Produkt. Sie ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Informationen oder Beratung. Das Factsheet stellt keine Kauf- oder Verkaufsaufforderung oder Anlageberatung dar. Das Factsheet enthält nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und kann von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen oder Marktteilnehmer abweichen.

Die vollständigen Angaben zu dem Fonds, einschließlich den mit einer Fondsanlage verbundenen Chancen und Risiken sind dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt nebst Verwaltungsreglement oder Satzung sowie ggf. dem Basisinformationsblatt (PRIIP-KIDs), ergänzt durch den letzten geprüften Jahresbericht bzw. den letzten Halbjahresbericht zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen dar. Sie sind in elektronischer oder gedruckter Form in deutscher Sprache kostenlos bei der Axxion S.A., 15 rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher erhältlich.

Der letzte Nettoinventarwert kann über die Internetseite der Axxion S.A. abgerufen werden.

Bitte beachten Sie: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Investmentfonds unterliegen marktbedingten Kursschwankungen, die zu Verlusten, bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals, führen können. Es wird ausdrücklich auf die Risikohinweise des 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 10 Jahre. Da der Ausgabeaufschlag nur bei Kauf (hier im ersten dargestellten Jahr unterstellt) 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.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte kann auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft unter: <https://www.axxion.lu/de/anlegerinformationen/> abgerufen werden. Die Axxion S.A. kann jederzeit beschließen, Vorkehrungen, die sie gegebenenfalls für den Vertrieb von Fondsanteilen getroffen hat, wieder aufzuheben.

Die in dem Factsheet enthaltenen Informationen sind für die Axxion S.A. und teilweise für Dritte (z.B. Morningstar) urheberrechtlich geschützt und dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden. Die in dem Factsheet enthaltenen Informationen und zum Ausdruck gebrachten Meinungen geben die Einschätzung zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wieder und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Alle Angaben wurden mit großer Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität kann jedoch keine Gewähr übernommen werden.

Axxion kann für die Erstellung der Factsheets auf die Fund Metrics-Produkte von MSCI ESG Research LLC zurückgreifen: Die Fund Metrics-Produkte von MSCI ESG Research LLC ("MSCI ESG") (die "Informationen") liefern Umwelt-, Sozial- und Governance-Daten zu den zugrundeliegenden Wertpapieren von mehr als 23.000 Multi-Asset Class Mutual Funds und ETFs weltweit. MSCI ESG ist ein registrierter Anlageberater gemäß dem Investment Advisers Act von 1940. Die MSCI ESG-Materialien wurden weder bei der US-Börsenaufsicht SEC noch bei einer anderen Aufsichtsbehörde eingereicht noch von dieser genehmigt. Keine der Informationen stellt ein Angebot zum Kauf oder Verkauf oder eine Förderung oder Empfehlung eines Wertpapiers, Finanzinstrumentes oder Produkts oder einer Handelsstrategie dar, noch sollten sie als Hinweis oder Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung, Analyse, Prognose oder Vorhersage verstanden werden. Keine der Informationen kann verwendet werden, um zu bestimmen, welche Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen sind oder wann sie zu kaufen oder zu verkaufen sind. Die Informationen werden in der vorliegenden Form zur Verfügung gestellt, und der Nutzer der Informationen trägt das gesamte Risiko der Nutzung der Informationen, die er vornimmt oder zulässt.

Ein umfangreiches Fondslexikon zu Themen und Begriffen finden Sie unter: <https://www.axxion.lu/de/fondslexikon/>