

Produkt Daten (Stand: 31.01.2019)

Fondsname: **SQUAD Point Five - I**
 ISIN: DE000A2H9BF3
 WKN: A2H9BF
 Kurs am 31.01.2019: 95,57 €
 Fondsvolumen Klasse I: 5.657.458 €
 Gesamtvolumen: 6.899.577 €
 Vertriebsstatus: offen
 Ausgabeaufschlag: bis zu 5,00%
 Verwaltungsgebühr: aktuell bis zu 1,28% p.a.
 Erfolgsgebühr p.a.: 10% (ewige Highwatermark)
 Ertragsverwendung: ausschüttend
 Kapitalbeteiligungsquote: mindestens 51%
 Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser
 Verwaltungsgesellschaft: Axxion S.A.
 Kontakt: Discover Capital GmbH
 Weitere Informationen: www.discover-capital.de

Chart seit Auflage am 28.05.2018

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.

Anlagestrategie

Der SQUAD Point Five investiert in internationale Aktien mit Schwerpunkt auf Nebenwerten. Neben Aktien werden aktiv Kasse und Anleihen allokiert. Im Fokus der Anlagestrategie stehen Titel, die eine deutliche Unterbewertung in Kombination mit einem positivem Momentum aufweisen. Dabei steht der Fondsname SQUAD Point Five für die Anlagephilosophie: „Kaufe 1 Dollar für 50 Cent“.

Performance und Risikokennzahlen in %

Zeitraum	1 Monat	3 Monate	6 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage
Performance									
Volatilität									

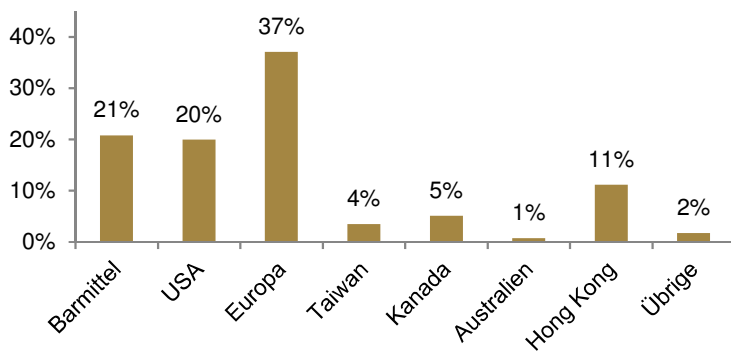
Performance in %

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.

Kommentar

Im Berichtsmonat gab es gute Nachrichten aus Hong Kong, wo Playmates Toys vorläufige Zahlen zum zweiten Halbjahr berichtet hat. Demnach ist das Geschäft mit den neuen Action Figuren der Teenage Mutant Ninja Turtles trotz möglicher Auswirkungen durch die Insolvenz von Toys-R-Us gut angelaufen. Nickelodeon hat bereits die zweite Staffel der begleitenden TV-Serie in Auftrag gegeben und auch eine Zusammenarbeit mit Netflix verkündet. Der Umsatz hat sich im Vergleich zum ersten Halbjahr um 148% erhöht. Nach Verlusten im ersten Halbjahr konnte auch wieder ein positives Vorsteuerergebnis in Höhe von 38 Mio. HKD erzielt werden. In Israel hat Allot Communications Erfolge bei der Neukundenakquise vermelden können. So konnte ein großer Telekomanbieter in den USA sowie ein Anbieter in Europa als Kunde für die Internet-of-Things- bzw. Mobile-Sicherheitslösung gewonnen werden. Außerdem wurde die erste Position in Australien aufgebaut. Der Wert aus dem Energiesektor kann durch eine starke Bilanz, gute Explorationsgebiete sowie die Chance auf hohe Synergiepotentiale überzeugen. In Europa wurde die österreichische Immobiliengesellschaft S Immo, die später positive Bewertungsergebnisse vermelden konnte, gekauft. S Immo könnte von einer Fusion mit der ebenfalls aus Österreich stammenden Immofinanz profitieren. Diese hatte bereits vor einiger Zeit 20 Euro je S Immo Aktie für insgesamt 29,14% der Gesellschaft bezahlt. Verkauft mit schönem Gewinn wurden die nur wenige Wochen zuvor gekauften Aktien der Hornbach Holding.

Länderallokation



Wichtige Fondspositionen

- Allot Comm., Israel
- Exceet Group, Europa
- PDL BioPharma, USA
- CSP Inc., USA
- Friedman Ind., USA
- Support.com, USA

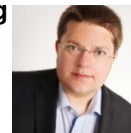
SQUAD Point Five - I

SQUAD Point Five - Team



Matthias Ruddeck
Geschäftsführer Point Five Capital GmbH
Verantwortlich für den internationalen
Teil des Portfolios

Christian Struck & Stephan Hornung
Geschäftsführer Discover Capital GmbH
Verantwortlich für den europäischen
Teil des Portfolios



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, die Capanum GmbH, die HC Capital Advisors GmbH, die Aguja Capital GmbH, die Point Five 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 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 Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher erhältlich.

Die Discover Capital GmbH, die Capanum GmbH, die HC Capital Advisors GmbH, die Aguja Capital GmbH und die Point Five 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) und des Verbandes unabhängiger Vermögensverwalter (VuV).

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

Volatilität: Maß für Kursschwankungen des Fonds

Total Expense Ratio: Gesamtkostenquotient des Fonds

Highwatermark: für die Erfolgsgebühreberechnung relevante Hürde
thesaurierend: reinvestierend

Hard/Softclosing: keine Anteilsausgabe möglich/es wird der volle Ausgabeaufschlag erhoben

YTD: Year To Date; im laufenden Kalenderjahr