SQUAD – GROWTH A

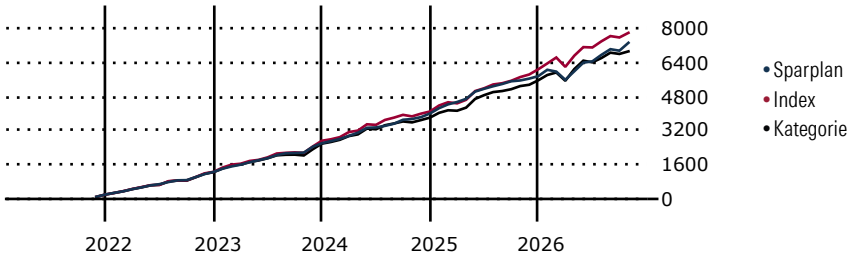
Morningstar Kategorie Index	Fondsbenchmark	Morningstar Rating™	Morningstar Kategorie™	Morningstar Sustainalytics Portfolio ESG Risk Rating™
Morningstar Developed Europe Small Cap Target Market Exposure NR EUR	N/A	★★★★	Aktien Europa Nebenwerte	

(Gültig für den gesamten Bericht)

Anlageziel

Ziel der Anlagepolitik des Teilfonds ist die Erwirtschaftung eines angemessenen Wertzuwachses der Vermögensanlagen Der Teilfonds investiert überwiegend in Nebenwerte aus dem deutschsprachigen Raum sowie aus den BeNeLux-Staaten. Daneben werden Kasse und Anleihen gehalten. Im Anlagefokus ste-hen Wachstumsunternehmen, die nach Value-Kriterien attraktiv bewertet sind ("Growth-Value"). Beigemischt werden spekulative Turnaround-Situationen.

Wertentwicklung bei einer Investition von monatlich 100 Euro.



Sparplan Wertentwicklung in % p.a. (31 Okt 2026)	Sparpl.	+/-Idx	+/-Kat
1 Jahr	14.41	1.72	7.67
3 Jahre	10.33	-2.54	2.42
5 Jahre	7.86	-2.48	2.25
10 Jahre	7.83	0.31	2.89

KID SRI

◀ Geringeres Risiko ..... Höheres Risiko ▶

Typischerweise niedrigere Erträge — Typischerweise höhere Erträge

1	2	**3**	4	5	6	7

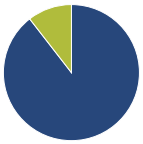
Quelle: Morningstar (16 Okt 2026)

Rendite kumul. (%) (31 Okt 2026)	Fonds	+/-Idx	+/-Kat
3 Jahre	43.56	-14.98	1.34
5 Jahre	7.25	-11.75	7.53
10 Jahre	143.50	38.33	57.01
Seit Auflage	737.10	-	-

Kumulierte Wertentwicklung berechnet gemäß BVI.

Portfolio 30 Sep 2026

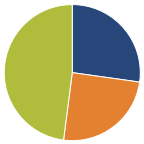
Aufteilung (in %)



Vermögensaufteilung (in %)	Portf.
Aktien	89.63
Anleihen	0.00
Cash	10.52
Sonstige	-0.15

Top 10 Positionen (in %)	Sektor	Portf.
Allegro.EU SA Ordinary Shares		2.20
Eleco PLC		1.91
Moonpig Group PLC Ordinary...		1.91
Kri-Kri Milk Industry SA		1.90
Tonies SE Class A		1.86
Eckert & Ziegler SE		1.81
CEWE Stiftung & Co KGaA		1.79
Einhell Germany AG Vorz.Akt....		1.71
BTG Consulting PLC		1.58
Synektik SA		1.54
Positionen Aktien Gesamt		91
Positionen Anleihen Gesamt		0
% des Vermögens in Top 10 Positionen		18.21

Sektorengewichtung Aktien



Sektorengewichtung Aktien	% Akt
Zyklisch	27.23
Defensiv	24.82
Sensibel	47.95

Sektorengewichtung Aktien	% Akt
Zyklisch	**27.23**
Rohstoffe	2.12
Konsumgüter zyklisch	22.76
Finanzdienstleistungen	2.34
Immobilien	-
Sensibel	**47.95**
Telekommunikation	7.25
Energie	-
Industriewerte	22.18
Technologie	18.52
Defensiv	**24.82**
Konsumgüter nicht zyklisch	3.15
Gesundheitswesen	21.67
Versorger	-

Risikokennzahlen

Alpha	0.80	Sharpe Ratio	1.00
Beta	0.68	Std. Abweichung	9.90
R^2	65.93	3 J. Risiko	Niedrig
Information Ratio	-0.55	5 J. Risiko	Niedrig
Tracking Error	6.92	10 J. Risiko	Niedrig

Berechnungsgrundlage Morningstar Dev Eur Sml TME NR EUR (wenn zutreffend)

Regionen	% Akt
Amerika	**5.03**
USA	4.09
Kanada	0.00
Lateinamerika	0.93
Europa	**94.97**
Vereinigtes Königreich	19.29
Eurozone	53.21
Europa - ex Euro	9.08
Europa -Schwellenländer	13.39
Mittlerer Osten / Afrika	0.00
Asien	**0.00**
Japan	0.00
Australasien	0.00
Asien - Industrieländer	0.00
Asien - Schwellenländer	0.00

Stammdaten

Fondsgesellschaft	Axxion S.A.	Domizil	Luxemburg	KID - andere Kosten	1.96
Internet	www.axxion.lu	Währung	EUR	Transaktionskosten %	0.13
Fondsmanager	Stephan Hornung	UCITS	Ja	Performance Fee %	-
Verantwortlich seit	17 Feb 2006	Ertragsverwendung	Thesaurierend	KID Datum	16 Okt 2026
Auflagedatum	17 Feb 2006	ISIN	LU0241337616	Fondstyp SFDR	Artikel 8
NAV (30 Okt 2026)	837.10 EUR	IMA Sector	-		
Fondsvolumen (Mio.)	210.99 EUR	ISA	Nein		
		R-/F-Nr.	F181		

*Alle Kosten, die der Fonds im Laufe eines Jahres zu tragen hat. Bei Dachfonds werden auch die Kosten der Zielfonds berücksichtigt. Nicht enthalten sind Performance-abhängige Gebühren (sofern diese anfallen) und Transaktionskosten.

Morningstar Sustainalytics ESG ratings are issued in accordance with the EU ESG Ratings Regulation (2024/3005). For regulatory disclosures related to Morningstar Sustainalytics ESG ratings, please see Morningstar Sustainalytics Ratings Transparency

© 2026 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Morningstar stellt ausschließlich Produktinformationen zur Verfügung, die weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung darstellen. Es gelten die unter www.morningstar.de erhältlichen Nutzungsbedingungen. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen. Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Die Berechnungen der Wertentwicklung erfolgen ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags bzw. Rücknahmeabschlags und unter der Annahme der Reinvestition aller Ausschüttungen.