# SQUAD – GROWTH A

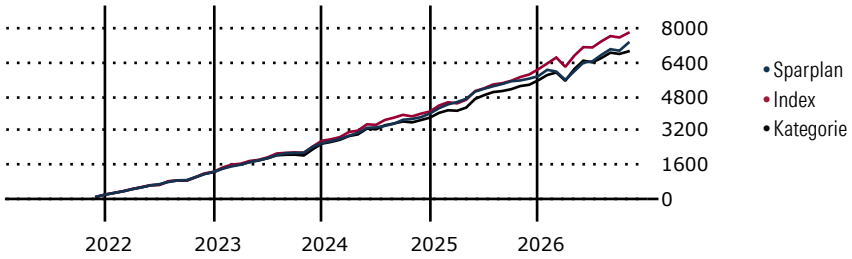
| Morningstar Kategorie Index | Fondsbenchmark | Morningstar Rating™ | Morningstar Kategorie™ | Morningstar Sustainalytics Portfolio ESG Risk Rating™ |
|---|---|---|---|---|
| Morningstar Developed Europe Small Cap Target Market Exposure NR EUR | N/A | ★★★★ | Aktien Europa Nebenwerte | |

(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 |
|---|---|---|---|---|---|---|

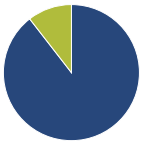
Quelle: Morningstar (16 Okt 2026)

| 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

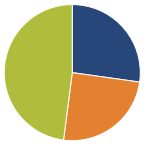
**Aufteilung (in %)**



| 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.