

SQUAD Praemium Opportunities

Februar 2026



SQUAD
FONDS

Disclaimer

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben sind zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden und stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Fondsmerkmale wieder. Es handelt sich hierbei um eine Werbemitteilung und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument, es enthält nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und kann von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird keine Gewähr übernommen. Die vollständigen Angaben zum Fonds sind den wesentlichen Anlegerinformationen und dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen dar. Sie sind in elektronischer oder gedruckter Form in deutscher Sprache kostenlos bei AXXION S.A., 15, rue de Flaxweiler, 6776 Grevenmacher, Luxemburg oder elektronisch unter www.axxion.de erhältlich. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung der Praemium Capital GmbH wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann.

Bitte beachten Sie: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Investmentfonds unterliegen marktbedingtem Kursschwankungen, die zu Verlusten 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 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 5 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.

Die Discover Capital GmbH (Gründerin der Marken SQUAD Fonds und SQUAD Green) und die Praemium Capital GmbH sind bei der Erbringung der Anlageberatung und der Anlagevermittlung als vertraglich gebundener 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).

SQUAD Praemium Opportunities

Die Fondsberater – Ausgewiesene Finanzexperten



Elmar Peters

- 32 Jahre Portfoliomanagementenerfahrung, davon 13 Jahre bei der Flossbach von Storch AG und 10 Jahre bei der Bankhaus Lampe KG
- Leiter des Multi-Asset Teams bei Flossbach von Storch
- Co-Manager Flossbach von Storch Multiple Opportunities
- Langjährige Erfahrung im Management von Stiftungsfonds



Thorsten Vetter

- 28 Jahre Portfoliomanagementenerfahrung, davon 22 Jahre bei der Flossbach von Storch AG
- Aufbau des Fixed Income Bereichs bei Flossbach von Storch
- Langjährige Erfahrung beim Management von Fixed Income und Wandelanleihenfonds für institutionelle Kunden und Publikumsfonds



Nicolas Hentrich

- 12 Jahre Erfahrung in der Unternehmensanalyse und im Firmenkundengeschäft
- Investmentanalyst bei Flossbach von Storch
- Analyst Firmenkundengeschäft bei der ING Deutschland
- Vertriebsassistent Vermögensmanagement für Firmenkunden bei der Sparkasse KölnBonn

Investmentprozess

Eingrenzung des investierbaren Universums

Investmentideen



Konferenzen



Unternehmens-
besuche



SQUAD Fonds
Netzwerk



Eigene Coverage



Research-Zugänge

ESG
➔
Filter

Investmentkriterien

Staaten:

- Rückzahlungsfähigkeit
- Rückzahlungswilligkeit
- Rechtssicherheit

Qualitätskriterien Unternehmen:

- Schutzwall
- Management
- Bilanzstärke
- Preissetzungsmacht
- Cash Flow Generierung

Liquidität

- Unternehmensgröße
- Emissionsvolumen
- Free Float / Handelbarkeit

Investmentuniversum

Investierbares
Universum

SQUAD Praemium Opportunities

Investmentprozess

Einschätzung des Risk/Rewards



1. Makroökonomisches Umfeld

Konjunktur / Politik / Notenbank



2. Evaluierung des Risk/Rewards sowie Werttreiber für das Portfolio

- Zinskurve
- Inflation
- Credit Spread
- Duration
- Währung
- Carry
- Free Cash Flow zu Unternehmenswert



3. Portfolioumsetzung

- Gewichtung Sub-Assetklassen und der Einzeltitel
- Schrittweiser Auf- und Abbau der Positionen

SQUAD Praemium Opportunities

Eckdaten des Fonds

Investitionsquoten & Einzeltitel

- Der Fonds investiert flexibel je nach Attraktivität in die verschiedenen Assetklassen und Einzeltitel
- Minimumquote für Aktien: 25%
- Gewichtungen: Ziel Klumpenrisiken in Ländern, Branchen und Einzeltiteln zu vermeiden. Max. 5% je Einzeltitel
- Durations-Positionierung ausgerichtet auf das makroökonomische Umfeld und auf die Erwartungshaltung des Fondsmanagements
- Gewichtung der Anleihen Sub-Assetklassen (Staatsanleihen, Pfandbriefe, Unternehmensanleihen, Wandelanleihen) anhand der aktuellen und erwarteten Spreadentwicklung
- Derivate können zur Absicherung oder zum Aufbau von Positionen eingesetzt werden. Zudem kann die Aktienallokation durch Optionsstrategien aktiv bewirtschaftet und so ein Mehrwert generiert werden
- Währungsrisiken werden je nach Einschätzung gesichert oder bewusst allokiert
- Rating: Keine Investments in Qualitäten unter B-. Nicht geratete Anleihen sind unbegrenzt erwerbbar

SQUAD Praemium Opportunities

Umgang mit Risiken

„Unser Ziel ist es nicht Risiken zu vermeiden, sondern diese sauber zu analysieren und gezielt zu investieren, wenn die potenziellen Chancen die Risiken deutlich überwiegen.“

- Volatilität ist für uns kein Risikomaßstab - Volatilität kann ebenso Chancen generieren
- Die Basis der Risikobewertung ist eine saubere Analyse des Investmentcases mittels **klar definierter Qualitätskriterien** - dieser Filter reduziert bereits viele Risiken
- Qualität alleine reicht nicht, auch Qualität kann zu teuer sein - daher ist ein stringenter Bewertungsansatz wichtig

SQUAD Praemium Opportunities

Unser Blick auf die Märkte & Implikationen für die aktuelle Positionierung I

Aktien:

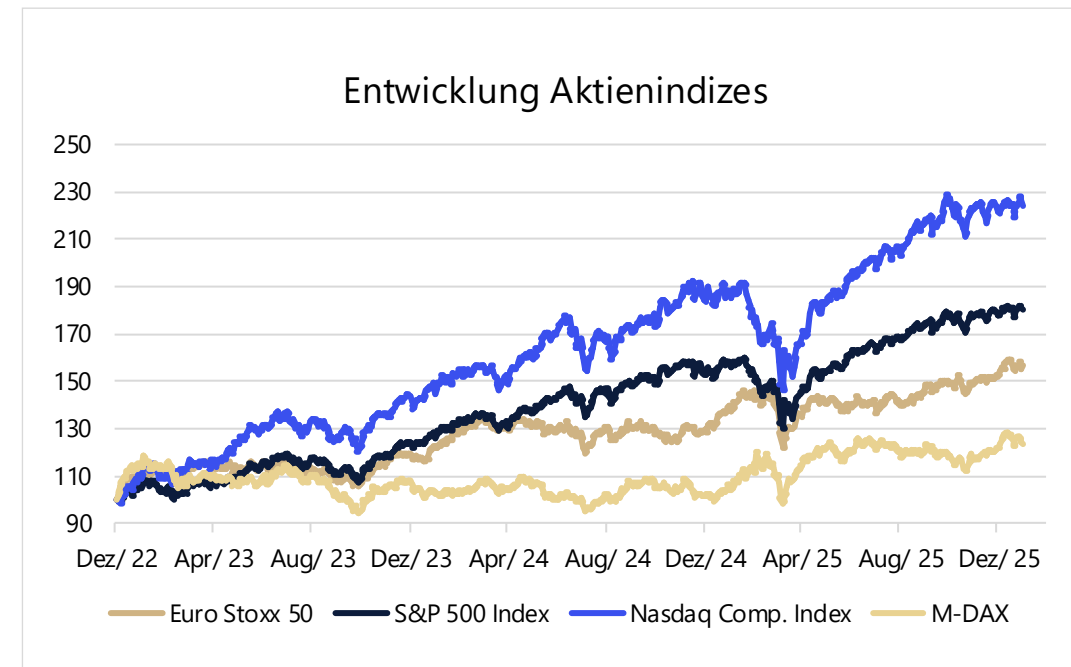
Der US-Aktienmarkt hat sich seit April trotz erratischer Zollpolitik und einer Eintrübung des Arbeitsmarktes deutlich erholt. Die Bewegung wurde durch die Magnificent 7 und Unternehmen mit Fokus auf KI getrieben.

Wo sehen wir Chancen?

- Small Caps die im Vergleich zu Large Caps mit deutlichem Bewertungsabschlag handeln
- Die Sektoren Medizintechnik, Pharma und Wohnimmobilien erscheinen aktuell attraktiv bewertet

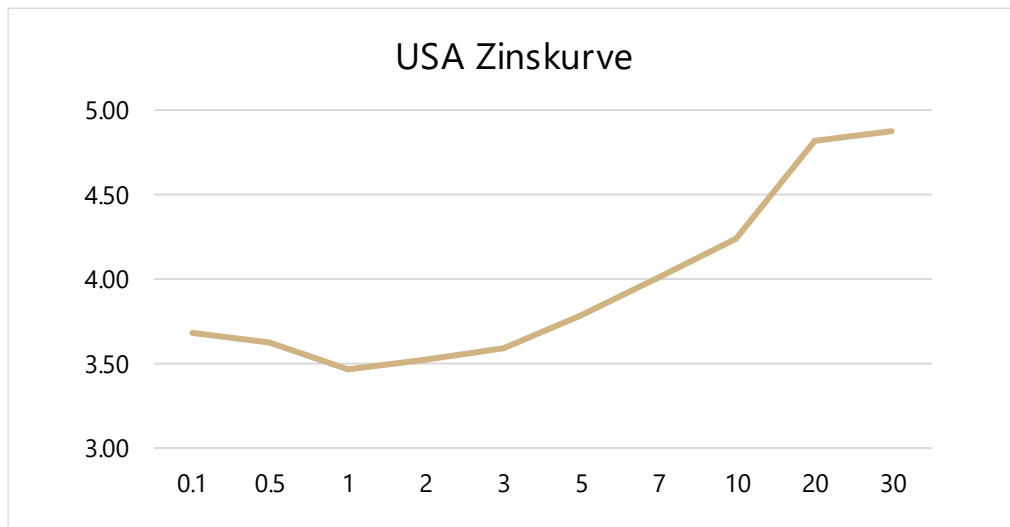
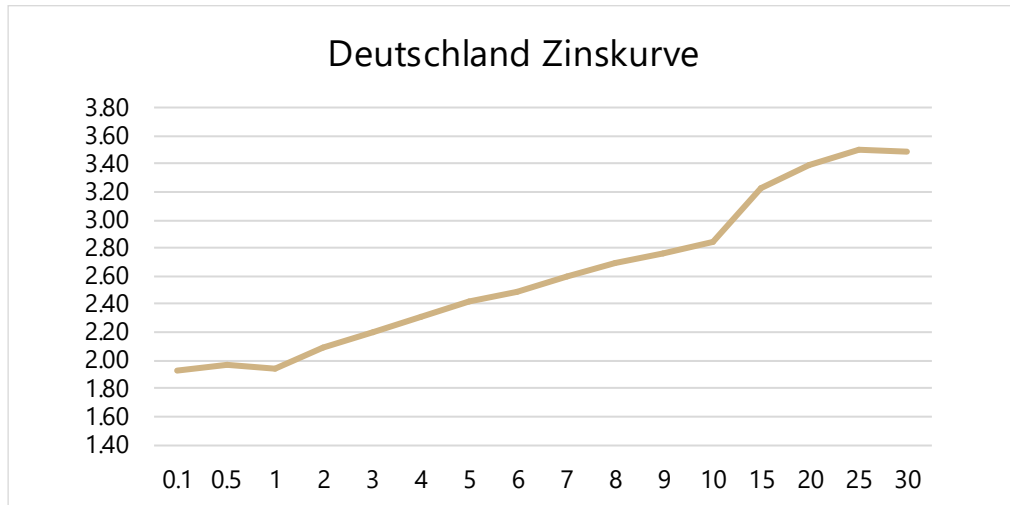
Wo sehen wir Risiken?

- US-Technologiewerte haben nach wie vor eine Bewertungsprämie
- Wiederanziehende Inflationsraten sowie die konjunkturelle Schwäche könnten den privaten Konsum unter Druck bringen



SQUAD Praemium Opportunities

Unser Blick auf die Märkte & Implikationen für die aktuelle Positionierung II

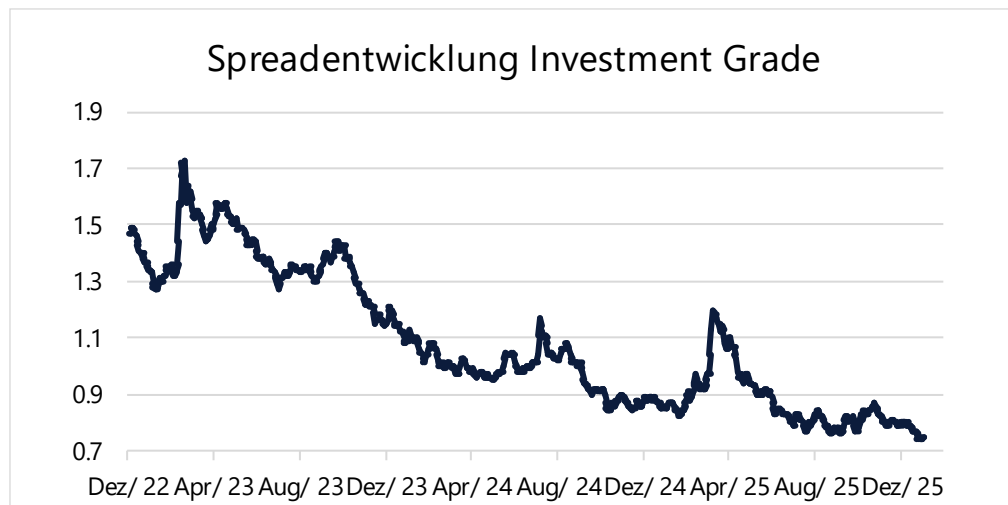
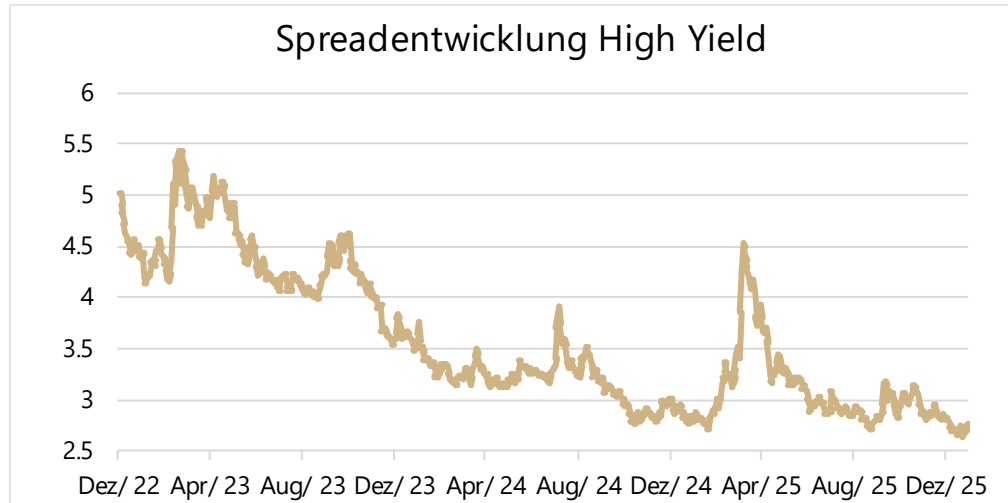


Duration & Zinskurve:

- Die Zinsstrukturkurven in Europa bzw. Deutschland weisen nach mehreren Jahren mit inverser Struktur inzwischen wieder eine gewisse Steilheit auf. Dies macht längere Laufzeiten wieder attraktiver.
- In den USA ist die Situation dagegen deutlich komplexer. Die Auswirkungen von Trumps Zollpolitik sorgen für erhöhte Volatilität. Auf der einen Seite belasten die Maßnahmen die Konjunktur, was zinsenkend wirkt. Auf der anderen Seite erhöhen die Zölle die Inflation, was für höhere Zinsen spricht. Rechnet man die Absicherungskosten für den US-Dollar hinzu bietet die US-Zinskurve aktuell kaum einen Vorteil gegenüber der Eurokurve.

SQUAD Praemium Opportunities

Unser Blick auf die Märkte & Implikationen für die aktuelle Positionierung III



Kreditrisiko:

- Die US-Zolldebatten führten im März und April 2025 zu einem spürbaren Anstieg der Credit Spreads. Dieser war jedoch nur von kurzer Dauer. Aktuell liegen die Spreads wieder auf einem relativ tiefen Niveau.
- Der risk/reward von Unternehmensanleihen verschlechterte sich damit erneut. Chancen bieten sich bei ausgewählten kleinen Emittenten und bei Nachrängen aus dem Versicherungssektor.

SQUAD Praemium Opportunities

Beispiele für historische Allokationsentscheidungen

Beispiel Large Cap: Visa

Der Zahlungsdienstleister Visa agiert in einem **oligopolistischen Markt mit hohen Eintrittsbarrieren** und damit hohem Schutzwall.

In Millionen USD	2019 Y	2020 Y	2021 Y	2022 Y	2023 Y	2024 Y	2025 Y
12 Monate, endend am	09/30/2019	09/30/2020	09/30/2021	09/30/2022	09/30/2023	09/30/2024	09/30/2025
Marktkapitalisierung	339,547.7	387,741.8	430,353.0	335,758.5	425,288.5	513,606.6	623,018.5
- Liquide Mittel	14,231.0	20,272.0	20,217.0	20,658.0	22,049.0	17,720.0	19,996.0
+ Vorzüge & sonstiges	9,276.0	8,322.0	3,900.0	-2,342.0	-3,005.0	-3,524.0	-3,625.0
+ Ges. Fremdkapital	16,729.0	24,697.0	21,551.0	22,970.0	20,981.0	21,671.0	26,084.0
Unternehmenswert	351,321.7	400,488.8	435,587.0	335,728.5	421,215.5	514,033.6	625,481.5
Erlös, ber.	22,977.0	21,846.0	24,105.0	29,310.0	32,653.0	35,926.0	40,000.0
YoY-Wachstum in %	11.5	-4.9	10.3	21.6	11.4	10.0	11.3
Bruttogewinn, ber.	-	-	-	-	-	-	-
Marge in %	-	-	-	-	-	-	-
EBITDA, ber.	16,061.0	15,025.4	16,895.0	20,781.0	23,068.0	25,403.0	28,291.0
Marge in %	69.9	68.8	70.1	70.9	70.6	70.7	70.7
Nettoertrag, ber.	12,269.0	11,166.7	12,896.4	15,940.0	18,142.0	20,302.0	22,378.0
Marge in %	53.4	51.1	53.5	54.4	55.6	56.5	55.9
EPS, ber.	4.85	4.50	5.28	7.46	8.70	10.01	10.66
YoY-Wachstum in %	17.35	-7.15	17.19	41.37	16.60	14.99	6.50
Cash aus Betriebstätig...	12,784.0	10,440.0	15,227.0	18,849.0	20,755.0	19,950.0	23,059.0
Investitionsaufwand	-756.0	-736.0	-705.0	-970.0	-1,059.0	-1,257.0	-1,482.0
Freier Cashflow	12,028.0	9,704.0	14,522.0	17,879.0	19,696.0	18,693.0	21,577.0

➔ **Solide Bilanz** mit nur geringer Nettoverschuldung

➔ **Stabiles Wachstum** mit geringer Konjunktursensitivität

➔ **Margen:** Herausragendes Margenniveau mit hoher Visibilität

➔ Dynamisch wachsender **Freier Cash Flow**

SQUAD Praemium Opportunities

Beispiele für historische Allokationsentscheidungen

Beispiel Small Cap: Procredit

Procredit ist eine entwicklungsorientierte deutsche Bank mit Fokus auf Südost- und Osteuropa. Das Kerngeschäft ist die klassische Kreditvergabe (kein Eigenhandel). Viele Kreditprogramme werden von Entwicklungsbanken wie der KfW begleitet, was das Risiko für die Bank selbst reduziert.

In Millionen EUR 12 Monate, endend am	2018 Y 12/31/2018	2019 Y~ 12/31/2019	2020 Y 12/31/2020	2021 Y 12/31/2021	2022 Y 12/31/2022	2023 Y 12/31/2023	2024 Y 12/31/2024
Marktkapitalisierung	589.0	427.0	438.8	472.4	219.7	477.1	454.7
Buchwert der Aktien	735.9	792.6	779.7	856.3	869.4	983.8	1,055.9
Gesamteinlagen	3,825.9	4,333.4	4,898.9	5,542.3	6,289.5	7,254.2	8,291.4
Gesamtkredite	4,392.2	4,797.3	5,254.3	5,924.4	6,107.7	6,226.5	7,010.0
Bilanzsumme	5,966.2	6,697.6	7,329.3	8,215.9	8,826.1	9,749.0	10,751.6
Nettoertrag, ber.	256.3	267.3	271.1	304.4	366.3	442.8	481.0
YoY-Wachstum in %	-4.5	4.3	1.4	12.3	20.3	20.9	8.6
Gew. v. Rückst., ber.	78.4	85.3	87.6	109.2	127.4	169.8	143.9
Marge in %	30.6	31.9	32.3	35.9	34.8	38.4	29.9
Betriebsergebnis, ber.	83.1	88.6	59.0	102.7	22.8	154.3	149.0
Marge in %	32.4	33.2	21.8	33.7	6.2	34.8	31.0
Nettoertrag, ber.	64.8	69.7	47.5	87.2	21.3	117.1	105.9
Marge in %	25.3	26.1	17.5	28.7	5.8	26.4	22.0
EPS, ber.	1.10	1.18	0.80	1.48	0.36	1.98	1.80
YoY-Wachstum in %	13.1	6.8	-31.8	84.1	-75.5	447.3	-9.3
Tier 1-Stammkapital (%)	14.40	14.10	13.30	14.10	13.50	14.30	13.10
Tier 1-Kapitalquote (%)	14.40	14.10	13.30	14.10	13.50	14.30	13.10
Gesamtkapitalquote (%)	17.20	15.70	14.70	15.30	27.80	15.80	16.10



Marktkapitalisierung trotz organischem Wachstum stabil zu den Vorjahren. Einbruch aufgrund der Abschreibungen in der Ukraine wurde wieder aufgeholt



Hohe Margen und eine hohe Eigenkapitalrendite zeigen die Stärke des Geschäftsmodells



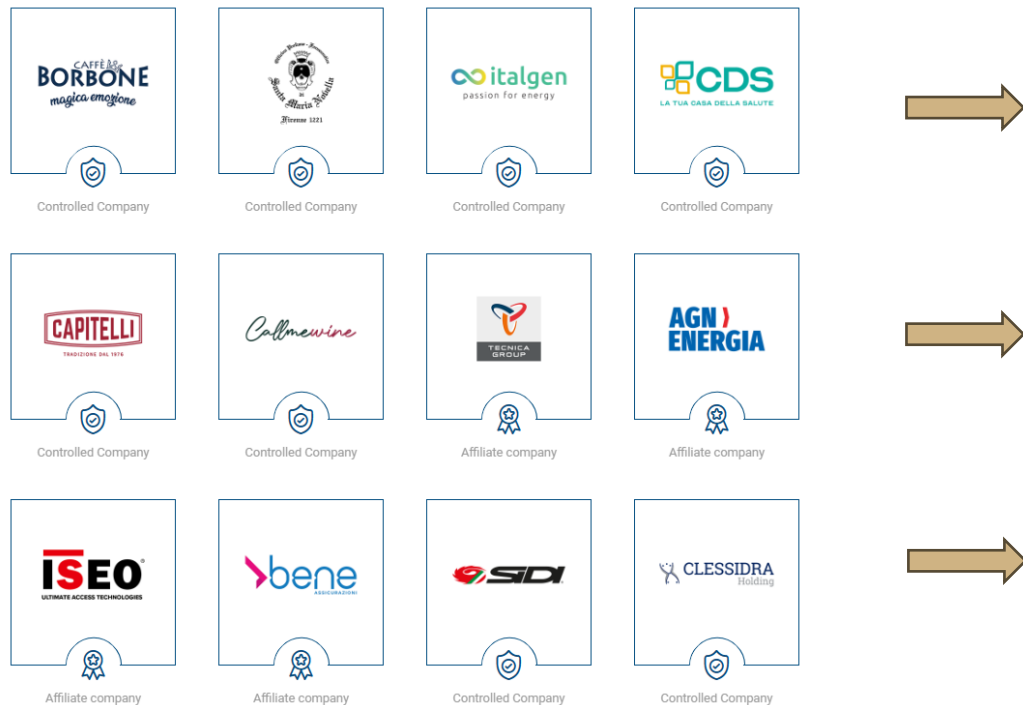
Bewertung erscheint im Konkurrenzvergleich mit einem **KGv von 5** bzw. einem Kurs/Buchwert von 0,51 relativ niedrig

SQUAD Praemium Opportunities

Beispiele für historische Allokationsentscheidungen

Beispiel Small Cap: Italmobiliare

1946 gegründete italienische Investmentholding. Die Mehrheit (50,4%) wird von der Familie Pesenti gehalten. Die Holding investiert in Kernpositionen (unten), Private Equity sowie Minderheitsbeteiligungen. Das Unternehmen blickt auf eine erfolgreiche Investmenthistorie zurück.



Das Investment erfolgte aufgrund eines historisch hohen Abschlages des Kurses zum NAV der Aktie



Abschlag bei Kauf größer 50%. Historisch lag der Abschlag eher bei ca. 30% bis 35%.



Verkauf der Beteiligung an AGN Energia mit deutlichem Aufschlag zum Buchwert

SQUAD Praemium Opportunities

Beispiele für historische Allokationsentscheidungen

Beispiel für Anleihseselektion

Mit dem Kauf einer Hybridanleihe (RT1) nimmt der Investor eine Nachrangigkeit sowie das Risiko, dass die Anleihe nicht vorzeitig gekündigt wird, in Kauf. Dafür wird er mit einer deutlich höheren Rendite als bei einem Seniorbond entlohnt. Der Aufschlag kann deutlich schwanken.

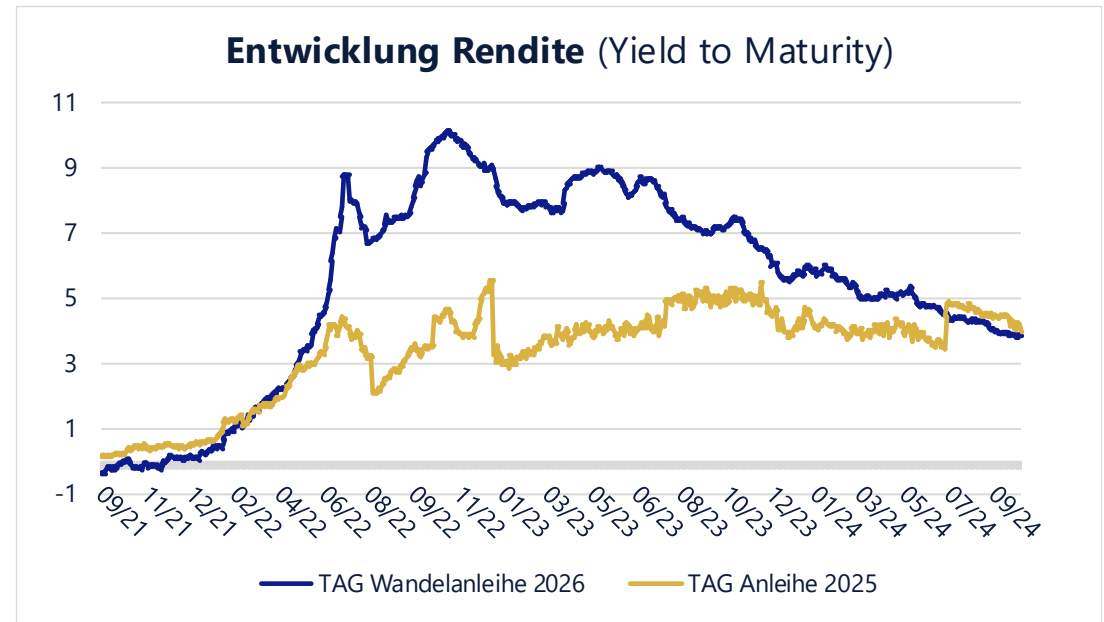
	Allianz Seniorbond	Allianz RT1
Fälligkeitsjahr	2031	Keine Endfälligkeit
Nächster Call	Kein Call	2031
Rangigkeit	Senior Unsecured	Subordinated
Emittentenrating	Aa2/AA/AA-	Aa2/AA/AA-
Anleiherating	Not rated	A3/A
Rendite	2,80%	4,90% (bis zum Call)

SQUAD Praemium Opportunities

Beispiele für historische Allokationsentscheidungen

Sondersituation Wandelanleihe: Ineffiziente Märkte eröffnen Chancen für flexible Investoren

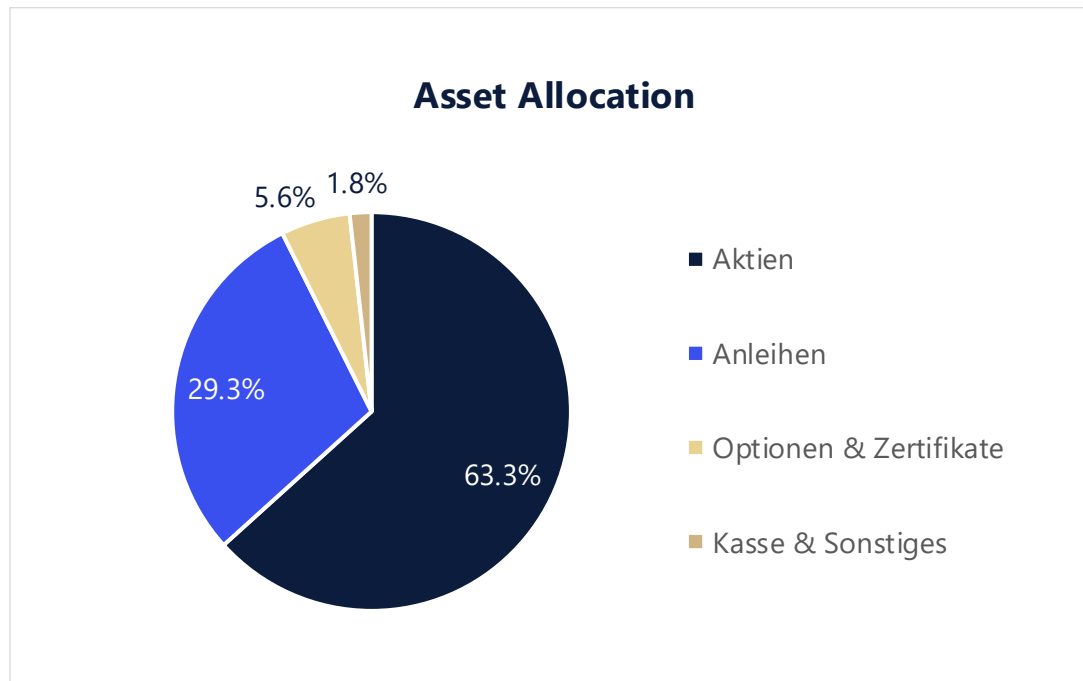
	TAG Anleihe	TAG Wandelanleihe
Fälligkeitsjahr	2025	2026
Rangigkeit	Senior Unsecured	Senior Unsecured
Emittentenrating	Ba1/BBB-	Ba1/BBB-



Die Wandelanleihe weist die gleiche Rangigkeit wie die Unternehmensanleihe auf, sodass kein höheres Kreditrisiko besteht. Da der Aktienkomponente der Wandelanleihe kein Wert mehr zugeschrieben wird, ist das Papier für Wandelanleiheinvestoren uninteressant. Dies ermöglichte flexiblen Investoren in der Zeit von Mitte 2022 bis Mitte 2024 durch Kauf der Wandelanleihe eine deutlich höhere Rendite zu erzielen als durch Erwerb der klassischen Unternehmensanleihe. In Rentenmandaten setzen wir nur rentennahe Wandelanleihen ein, die keine nennenswerte Aktiensensitivität aufweisen.

SQUAD Praemium Opportunities

Asset Allocation

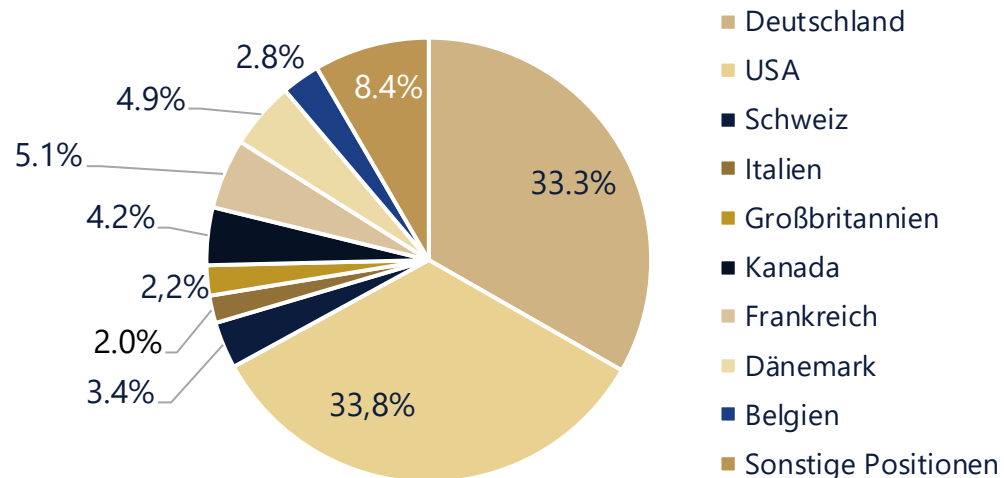


Asset Allokation nach Währungen:	Vor Hedge	Nach Hedge
Euro	61,33%	68,86%
US-Dollar	27,31%	19,78%
Norwegische Kronen	2,32%	2,32%
Dänische Kronen	3,04%	3,04%
Sonstige	6,00%	6,00%

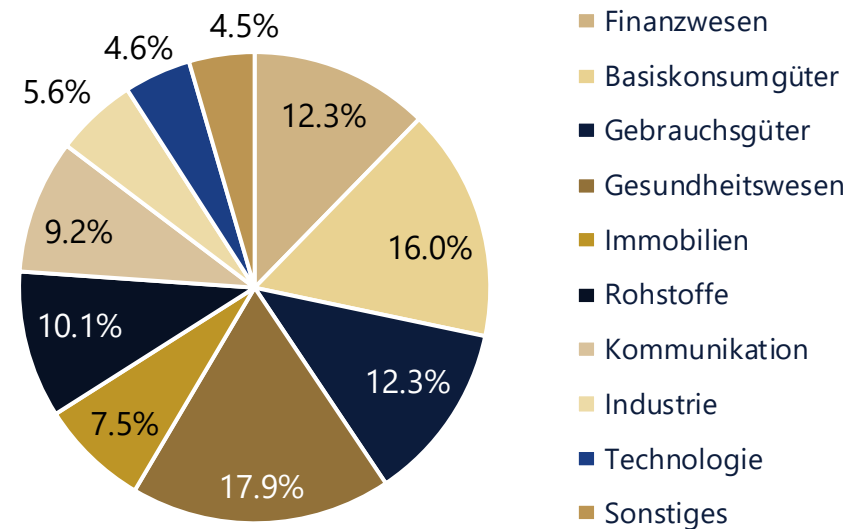
SQUAD Praemium Opportunities

Portfoliostruktur Aktien

Aktien nach Ländern



Aktien nach Branche



Top 5 Aktien	
Alphabet Inc.	4,77%
Newmont Corp	3,97%
BioNTech SE	2,61%
Dollar General	2,17%
UniFirst	2,17%

SQUAD Praemium Opportunities

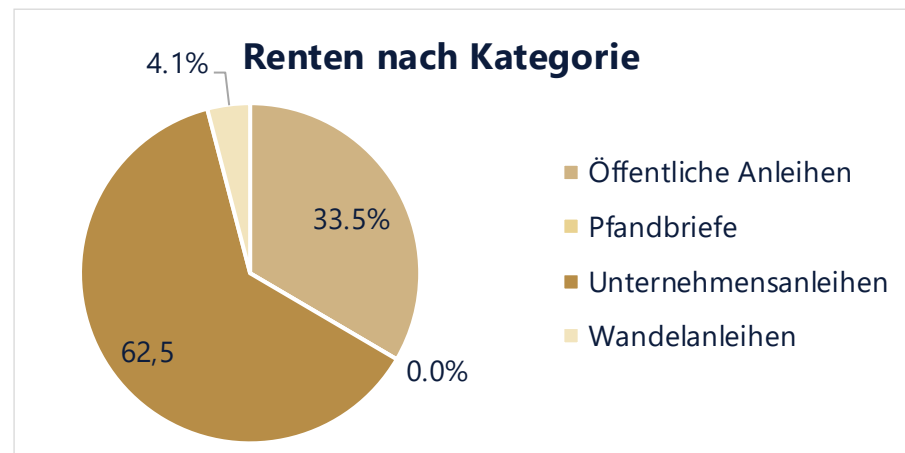
Portfoliostruktur Renten

Renten nach Rating	
AAA	19,49%
AA	1,24%
A	15,64%
BBB	10,50%
BB	0,00%
N.R.	53,13%

Top 5 Renten	
Porr AG Hybrid Call 2028	3,59%
Allianz Hybrid Call 2031	3,29%
Bundesrep. Deutschland 2038	1,92%
IBRD 2038	1,85%
Chapters Group 2030	1,83%

Kennzahlen Anleihen:	
Rendite auf Verfall:	6,75%
Restlaufzeit	5,9
Duration	5,55
Mod. Duration	5,32
Ø Rating*	A+

* geratete Anleihen



SQUAD Praemium Opportunities

Performance seit Auflage

Wertentwicklung seit Auflage am 20.02.2023

Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Berechnung nach BVI-Methode inklusive Ausschüttungen.

SQUAD Praemium Opportunities R



Wertentwicklung und Risikokennzahlen

Zeitraum	1M	YTD	1J	Seit Auflage
Rendite	+2,11%	+2,11%	+6,59%	+20,31%
Volatilität	7,69%	7,69%	7,58%	6,23%

SQUAD Praemium Opportunities

Warum sollten Sie bei Praemium investieren?

Interessenidentität!

- Wir sind keine bezahlten Manager, sondern **Unternehmer** und investieren unser **eigenes Geld im Fonds**
- **Keine Kompromisse** bei der Anlage: Wir suchen stets den besten **Risk/Reward**
- das ist im Sinne eines jeden Investors
- **Hohe Freiheitsgrade** im Fonds bieten mehr Chancen und reduzieren die Risiken. Wir lassen uns nicht von einer Benchmarkdenke leiten, die uns potenziell in unattraktive Investments drängt
- Wir übernehmen **Verantwortung** für das uns anvertraute Kapital

SQUAD Praemium Opportunities

Fondsdaten im Detail

	Anteilsklasse R	Anteilsklasse I	Anteilsklasse SI	Anteilsklasse Seed
Auflage	20.02.2023	20.02.2023	20.02.2023	20.02.2023
WKN	A3D58K	A3D58L	A3D58M	A3D58N
ISIN	DE000A3D58K5	DE000A3D58L3	DE000A3D58M1	DE000A3D58N9
Fondswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Mindestanlage	50€	100.000€	5.000.000€	1.000€
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
KVG	Axxion S.A.			
Depotbank	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			
Zulassung	Deutschland, Österreich, Luxemburg			
Ausgabeaufschlag	Bis zu 5%	Bis zu 5%	Bis zu 5%	keinen
Verwaltungsgebühr p.a.	1,5% p.a.	0,9% p.a.	1,1% p.a.	0,75% p.a.
Verwahrstellenvergütung	Bis zu 0,06% p.a.	Bis zu 0,06% p.a.	Bis zu 0,06% p.a.	Bis zu 0,06% p.a.
Performance Fee	10%	10%	0%	5%

SQUAD Fonds

Ihre Ansprechpartner im Fondsvertrieb von SQUAD Fonds



Rabea Pfeiffer

Key Account AT

Banken – Region Mitte/Nord

+49 174 698 59 61

pfeiffer@squad-fonds.de



Thomas Justen

Key Account DE/LUX

Banken – Region Ost

+49 821 455 420 – 66

justen@squad-fonds.de



Damien Auer

Banken – Region Süd

+49 821 455 420 – 85

auer@squad-fonds.de



Korbinian Funk

IFA, VV

Region Süd

+49 821 455 420 – 60

funk@squad-fonds.de



Kimberly Jung

IFA, VV

Region Mitte/Nord

+49 821 455 420 – 45

jung@squad-fonds.de

Wir freuen uns auf Ihre Kontaktaufnahme!

Herzlichen Dank

für die Aufmerksamkeit!

DIE SPEZIALISTEN-BOUTIQUE

SQUAD
F O N D S

Anhang



SQUAD Praemium Opportunities

Unser ESG-Ansatz

Ausschlüsse:

- Kontroverse Waffen > 0% vom Umsatz
- Tabakproduktion > 5% vom Umsatz
- Förderung von Ölsand > 5% vom Umsatz
- Kernenergie > 5% vom Umsatz
- Kohle > 10% vom Umsatz
- Schwere Verstöße gegen UN Global Compact
- Keine Investitionen in Wertpapiere von Staatsemitenten die nach dem Freedom House Index als „not free“ eingestuft werden.

SQUAD Praemium Opportunities

Unser ESG-Ansatz

Principle Adverse Impacts (PAIs):

- Treibhausgas-Emissionen (THG) inkl. THG-Intensität von Beteiligungsunternehmen
- CO₂-Fußabdruck
- Biodiversität
- Verstöße gegen die UN Global Compact und die OECD-Leitlinien für Multinationale Unternehmen
- Exposure zu umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische & biologische Waffen)

SQUAD Fonds

Überblick

- Auf unserer Plattform finden Sie **unabhängige** und **inhabergeführte Fondsboutiquen**.
- Derzeit sind **acht Boutiquen mit 14 verschiedene Fonds** auf der SQUAD Fonds-Plattform.
- Insgesamt verantworten wir über **2 Mrd.** Euro.
- Unsere Fondsberater nehmen ihre **Verantwortung gegenüber den Investoren** ernst und sind selbst nennenswert **in deren Fonds investiert**.
- **Alle Fonds haben ein Fondsvolumen** passend zu ihrer individuellen Anlagestrategie.



SQUAD Fonds

Das zeichnet uns aus

- **Stock-Picking** ist unsere **Leidenschaft**.
- Alle SQUAD-Fondsberater sind **frei im Denken und Handeln**.
- Jede Fondsboutique hat einen **individuellen Investmentansatz** und eine **eigene Marktmeinung**.



SQUAD Fonds

Unsere Spezialisten



2004 / 2006



**Stephan Hornung
& Christian Struck**

capanum

2010



Alexander Kapfer



2014 / 2022



**Lars Hettche, Jérémie
Couix & Sebastian Hahn**



2016



**Fabian Leuchtner &
Dimitri Widmann**



2018



Matthias Ruddeck



2023



2023



**Elmar Peters &
Thorsten Vetter**



2023



**Vlad Balas &
Filip Adamec**

SQUAD Fonds

Unsere Fondspalette 1/2

AKTIENFONDS



SQUAD Growth
Europa | Small-/Mid-Cap


SQUAD European Convictions
Europa | Small-Cap


SQUAD Gallo Europa
Europa | Mid-Cap



SQUAD Point Five
Global | Small-/Mid-Cap

ANLEIHENFONDS


SQUAD 4 Convertibles
Global | Wandelanleihen

MISCHFONDS


SQUAD Value
Europa | All-Cap


SQUAD Makro
Global | Large-Cap


SQUAD Aguja Opportunities
Global | All-Cap


SQUAD Praemium Opportunities
Global | Multi-Asset


SQUAD Aguja Bond Opportunities
Global | Anleihen

SQUAD Fonds

Unsere Fondspalette 2/2

NACHHALTIGE FONDS

DISCOVER CAPITAL

SQUAD
Green Balance

Europa | All-Cap

 Steyle Fair Invest
for a better world

rezoM
CAPITAL

Steyle Fair Invest -
Equities

Europa | All-Cap


PRÆMIUM
CAPITAL

Steyle Fair Invest -
Balanced

Global | All-Cap


PRÆMIUM
CAPITAL

Steyle Fair Invest -
Bonds

Global | All-Cap

 PRÆMIUM
CAPITAL

SQUAD
FONDS

SQUAD Fonds

Bleiben Sie informiert

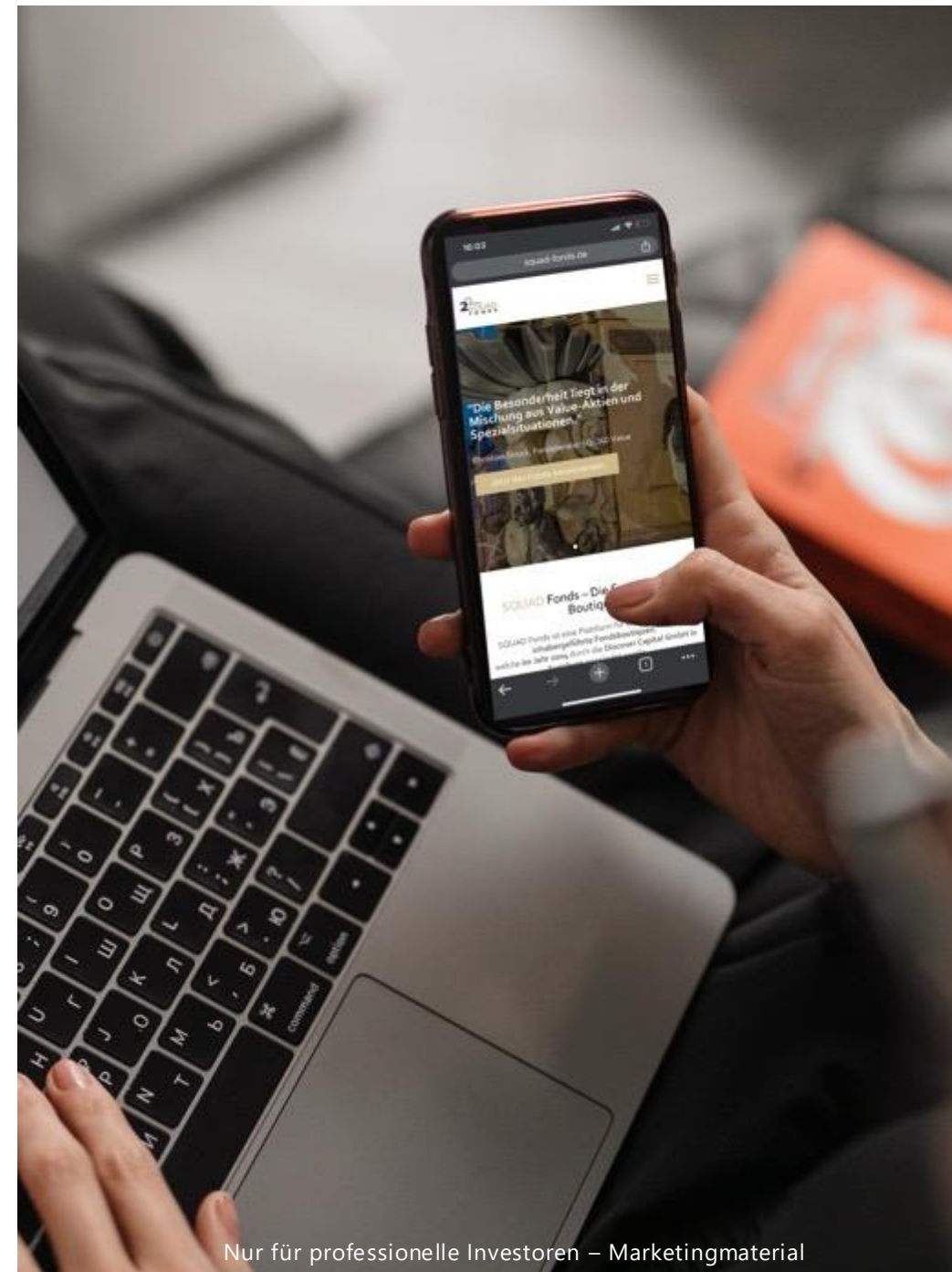
Melden Sie sich jetzt zu unserem Newsletter an und verpassen Sie keine SQUAD News mehr!

QR-Code
scannen



www.squad-fonds.de/newsletter

Bildquelle: Unsplash, bearbeitet



Nur für professionelle Investoren – Marketingmaterial