

Simmross Capital Fund - Direct

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

Anlagestrategie

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 berechnetem 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 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. Der Fonds berücksichtigt Nachhaltigkeitsrisiken bei den Investitionsentscheidungen gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Mehr als 50 Prozent des Vermögens werden in Kapitalbeteiligungen angelegt. Die Gesellschaft darf bis zu 10 Prozent des Wertes des Fonds in Anteile an Zielfonds anlegen, sofern diese offene in und ausländische Investmentvermögen sind.

Stammdaten

WKN	A3DHSV
ISIN	DE000A3DHSV9
Fondskategorie	Aktienfonds
Ertragsverwendung	ausschüttend
SRI	4 von 7
Erstausgabepreis	100,00 EUR am 07.06.2022
Ausgabeaufschlag	keiner
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Mindestzeichnungsbetrag	keiner
Berechnung NAV	täglich
Geschäftsjahresende	30.04.
Verwahrstelle	ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch
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*	1,35 %
Vertriebsländer	Deutschland (private u. professionelle Anleger)

*in den laufenden Kosten sind die Verwaltungsgebühren bereits enthalten.

Daten und Kennzahlen (Stand 02.09.2026)

Nettoinventarwert	110,39 EUR
Ausgabepreis	110,39 EUR
Rücknahmepreis	110,39 EUR
Fondsvolumen	9.812.508 EUR
Kategorie lt. InvStG.	Aktienfonds

Sharpe Ratio

1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
-0,50	0,36	-	0,12

Volatilität (in Prozent)

1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
11,66	12,13	-	12,52

Letzte Ausschüttungen (in Anteilklassenwährung)

28.11.2025	29.11.2024	30.11.2023
2,50	2,00	1,70

Wertentwicklung



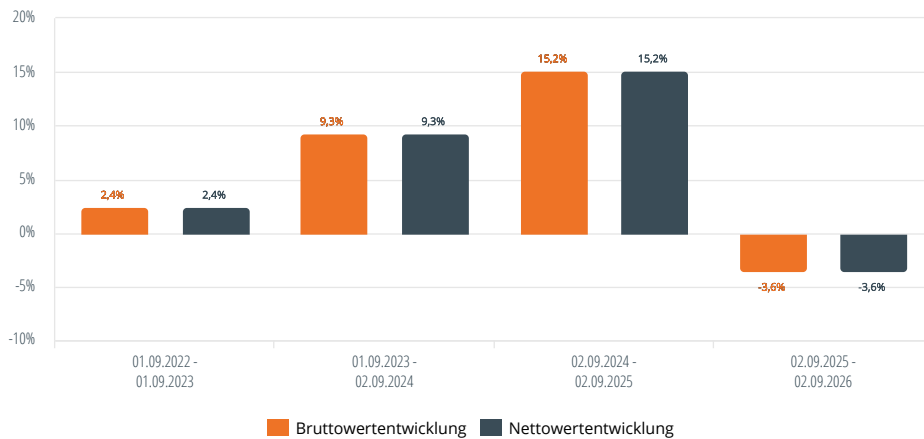
Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Lesen Sie bitte auch die "Wichtigen Hinweise".

Quelle: Axxion

Simmross Capital Fund - Direct

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

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung



Quelle: Axxion

Wertentwicklung

lfd. Jahr	-5,25 %	Bitte entnehmen Sie die Erläuterung der Berechnungsweise der Brutto- und Nettoangaben den „Wichtigen Hinweisen“.
2025	14,55 %	
2024	4,08 %	
2023	11,09 %	
seit Auflage	17,05 %	Bitte beachten Sie, dass Wertentwicklungen der Vergangenheit kein zu verlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen sind.
1 Jahr	-3,59 %	
3 Jahre	21,35 %	
5 Jahre	-	
10 Jahre	-	

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.

Portfolio (Stand 31.08.2026)

Größte Positionen - Top 5

Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	6,83 %
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	5,01 %
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	4,99 %
Guillemot Corp. Actions Port. EO 0,77	4,45 %
Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	4,23 %

Allokation nach Ländern - Top 5

Bundesrep. Deutschland	55,12 %
USA	17,32 %
Japan	4,99 %
Frankreich	4,45 %
Schweiz	4,23 %

Allokation nach Branchen - Top 5

EH - Nichtbasis	16,48 %
Technologiehardware	9,44 %
Immobilien, Eigent. & Entw.	7,82 %
Kabel & Satelliten	7,21 %
Lebensmittel	6,90 %

Allokation nach Asset Klassen - Top 5

Aktien	98,83 %
Bankguthaben	1,11 %
Forderungen aus Dividenden	0,26 %
Finanztermingeschäfte	0,19 %
Variation Margin	-0,19 %

Marktkommentar

Im August bietet sich mit Blick auf die Indizes und den Fonds (Performance ca. +0,7 %) ein positives Bild. Jedoch haben steigende langfristige Zinsen, Befürchtungen vor Maßnahmen zur Inflationsbekämpfung sowie die wieder ansteigende Eskalation des Irankonflikts das Aufwärtsmomentum Mitte des vergangenen Monats zunächst gestoppt.

Der Fonds konnte während des Übernahmeangebotes der Frasers Group bei Hugo Boss eine neue Position, interessanterweise minimal unter dem Angebotspreis, etablieren. Spannend ist, dass der Übernehmer nun im Markt (ohne Nachbesserungspflicht) ca. 2,1 % weitere Aktien kaufen möchte, um die 50 % Beteiligungsgrenze zu überschreiten.

Zwei kleinere Positionen wurden, zunächst im Aufbau befindlich, wieder komplett abgebaut. Dies betraf unter anderem eine Deep Value Holding, deren den NAV bestimmende Hauptbeteiligung schwache Zahlen meldete.

Verlustbeiträge lieferte die nur noch moderate Futureabsicherung (Renditebeitrag auf das Gesamtvermögen -0,8 % im August) und PayPal (-0,3 %). Bei PayPal hat sich laut Finanzpresse der potenzielle Bieter Stripe /Advent vom Akquisitionsvorhaben entfernt. Gelingt Paypal eine Stabilisierung der operativen Geschäftsentwicklung wäre die Unabhängigkeit zu bevorzugen.

Kursgewinne erzielten Nintendo (+0,7 %), Versant Media, Comcast, Magnum Ice Cream und CEWE Stiftung (je ca. 0,3 bis 0,4 %). Die Finanzvorständin Frau Hintze der CEWE Stiftung konnte ich im Rahmen der Hamburger Investorentage treffen. Gelingt die Integration der stationären Marke Kodak Moments (Fotoautomaten) könnte auch die Option auf eine internationale Expansion des Onlinegeschäfts des europäischen Marktführers entstehen.

Der Jahresbericht 2025/26 des Fonds ist verfügbar.

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, Finanzinstruments 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/>