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	A3DHXV
ISIN	DE000A3DHXV9
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 02.11.2026)

Nettoinventarwert	109,71 EUR
Ausgabepreis	109,71 EUR
Rücknahmepreis	109,71 EUR
Fondsvolumen	9.751.935 EUR
Kategorie lt. InvStG.	Aktienfonds

Sharpe Ratio

1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
-0,72	0,52	-	0,09

Volatilität (in Prozent)

1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
11,81	11,86	-	12,43

Letzte Ausschüttungen (in Anteilklassenwährung)

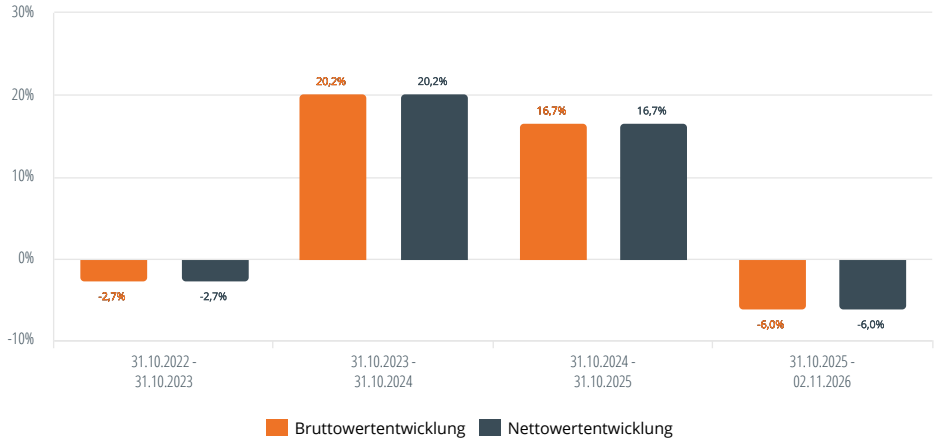
28.11.2025	29.11.2024	30.11.2023
2,50	2,00	1,70

Wertentwicklung



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

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung



Quelle: Axxion

Wertentwicklung

lfd. Jahr	-5,84 %
2025	14,55 %
2024	4,08 %
2023	11,09 %
seit Auflage	16,32 %
1 Jahr	-6,04 %
3 Jahre	28,22 %
5 Jahre	-
10 Jahre	-

Bitte entnehmen Sie die Erläuterung der Berechnungsweise der Brutto- und Nettoangaben den „Wichtigen Hinweisen".

Bitte beachten Sie, dass Wertentwicklungen der Vergangenheit kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen sind.

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 30.10.2026)

Größte Positionen - Top 5

Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	6,28 %
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	5,51 %
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	5,33 %
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	4,92 %
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	4,91 %

Allokation nach Ländern - Top 5

Bundesrep. Deutschland	62,26 %
USA	19,96 %
Japan	4,92 %
Niederlande	4,15 %
Frankreich	4,06 %

Allokation nach Branchen - Top 5

EH - Nichtbasis	18,49 %
Immobilien, Eigent. & Entw.	9,42 %
Technologiehardware	8,98 %
Kabel & Satelliten	7,72 %
Lebensmittel	6,98 %

Allokation nach Asset Klassen - Top 5

Aktien	98,50 %
Finanztermingeschäfte	1,75 %
Bankguthaben	1,70 %
Forderungen aus Dividenden	0,02 %
sonstige Verbindlichkeiten	-0,22 %

Marktkommentar

Im Oktober scheinen dem Tech-Boom langsam die Käufer auszugehen. Eine Wiederentdeckung des Themas Bewertung wäre auch eine gute Nachricht für den Simmross Capital Fund, der sich im Oktober mit einem Plus von knapp unter 3,0 % gut geschlagen hat. Auf Jahressicht ist die Performance weiter stark verbesserungswürdig.

Im Oktober konnte das Aktienportfolio 1,9 % zur Performance beitragen (zzgl. Teilabsicherung über den Nasdaq100 Future von ca. 1,1 %). Die Stabilität des Portfolios ist zufriedenstellend, da auch zwei Rückschläge bei Drägerwerk und Instone Real Estate verkraftet wurden.

Nach einem zuvor sehr guten Lauf berichtete Drägerwerk über ein schwaches Q3. Mehrkosten aus Logistik, KI-Nutzung und den Preissteigerungen einzelner Vorprodukte konnten kurzfristig nicht an die Kunden weitergegeben werden. Positiv könnte man jetzt anmerken, dass mittelfristig Lösungen im eigenen Einflussbereich liegen. Auf der anderen Seite ist es offen, ob der Wettbewerbsdruck eine schnelle Besserung erlaubt. Hier werde ich auf dem Kapitalmarkttag in Lübeck Mitte November mein Verständnis für das Unternehmen und kommende Produktinnovationen schärfen können.

Auch bei dem Immobilienentwickler Instone Real Estate sehe ich die Gewinnwarnung relativ gelassen, da die Bilanz gesund ist, das Unternehmen durch die Substanz überzeugt (KBV unter 0,5x) und der schleppende Projetabverkauf marktbedingt scheint.

Die Wiederentdeckung von cashflowstarken Aktien haben im Oktober zu Kursgewinnen bei entsprechenden Fondsbeteiligungen wie Beiersdorf, Henkel, Magnum Ice Cream und Paypal geführt.

Neben kleineren Portfolioadjustierungen wurden die Positionen in Grifols, ENI und Evonik (Bislang wenig Unterstützung der Übernahme) verkauft. Auf niedrigerem Niveau wieder eingestiegen ist der Fonds bei der Porsche Holding.

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/