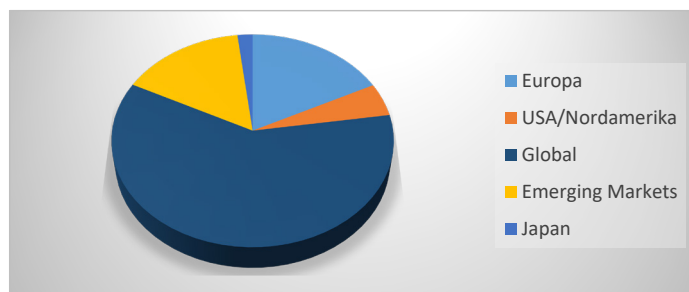
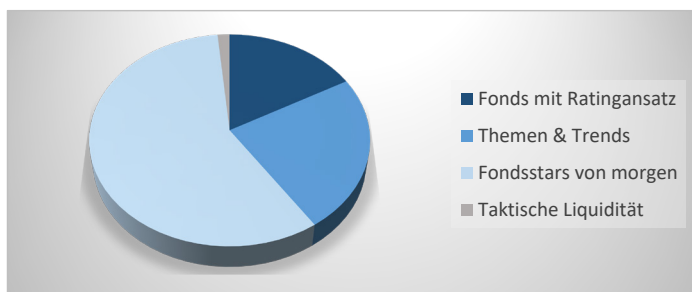


ALL-IN-ONE

Zielfonds-Allokation 31.05.2023



Fonds mit Ratingansatz

Fondsname	ISIN	Marktkapital.	Stilrichtung	Scope	Lipper	Morningstar	Anteil Fonds
DWS Invest CROCI	LU1278917379	Groß	Value	B	5	★★★★★	2,50 %
Fidelity Global Technology	LU1642889601	Groß	Growth	A	5	★★★★★	1,68 %
Fast Global	LU0966156555	Mittel	Value	B	5	★★★★★	3,15 %
Quantex Global Value	LI0399611685	Groß	Value	A	5	★★★★★	10,09 %

Themen & Trends

Fondsname/ISIN	Art	Kurzbeschreibung	Anteil
Berkshire Hathaway Inc US0846701086	Aktie	Exzellent gemanagte Beteiligungsholding von Warren Buffett; viel Liquidität für wertsteigernde Akquisitionen und Aktienrückkäufe	3,64 %
AvH Emerging Markets DE000A1145F8	Aktienfonds	Investiert in den sog. Emerging und Frontier Markets; antizyklischer Einstieg in attraktive Märkte; Investmentschwerpunkt des Fonds ist aktuell Afrika	4,61 %
PCM Russian Prosperity LU0859781956	Aktienfonds	Stark unterbewertete russische Unternehmen; Fonds notiert derzeit mit einem historisch hohen Abschlag von 75 Prozent zum Weltaktienmarkt	0,87 %
DNB Technology Fund LU1047850778	Aktienfonds	Investition global in Telekommunikation, Medien und Technologien. Titelauswahl nach Thema, Wertschöpfung, Bewertung und Momentum.	2,70 %
Mainberg Special Situations Fund DE000A2JQH9	Aktienfonds	Aktien rund um Unternehmensübernahmen und andere Spezialsituationen wie Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträge, Rechtsformwechsel	3,54 %
Activision Blizzard US00507V1098	Aktie	Aktie eines der größten Gaming-Unternehmens mit hohem Renditepotential aufgrund der Übernahme durch Microsoft	3,40 %
Value Opportunity Fund LU1191857009	Aktienfonds	Fundamental unterbewertete klein- und mittelkapitalisierte Unternehmen; Sondersituationen wie z.B. Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträge	5,63 %

Fonds-“Stars“ von morgen

Fondsname/ISIN	Ausrichtung	Kurzbeschreibung	Anteil
OAKS Smaller Em. Markets Opp IE00BNGJ9X75	Aktienfonds Em. Markets	Fokus rein auf Stock-Picking-Opportunitäten in den „kleineren“ Emerging Markets sowie auch im gesamten Frontier Markets Universum	1,34 %
Lupus alpha Micro Champions LU1891775857	Aktienfonds Europa	Spezialisiert auf das unentdeckte und stark vernachlässigte Aktiensegment der sog. Micro-Caps (Marktkapitalisierung unter 750 Millionen Euro)	1,09 %
Haas invest4 innovation DE000A3CY8Q9	Aktienfonds global	Konzentration auf globale Wachstumsunternehmen anhand eigens entwickelter Investmentmodelle; Anwendung des sog. „fairen KGV“.	1,25 %
1A Global Value LU0326731121	Aktienfonds global	Schwerpunkte sind sog. “compounder”, Unternehmen, welche aufgrund hoher Markteintrittsbarrieren hohe Kapitalrenditen erwirtschaften.	1,96 %
Paladin AMIA DE000A3DQ772	Aktienfonds Europa	Investition in unterbewertete Unternehmen (Value-Aktien) aufgrund Analyse von Bilanz und Free Cashflow	1,42 %
Antecedo Independent Invest DE000A0RAD42	Renten/Optionen Europa	Kurzlaufende Euro-Anleihen in Kombination mit einer Optionsprämienstrategie	1,67 %
Aquantum Active Range DE000A2QSF64	Aktienfonds USA	Kauf und Verkauf von Put-Optionen auf den S&P 500 mit relativ kurzer Restlaufzeit	1,69 %
H2O Multibonds FR0010930438	Anleihen global/EM	Chancenorientierter Anleihenfonds mit schwerpunktmäßiger Investition in den Schwellenländern	1,94 %
Polar Capital Global Insurance IE00B55MWC15	Aktienfonds global	Versicherungsunternehmen mit fokussierten Underwriting-Strategien	1,69 %
Lotus Asia Selection I DE000A3E3YG8	Aktienfonds EM/Asien	Fokus auf Unternehmen im Asien-Pazifik-Raum mit solidem Wachstum, integren Managern und einer Historie guter Kapitalallokation	0,69 %
IP Pensionsplan Chance LU2448354733	Mischfonds offens./global	Der Schwerpunkt liegt auf den sogenannten „Developed Countries“, d.h. vornehmlich Industriestaaten aus dem Gebiet der OECD.	1,07 %
Seahawk Equity Long Short Fund LU1910829156	Aktienfonds global	Sein Management geht Long- und Short-Positionen ein, beschränkt sich dabei aber auf die Sektoren Transport und Energie.	1,74 %

Fonds-“Stars“ von morgen

Fondsname/ISIN	Ausrichtung	Kurzbeschreibung	Anteil
CM1 Issuer Open End Sri Lanka CH0574683717	Zertifikat Sri Lanka	Zertifikat auf ausgewählte Unternehmen in Sri Lanka, eine der dynamischsten Volkswirtschaften in Südostasien.	1,63 %
The Digital Leaders Fund DE000A2PB6M5	Aktienfonds global	Investition in die Gewinner der Digitalisierung, die alle Bereiche unseres Alltags umfasst. Der Fonds ist deshalb ein Kerninvestment.	1,40 %
Trend Kairos European Opportunities DE000A2DTMA3	Aktienfonds Europa	Auf Basis eines stringenten Selektionsprozesses (qualitativ und quantitativ) werden gezielt Aktien mit attraktivem Chance-Profil ausgewählt.	2,54 %
All Stars 10 x 10 DE000A3C91R3	Aktienfonds global	Aus 10 Unternehmenskategorien wählt das Fondsmanagerteam der ACATIS die jeweils 10 aussichtsreichsten Aktien aus.	6,84 %
Strategic World Asset Fund DE000A3DHAY1	Multi-Asset-Fonds global	Ein flexibler Multi-Asset-Fonds mit einem detaillierten Scorecardansatz. Dynamische Steuerung der Aktienquote zwischen 0 und 100%.	1,56 %
Tigris Small & Micro Cap Fund DE000A2QDSG3	Aktienfonds Europa	Focus auf Small & Micro Caps vornehmlich der D-A-CH Region; Unternehmen mit überproportionalen Wachstumsaussichten	1,97 %
Human Intelligence R Fonds DE000A3CNF56	Aktienfonds global	Investition in Aktien der erfolgreichsten Unternehmen; Auswahl über Positionierung anderer Fonds und Social-Media-Plattformen	2,49 %
Frankfurter UCITS-ETF - Modern Value LU2439874319	Aktienfonds/ETF global	Abbildung des Frankfurter Modern Value-Index; Kombination aus passivem Index-Ansatz und aktivem Aktienresearch	1,34 %
UBS Solactive Global Miners IE00B7KMNP07	ETF global	Investition in Goldminengesellschaften mit der erwartung weiterer steigender Goldpreise	1,77 %
Blackrock Emerging Markets LU1321847987	Aktienfonds EM	Anlage in Unternehmen in Schwellenländerregionen mit Schwerpunkt China	1,89 %
Long Term SIA Classic LU0244071956	Aktienfonds global	Rigore und gründliche Analyse der strategischen Positionierung jedes Unternehmens, in das investiert wird	1,83 %
UBS CMCi Comm. Carry ex-Agriculture IE00BN940Z87	Aktien-ETF global	Nachbildung des UBS CM-BCOM Outperformance Strategy Index Ex-Edelmetalle, Landwirtschaft, Vieh	1,75 %
HSBC GIF Mexico Equity LU0877824093	Aktienfonds Mexiko	Mexiko ist eine Volkswirtschaft, die gut gerüstet ist, um von der Umstrukturierung der globalen Lieferketten zu profitieren.	1,90 %
M&G (Lux) Japan Smaller Companies LU1670715975	Aktienfonds Japan	Mindestens 80 % sind in Aktien von kleineren Unternehmen investiert, die ihren Sitz oder ihre überwiegende Geschäftstätigkeit in Japan haben.	1,93 %
Invenomic US Equity Long/Short IE00BKFVYB67	Aktienfonds Nordamerika	Die Strategie verwendet einen wertorientierten, sektorunabhängigen Long/Short-Ansatz, vorwiegend in Nordamerika in All-Cap-Aktien.	1,84 %
RDW Next Gen. Emerging Markets LU1965309757	Aktienfonds EM	Das Team verfolgt einen indexunabhängigen, auf Ideen basierenden Ansatz mit einem Top-Down-Makroresearch.	2,90 %
SQUAD 4 Convertibles DE000A3D6ZS4	Fonds für Wandelanleihen	Primär globale Wandelanleihen; Investitionsbereich geht von hochverzinslichen Papieren bis hin zu aktiensensitiven Wandelanleihen.	0,86 %
BlackRock Global Unconstrained Equity IE00BNG8N985	Aktienfonds global	Globale Unternehmen mit strukturellen Wettbewerbsvorteilen und überdurchschnittlichem Wachstum.	3,06 %
Incrementum All Seasons Fund LI0477123629	Aktienfonds global	Globale Investmentstrategie, die alle Anlageklassen beinhaltet; Investments im Einklang mit der Wetterlage an den Finanzmärkten.	2,70 %

Taktische Liquidität

Name/ISIN	Art	Kurzbeschreibung	Anteil
Bankguthaben	Cash	Bankkonto des ALL-IN-ONE	-1,56 %

ALL-IN-ONE Zielfonds-Allokation

Erläuterungen zum Konzept

Fonds mit Ratingansatz

- **Zielquote: mindestens 50% (Anzahl Fonds)**
- **Auswahlprozess: regelbasiert nach Ratingbenotungen**
- **Geografische Gewichtung: Orientierung am MSCI-World-Index**

Quantitative Ratings benoten Fonds auf Basis der nachweislich bewiesenen Leistungsfähigkeit im Vergleich zu analog ausgerichteten Fonds. In diese Kategorie werden ausschließlich Investments aufgenommen, die von drei (mindestens aber zwei) der führenden Ratingagenturen die Noten (umgerechnet auf Schulnoten) „1“ oder „2“ bekommen haben. Diesem hohen Anspruch müssen sich alle Fonds dieser Kategorie jeden Monat neu stellen. Eine Abstufung unter dieses Niveau auch nur in einem Rating führt zu einer zeitnahen Herausnahme des Fonds. Dieses konsequente und regelbasierte System liefert die Gewissheit, immer aktuell in den Top-Fonds weltweit investiert zu sein.

Themen & Trends

- **Zielquote: 10% bis 30%**
- **Auswahlprozess: Erkenntnisse aus Navigationssystem und Einschätzungen des Fondsberaters, Prüfung des Fondsmanagements, Leistungsbeweis**

Als wertorientierte Investoren suchen wir gezielt nach Anlagemärkten, die eine signifikante Unterbewertung aufweisen und/oder die über überdurchschnittliches Wachstumspotenzial verfügen. Dabei achten wir sorgfältig darauf, für Wachstum nicht zu viel zu bezahlen. Mit einem Bewertungstool screenen wir fortlaufend die globalen Aktienmärkte, um unterbewertete regionale, sektorale und thematische Nischen zu finden, die aufgrund ihres perspektivischen Potentials für langfristige Investitionen in Frage kommen. Unter „Themen“ werden wir ausgesuchte Anlagespezialitäten abseits der üblichen und allgemein bekannten Anlagesektoren aufnehmen, die eine besondere Entwicklung erwarten lassen. Der Bereich „Trends“ wird sich mit Branchen, Assetarten und Regionen beschäftigen, die sich aktuell noch nicht im allgemeinen Fokus von Anlegern befinden, aber in der Zukunft eine etablierte Rolle im Wirtschaftsgeschehen einnehmen werden. Das Renditepotential hier liegt im frühzeitigen Erkennen und Einsteigen. Neben diesen Kriterien wird bei der Fondsselektion besonderer Wert auf die charakterliche und fachliche Eignung des Fondsmanagements gelegt. Ferner spielen eine durchgängig überdurchschnittliche Performance, eine schlüssige Investmentphilosophie und ein stringenter Investmentprozess eine wesentliche Rolle im Auswahlprozess.

Die Fonds-“Stars“ von morgen

- **Zielquote: 10% bis 30%**
- **Auswahlprozess: Analyse des Modells, Prüfung des Fondsmanagements, Leistungsbeweis**

In der Kategorie „Fonds-Stars von morgen“ setzen wir auf junge und besonders talentierte Fondsmanager mit innovativen Investmentansätzen. Aber auch erfahrene Fondsmanager mit neuen Fonds (und ggf. neuem Tätigkeitsumfeld), deren Konzept uns überzeugt, können hier zum Zuge kommen. Häufig liefern Boutiquen-Fonds und kleine flexible Strategien eine bessere Rendite. Zudem wird es für Investment-Talente in einem Umfeld von steigender Regulierung immer schwieriger, eigene Strategien zu verwirklichen und auch als UCITS-Fonds auf den Markt zu bringen. Über Investitionen aus dem ALL-IN-ONE kann sich dieses besondere Renditepotential entfalten. Kennzeichnend für fast alle dieser Fonds sind die – aktuell noch – fehlenden Top-Ratingbewertungen („Sterne“), da diese ein bestimmtes Fondsalter voraussetzen. Fallweise können auch Benotungen vorliegen, die aber noch keine Top-Kennzeichnung vorweisen. Dies kann primär daran liegen, dass der Anlagefokus des Fonds an den Märkten im Moment noch nicht die Bewertung erhält, die perspektivisch zu erwarten ist. Wie bei den „Themen und Trends“ achten wir neben der Ausrichtung auf die Integrität und fachliche Eignung des Fondsmanagers. Der Investmentansatz sollte unverwechselbar sein und idealerweise Alleinstellungsmerkmale aufweisen.

Fondsberater



azemos vermögensmanagement gmbh
Freiburger Str. 41
77652 Offenburg
info@azemos.de
www.azemos.de

Fondsinitiator/Vertrieb



GSR GmbH
Gottesackerstr. 11
85221 Dachau b. München
info@gsr.de
www.gsr.de