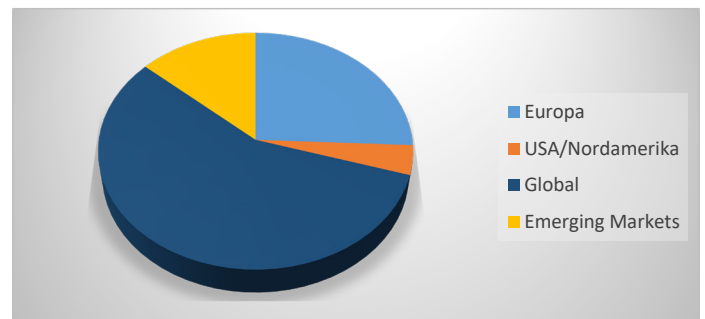
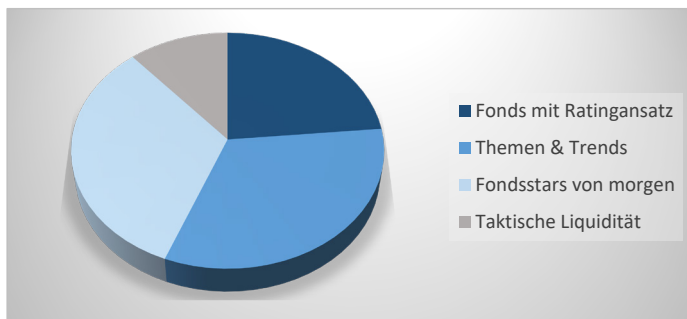


# ALL-IN-ONE

Zielfonds-Allokation 01.09.2022



## Fonds mit Ratingansatz

Fondsname	ISIN	Marktkapital.	Stilrichtung	Scope	Lipper	Morningstar	Anteil Fonds
William Blair US Small Mid Cap Growth	LU0995404943	Mittel	Growth	B	3	★★★	3,55 %
Comgest Growth Europe Smaller Comp.	IE0004766014	Mittel	Growth	B	4	★★★★★	2,59 %
ABD European Smaller Comp.	LU0306632687	Klein	Growth	B	5	★★★★★	3,35 %
Echiquier Entrepreneurs	FR0013111382	Klein	Growth	C	4	★★★★★	2,21 %
Quantex Global Value	LI0399611685	Groß	Value	A	5	★★★★★	9,84 %
Threadneedle Global Focus Fund	LU0757431068	Groß	Growth	A	5	★★★★★	1,99 %

**Hinweis:** Aufgrund der aktuellen erheblichen Schwankungen an den Börsen und dem Fehlen klarer Tendenzen werden für den Austausch stark abgestufter Fonds geeignete Verkauf- bzw. Kaufzeitpunkte abgewartet. Aus diesem Grund befinden sich vorübergehend noch Fonds im Portfolio, die unter den Mindest-Ratingansprüchen liegen.

## Themen & Trends

Fondsname/ISIN	Art	Kurzbeschreibung	Anteil
Berkshire Hathaway Inc US0846701086	Aktie	Exzellente gemanagte Beteiligungsholding von Warren Buffett; viel Liquidität für wertsteigernde Akquisitionen und Aktienrückkäufe	4,84 %
AvH Emerging Markets DE000A1145F8	Aktienfonds	Investiert in den sog. Emerging und Frontier Markets; antizyklischer Einstieg in attraktive Märkte; Investmentschwerpunkt des Fonds ist aktuell Afrika	4,77 %
Earth Gold Fund UI DE000A1CUGZ4	Aktienfonds	Ausgewiesene Expertise im Goldsektor; Fokus liegt auf klein- und mittelkapitalisierten Minen; Goldminensektor historisch niedrig bewertet	3,87 %
Baker Steel Precious Metals LU1128910723	Aktienfonds	Hervorragend gemanagter Goldminenfonds, der laufend den Referenzindex geschlagen hat; Schwerpunkt liegt auf den mittelgroßen Minen	3,41 %
PCM Russian Prosperity LU0859781956	Aktienfonds	Stark unterbewertete russische Unternehmen; Fonds notiert derzeit mit einem historisch hohen Abschlag von 75 Prozent zum Weltaktienmarkt	0,78 %
Value Opportunity Fund LU1191857009	Aktienfonds	Fundamental unterbewertete klein- und mittelkapitalisierte Unternehmen; Sondersituationen wie z.B. Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträge,	4,16 %
Frankf. Aktienfonds für Stiftungen DE000A12BPP4	Aktienfonds	Schwerpunkt sind familien- und eigentümergeführte Unternehmen mit strukturellen Wettbewerbsvorteilen	2,28 %
DNB Technology Fund LU1047850778	Aktienfonds	Investition global in Telekommunikation, Medien und Technologien. Titelauswahl nach Thema, Wertschöpfung, Bewertung und Momentum.	4,85 %
Mainberg Special Situations Fund DE000A2JQH9	Aktienfonds	Aktien rund um Unternehmensübernahmen und andere Spezialsituationen wie Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträge, Rechtsformwechsel	3,49 %

## 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	3,48 %
Lupus alpha Micro Champions LU1891775857	Aktienfonds Europa	Spezialisiert auf das unentdeckte und stark vernachlässigte Aktiensegment der sog. Micro-Caps (Marktkapitalisierung unter 750 Millionen Euro)	2,75 %
EM Digital Leaders DE000A2QK5K9	Aktienfonds Em. Markets	Übertragung der bewährten Strategie des sehr erfolgreichen Digital Leaders Fund auf einen neu aufgelegten Schwellenländerfonds	1,72 %
ELM Global TICO DE000A2PF011	Aktienfonds Digitalisierung	Weltweite Anlage in Unternehmen, die Gestalter des digitalen Wandels sind oder durch Digitalisierung Effizienzen heben.	1,52 %
Gehlen Braetigam Value HI DE000A2N8119	Aktienfonds Nebenwerte	Fokussierung der Auswahl auf unterbewertete europäische Small und Micro Caps (Nebenwerte).	1,70 %
Haas invest4 innovation DE000A3CY8Q9	Aktienfonds global	Konzentration auf globale Wachstumsunternehmen anhand eigens entwickelter Investmentmodelle; Anwendung des sog. „fairen KGV“.	2,46 %
Fondita Nordic Micro Cap FI4000411186	Aktienfonds nordische Länd.	Kleine Qualitätsunternehmen in den nordischen Ländern mit einer Marktkapitalisierung von nicht mehr als 800 Mio. EUR.	1,36 %
1A Global Value LU0326731121	Aktienfonds global	Schwerpunkte sind sog. “compounder”, Unternehmen, welche aufgrund hoher Markteintrittsbarrieren hohe Kapitalrenditen erwirtschaften.	2,18 %

## 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.	1,18 %
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.	0,75 %
Earth Exploration Fund UI DE000A1C2XE1	Aktienfonds global	Der Fonds investiert in unterbewertete Small- und Mid-Cap-Produzenten und Explorationsunternehmen im Edelmetall-, Bergbau- und Ölsektor.	2,24 %
Long Term National Resources LU0244072335	Aktienfonds global	Investition in ausgewählte Rohstoffe; er hat die Auszeichnung als bester Rohstofffonds des Jahres 2021 auf der Sharing Alpha-Plattform erhalten	3,70 %
Trend Kairos European Opportunities DE000A2DTMA3	Aktienfonds Europa	Auf Basis eines stringenten Selektionsprozesses (qualitativ und quantitativ) werden gezielt Aktien mit attraktivem Chance-Profil ausgewählt.	1,19 %
All Stars 10 x 10 DE000A3C91R3	Aktienfonds global	Aus 10 Unternehmenskategorien wählt das Fondsmanagerteam der ACATIS die jeweils 10 aussichtsreichsten Aktien aus.	4,78 %
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%.	1,67 %

## Taktische Liquidität

Name/ISIN	Art	Kurzbeschreibung	Anteil
Bankguthaben	Cash	Bankkonto des ALL-IN-ONE	11,34 %

# 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