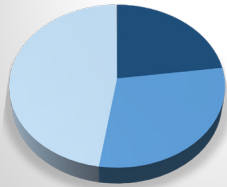
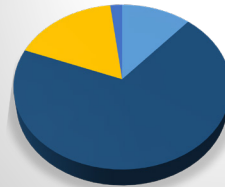


# ALL-IN-ONE

Zielfonds-Allokation 02.07.2024



- Fonds mit Ratingansatz
- Themen & Trends
- Fondsstars von morgen
- Taktische Liquidität



- Europa
- USA/Nordamerika
- Global
- Emerging Markets
- Japan

## Fonds mit Ratingansatz

Fondsname	ISIN	Marktkapital.	Stilrichtung	Scope	Lipper	Morningstar	Anteil Fonds
Fidelity Global Technology	LU1642889601	Groß	Growth	A	5	★★★★★	5,46 %
Fast Global	LU0966156555	Mittel	Value	B	5	★★★★★	4,47 %
Quantex Global Value	LI0399611685	Groß	Value	B	5	★★★★★	9,31 %
GQG Partners Global Equity	IE00BH480S68	Groß	Growth	-	5	★★★★★	3,69 %

## 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	4,81 %
AvH Emerging Markets DE000A1145F8	Aktienfonds	Investiert in den sog. Emerging und Frontier Markets; antizyklischer Einstieg in attraktive Märkte; Investmentschwerpunkt des Fonds ist aktuell Afrika	4,97 %
Netfonds AG DE000A1MME74	Aktie	Börsennotierte Holding mit diversen Beteiligungen; zweitgrößter Maklerpool, größtes konzernunabhängiges Haftungsdach	0,96 %
Value Opportunity Fund LU1191857009	Aktienfonds	Fundamental unterbewertete klein- und mittelkapitalisierte Unternehmen; Sondersituationen wie z.B. Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträge	5,46 %
Jupiter India Select LU0946219846	Aktienfonds Indien	Langfristig ist Indien aufgrund seiner demografischen und wirtschaftlichen Faktoren ein wichtiger Bestandteil wachstumsorientierter Portfolios.	1,26 %
AFB Global Equity DE000A2JQC8	Aktienfonds global	Zugang zu einer einzigartigen Diversifikation und vielfältigen Investmentstrategien im Bereich börsennotierter Beteiligungsunternehmen	0,68 %
Earth Exploration Fund DE000A1C2XE1	Aktienfonds global	Unterbewertete Small- und Mid-Cap-Produzenten und Explorationsunternehmen im Edelmetall-, Bergbau- und Ölsektor	1,76 %
East Capital Balkans LU0332316016	Aktienfonds Balkanregion	Aktien von Unternehmen in Griechenland, Rumänien, der Türkei, Ungarn und Slowenien	2,52 %
Immobilien Werte Deutschland DE000A2PE1F7	Aktienfonds Deutschland	Konzentrierte Investition in börsennotierte Unternehmen der Immobilienwirtschaft mit hohen, nachhaltigen Dividendenrenditen	0,60 %
Cybersecurity Leaders DE000A3D0596	Aktienfonds global	Unternehmen im Bereich Cybersecurity und verwandten Bereichen, wie Software, Internet und IT-Dienstleister oder Telekommunikation	1,86 %
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.	1,85 %
CM1 Issuer Open End Sri Lanka CH0574683717	Zertifikat Sri Lanka	Zertifikat auf ausgewählte Unternehmen in Sri Lanka, eine der dynamischsten Volkswirtschaften in Südostasien.	2,36 %
Stability Funds - Core Satellite LU0341503620	Aktienfonds global	Aktien in Industrieländern weltweit, die nach GICS (Global Industry Classification Standard) dem Energiesektor zugeordnet werden	0,57 %

## Fonds-“Stars“ von morgen

Fondsname/ISIN	Ausrichtung	Kurzbeschreibung	Anteil
Anytime Invest AIQUITY DE000A2QNF44	Aktienfonds global	Ein global diversifiziertes und nachhaltiges Aktienportfolio mit Mantel aus marktneutralen und marktgegenläufigen Investmentstrategien	1,13 %
1A Global Value LU0326731121	Aktienfonds global	Schwerpunkte sind sog. “compounder”, Unternehmen, welche aufgrund hoher Markteintrittsbarrieren hohe Kapitalrenditen erwirtschaften.	1,92 %
zCapital - Swiss Dividend Fund CH0194666555	Aktienfonds Schweiz	Dividendenausschüttungen und Kurschancen solider Schweizer Aktien	1,23 %
Polar Capital Global Insurance IE00B55MWC15	Aktienfonds global	Versicherungsunternehmen mit fokussierten Underwriting-Strategien	3,87 %
Covesto Patient Capital DE000A2PROE7	Aktienfonds global	Zu Aktienfonds differenziert er sich durch eine wesentlich höhere Gewichtung der Investmentideen mit dem besten Chance-/Risiko-Verhältnis	0,87 %
IP Pensionsplan Chance LU2448354733	Mischfonds offens./global	Der Schwerpunkt liegt auf den sogenannten „Developed Countries“, d.h. vornehmlich Industriestaaten aus dem Gebiet der OECD.	2,22 %

## Fonds-“Stars“ von morgen

Fondsname/ISIN	Ausrichtung	Kurzbeschreibung	Anteil
Trend Kairos European Opportunities DE000A2DTMA3	Aktienfonds Europa	Auf Basis eines stringenten Selektionsprozesses (qualitativ und quantitativ) werden gezielt Aktien mit attraktivem Chance-Profil ausgewählt.	1,56 %
All Stars 10 x 10 DE000A3C91R3	Aktienfonds global	Aus 10 Unternehmenskategorien wählt das Fondsmanagerteam der ACATIS die jeweils 10 aussichtsreichsten Aktien aus.	9,14 %
Human Intelligence R Fonds DE000A3CNF56	Aktienfonds global	Investition in Aktien der erfolgreichsten Unternehmen; Auswahl über Positionierung anderer Fonds und Social-Media-Plattformen	3,60 %
Frankfurter UCITS-ETF - Modern Value LU2439874319	Aktienfonds/ETF global	Abbildung des Frankfurter Modern Value-Index; Kombination aus passivem Index-Ansatz und aktivem Aktienresearch	2,87 %
Blackrock Emerging Markets LU1321847987	Aktienfonds EM	Anlage in Unternehmen in Schwellenländerregionen mit Schwerpunkt China	2,03 %
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 %
RDW Next Gen. Emerging Markets LU1965309757	Aktienfonds EM	Das Team verfolgt einen indexunabhängigen, auf Ideen basierenden Ansatz mit einem Top-Down-Makroresearch.	3,99 %
SQUAD 4 Convertibles DE000A3D6ZS4	Fonds für Wandelanleihen	Primär globale Wandelanleihen; Investitionsbereich geht von hochverzinslichen Papieren bis hin zu aktiensensitiven Wandelanleihen.	1,80 %
BlackRock Global Unconstrained Equity IE00BNG8N985	Aktienfonds global	Globale Unternehmen mit strukturellen Wettbewerbsvorteilen und überdurchschnittlichem Wachstum.	3,45 %
Leonardo UI DE000A2QSG71	Mischfonds global	Regelmäßige Anpassung der Gewichtungen von Aktien, Staatsanleihen und Liquidität an aktuelle volkswirtschaftliche Daten und Markttechnik	1,08 %
Global Equity Opportunities DE000A3ETA79	Aktienfonds global	Unternehmen mit einstelligen KGVs und tiefen KBVs, hohen free Cash Flow Renditen, guten Dividendenzahlungen und geringer Verschuldung	1,14 %
Vates Aktien Offensiv Fonds LI1206088406	Aktienfonds global	Fokussierung auf die besten Stockpicker und deren „Lieblingsaktien“ mit einem High-Conviction Ansatz, um ein größtmögliches Alpha zu erzielen	2,13 %
K&K - Wachstum & Innovation DE000A3ERMH8	Aktienfonds Europa	Der Fonds konzentriert sich vornehmlich auf gründer - & familiengeführte Unternehmen aus den Gesundheits - & Technologie-Sektoren	1,57 %

## Taktische Liquidität

Name/ISIN	Art	Kurzbeschreibung	Anteil
Bankguthaben	Cash	Bankkonto des ALL-IN-ONE	- 0,12 %

# 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