

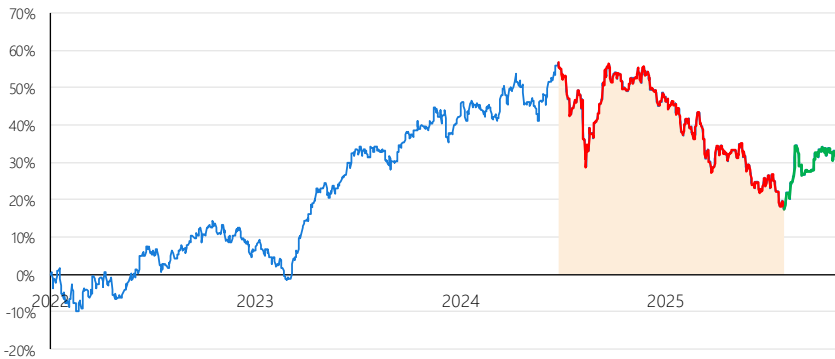
REQ Global Compounders Fund A EUR



ANLAGESTRATEGIE

Die Strategie der Übernahmen
Das konzentrierte Portfolio des REQ Global Compounders Fund (ISIN: IE00BMWZJ06) umfasst bis zu 30 börsennotierte, akquisitionsgetriebene Qualitätsunternehmen mit einer gewichteten Marktkapitalisierung von rund 23 Mrd. USD. Diese Unternehmen nutzen seit Jahren konsequent den Großteil ihres positiven Cashflows, um als Mehrheitsgesellschafter gezielt mittelständische Unternehmen zu übernehmen. Die Beteiligungen zeichnen sich durch attraktive Wachstumsperspektiven und hohe Eigenkapitalrenditen aus. Häufig erfolgen Übernahmen in Familienunternehmen ohne interne Nachfolge – mit dem Ziel, die Eigenständigkeit zu erhalten und das Wachstum nachhaltig zu fördern. Die erworbenen Unternehmen verbleiben dauerhaft in der Holdingstruktur, da kein Verkaufsdruck besteht.
Im Durchschnitt entspricht eine Akquisition lediglich 1–2 % des Umsatzes des Mutterunternehmens. Im den vergangenen 5 Jahren führten die im Fonds enthaltenen Gesellschaften insgesamt durchschnittlich 250 Übernahmen pro Jahr durch. Das Portfolio weist einen niedrigen Verschuldungsgrad auf. Die Management-Teams sind stark am langfristigen Erfolg ihrer Unternehmen beteiligt („skin in the game“) und verfolgen eine konservative Dividendenpolitik mit Fokus auf Reinvestition und nachhaltige Wertsteigerung.

WERTENTWICKLUNG (per 27.08.2022)



Performance

	lfd. Monat	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Portfolio	-0,82%	-0,48%	-12,67%	16,85%	-	-

Marktkommentar

Halbjahreskommentar Juni 2026
Im ersten Halbjahr 2026 erzielte der REQ Global Compounders eine Rendite von -5,0 % (NOK, Klasse A) bei einer Wertentwicklung seit Auflegung von +41,4 %. Die Kurskorrektur steht in deutlichem Kontrast zur operativen Stärke des Portfolios: Das durchschnittliche EBITA-Wachstum lag im ersten Quartal bei 14 %, das organische Umsatzwachstum bei 6 %, und die Portfoliounternehmen schlossen seit Jahresbeginn 93 Akquisitionen ab. Der Fonds wird derzeit mit dem 17,7-fachen des Konsens-EBITA der nächsten zwölf Monate bewertet – der niedrigsten Bewertung seit Fondsaufgabe 2021. REQ führt den NAV-Rückgang überwiegend auf Kapitalabflüsse aus dem schwedischen Small-Cap-Segment zurück, nicht auf eine strukturelle Veränderung der Portfoliounternehmen.

FONDSDETAILS

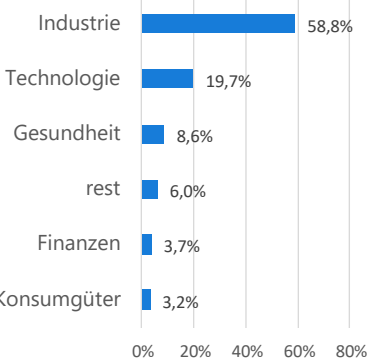
Name	REQ Global Compounders - A EUR ACC
ISIN	IE00BMWZJ06
WKN	A3D7VV
Fondspreis	129,47€ (30.06.26)
Fondsvermögen	110.565.064 €
Fondsdomizil	IRL
SFDR Kategorie	8
Fondskategorie	Aktien International
Auflagedatum	7.2.2022
Anteilklassenwährung	EUR
KVG	Wystone Management Company (IE) Limited
Verwahrstelle	-
Beraterhonorar	0,00%
Produktkosten	1,34%
Ausgabeaufschlag	0,00%
Morningstar Rating	★★★★★
MSTR ESG Rating	🌱🌱🌱

FONDSMANAGER

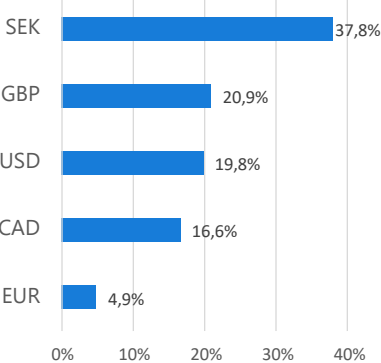
Oddbjørn Dybvad, Kjetil Nyland
Wystone Management Company (IE) Limited

ALLOKATIONEN

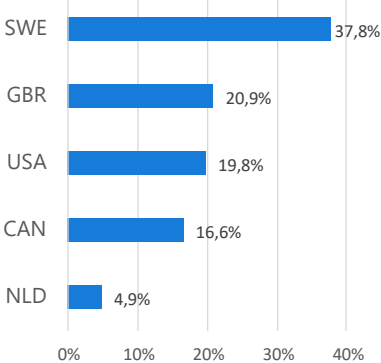
BRANCHEN



WÄHRUNGEN



REGIONEN



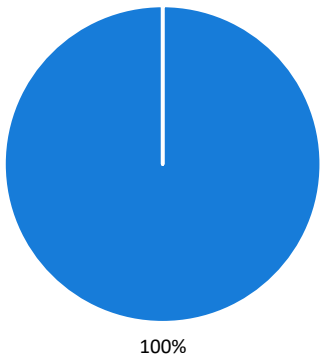
STATISTIK

	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Rendite	-0,48%	-12,67%	16,85%	-	-	32,34%
Volatilität p.a.	16,24%	15,10%	15,28%	-	-	15,44%
Downside Volatility	9,81%	9,74%	9,71%	-	-	10,02%
Max. Drawdown	-13,00%	-24,60%	-25,10%	-	-	-25,10%
Sharpe Ratio	-	-0,84	0,35	-	-	0,49
Sortino Ratio	-	-1,30	0,55	-	-	0,76
Calmar Ratio	0,04	0,52	-0,21	-	-	-0,30

TOP 10 HOLDINGS

ISIN	Name	Anteil
SE0023950795	Roko AB (publ) Ordinary Shares - Class B	9,23%
SE0015949201	Lifco AB Class B	6,94%
CA55027C1068	Lumine Group Inc Ordinary Shares (Sub Voting)	6,86%
IE0002424939	DCC PLC	5,15%
CA21037X1006	Constellation Software Inc	5,11%
GB0001826634	Diploma PLC	4,93%
NL0010801007	IMCD NV	4,93%
GB0004052071	Halma PLC	4,85%
SE0014781795	Addtech AB Class B	4,75%
SE0014990966	Lagercrantz Group AB Class B	4,72%

ANLAGESTRATEGIE



Aktien

MONATLICHE/JÄHRLICHE RENDITEN

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2022								-1,17%	-5,63%	2,74%	1,84%	-4,15%	-6,46%
2023	7,12%	5,43%	0,69%	1,51%	2,27%	2,56%	-0,67%	-3,72%	-3,53%	-4,16%	14,06%	8,85%	32,92%
2024	1,49%	5,52%	0,90%	-3,16%	5,62%	1,35%	3,31%	1,72%	-1,25%	-2,34%	6,35%	-2,81%	17,32%
2025	3,88%	0,97%	-5,56%	-0,87%	7,61%	-1,67%	0,83%	-4,29%	-5,44%	0,86%	-3,73%	-0,96%	-8,83%
2026	-6,70%	1,97%	-5,88%	6,44%	5,29%	-0,82%							-0,48%

RECHTLICHE HINWEISE

Ansprechpartner in Deutschland
Active Fund Placement GmbH
Schäfergasse 52 | 60313 Frankfurt am Main
Telefon: +49 69 34 872 77 94 |
ms@fundplacement.de | www.fundplacement.de

Amtsgericht Frankfurt am Main | HRB 87594
Geschäftsführer: Andreas Kümmert, Stephan Jacobs

Rechtliche Hinweise gem. §16 Abs. 2 und §17 FinVermV
Bitte beachten Sie, dass eine Beurteilung der Angemessenheit der Finanzanlagen im Sinne des § 16 Abs. 2 FinVermV mangels der erforderlichen Informationen nicht möglich ist. Die Active Fund Placement GmbH erhält laufende Zuwendungen von Dritten (Produktgebern), die anteilig aus den jährlichen Verwaltungsvergütungen und Performance Fees der jeweiligen Fonds entnommen werden und bei der Active Fund Placement GmbH verbleiben. Die exakte Höhe der vereinnahmten Zuwendungen wird auf Wunsch jedem Investor offengelegt.

Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial. Diese Unterlage dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder eine Anlageberatung noch eine Anlagevermittlung, eine individuelle Empfehlung noch ein Angebot oder eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten dar. Sie ersetzt keine anleger- und anlagegerechte Beratung. Die enthaltenen Informationen wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt. Gleichwohl übernehmen weder der Herausgeber noch verbundene Unternehmen eine Haftung für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der bereitgestellten Daten. Maßgeblich sind ausschließlich die jeweiligen offiziellen Verkaufs- und Emissionsunterlagen sowie die individuellen Vertragsbedingungen des jeweiligen Finanzinstruments.

1. Bewertungsgrundlagen / Kursquellen

Sofern nicht anders angegeben, basieren die dargestellten Bewertungen auf folgenden Grundlagen:

- Investmentfonds: Bewertung auf Basis der zuletzt verfügbaren Nettoinventarwerte (NAV) der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft. Ausschüttungen werden – sofern nicht anders angegeben – rechnerisch wiederangelegt.
- Aktien, Anleihen, ETFs und Zertifikate: Bewertung zu den Börsenschlusskursen des letzten verfügbaren Handelstages an der jeweils maßgeblichen Referenzbörse.
- Nicht börsengehandelte Instrumente: Bewertung auf Basis verfügbarer Markt- bzw. indikativ gestellter Preise externer Datenprovider.
- Individuelle Kosten, Gebühren und Steuern können die tatsächliche Wertentwicklung mindern.

Abweichungen zwischen verschiedenen Datenquellen sind aufgrund unterschiedlicher Bewertungsmethoden oder Zeitpunkte möglich.

2. Wertentwicklungen

Die dargestellte Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Entwicklung. Der Wert einer Kapitalanlage sowie die daraus erzielten Erträge können steigen oder fallen. Ein vollständiger Verlust des eingesetzten Kapitals kann nicht ausgeschlossen werden.

3. Währungsrisiken

Sofern Anlagen in Fremdwährungen erfolgen, können Wechselkursschwankungen die Wertentwicklung zusätzlich positiv oder negativ beeinflussen.

4. Steuerliche Hinweise

Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers ab und kann zukünftigen Änderungen unterliegen. Eine steuerliche Beratung wird nicht erbracht.

5. Datenquellen

Die in dieser Unterlage enthaltenen Daten stammen teilweise von externen Informations- und Datenanbietern. Für deren Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität wird keine Haftung übernommen.

6. Verbindlichkeit von Informationen

Rechtsverbindlich sind ausschließlich die jeweiligen Vertragsunterlagen, Verkaufsprospekte, Emissionsbedingungen sowie die gesetzlichen Pflichtdokumente der jeweiligen Finanzinstrumente.