

## Fondsdaten

Stand	30.09.2021
ISIN	DE000A2DMU82
WKN	A2DMU8
Anteilsklasse	I
Fondskategorie	Aktien Europa Small & Mid Caps
Nachhaltigkeits- Klassifizierung	Artikel 8 Fonds
Kurs am 30.09.2021	172,00 €
Tranche Volumen	25.492.662 €
Gesamt Fondsvolumen	113.463.693 €
Vertriebsstatus	Offen
Vertriebszulassung	Deutschland, Österreich
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Verwaltungsgebühr	bis zu 2,09% p.a.
TER 2020	1,40 %
Erfolgsgebühr	10% (ewige High- Watermark)
Ertragsverwendung	thesaurierend
Fondstyp	OGAW/FCP
Verwahrstelle	Hauck & Aufhäuser
Verwaltungsgesellschaft	Axxion S.A.
Haftungsdach	PEH Wertpapier AG

## Kontakt

Jérémie Couix	Sebastian Hahn
<a href="http://www.gallo-fonds.de">www.gallo-fonds.de</a>	
<a href="mailto:info@gallo-fonds.de">info@gallo-fonds.de</a>	
+49 8856 93570 70	

## Anlagestrategie

Der GALLO European Small & Mid Cap Fonds investiert überwiegend in europäische Nebenwerte mit einer Marktkapitalisierung größer 500 Mio. Euro. Die Aktienausswahl erfolgt über einen fundamental geprägten Analyseprozess, mit dem Ziel Unternehmen mit einem Abschlag zum fairen Wert zu kaufen und mittelfristig zu halten. Typische Portfoliounternehmen sind etablierte Marktführer in Nischenmärkten, welche hohe freie Cashflows, starke Bilanzen und nachhaltige Wettbewerbsvorteile aufweisen. Zudem sollten sich die Management-Teams der Unternehmen durch eine intelligente Kapitalallokation auszeichnen.

## Kurs-Chart seit Auflage am 03.04.2017



Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

## Performance und Risikokennzahlen in %

Zeitraum	1 M	3 M	6 M	YTD	1 J	3 J	5 J	Auflage
Rendite	-1,85	+3,39	+10,95	+20,79	+34,43	+45,87		+72,12
Volatilität	8,36	8,35	7,84	7,80	8,59	11,82		10,19

## Kommentar

Die deutsche Baumarktkette Hornbach konnte im zweiten Quartal an die zuletzt sehr gute Geschäftsentwicklung anknüpfen. Auf Baumarktebene stieg der Umsatz gegenüber der bereits starken Vorjahresperiode um knapp 4 %. Das operative Ergebnis verbesserte sich leicht um 2 %. Das Management präziserte den Ausblick für Umsatz und Ergebnis auf das obere Drittel der bisherigen Prognosebandbreite. Der französische Tiefkühllogistiker STEF erzielte im ersten Halbjahr deutliche Zuwächse bei Umsatz und EBIT gegenüber der von der Pandemie erheblich betroffenen Vorjahresperiode. Obwohl in der ersten Jahreshälfte noch Einschränkungen vorlagen, gelang dem Unternehmen damit umsatz- und ergebnisseitig die Rückkehr auf das Vorkrisenniveau. Die britische Tierarztpraxen-Kette CVS blickt auf eine starke Geschäftsentwicklung im Geschäftsjahr 2020/21 zurück. Bei einem organischen Umsatzwachstum von über 17 % erhöhte sich das bereinigte operative Ergebnis um rund 37 %. Der Start in das neue Geschäftsjahr verlief ebenfalls erfreulich mit einem organischen Umsatzanstieg von mehr als 14 % in den Monaten Juli und August bei gleichzeitiger Margenausweitung.

Wir sind  
Stockpicker.

Wir sind  
europäisch.

Wir sind  
GalloFonds.

## Chancen

- + Partizipation an der Entwicklung aussichtsreicher europäischer Mittelständler.
- + Reduzierung des unternehmensspezifischen Risikos durch einen fundamental getriebenen Investmentansatz.
- + Diversifikation durch Streuung der Investments über Europa.

## Risiken

- Die Kurse von Aktien, Anleihen und anderen Vermögensgegenständen können stark schwanken, somit sind auch deutliche Verluste möglich.
- Fehleinschätzungen bei der Investmentauswahl sind möglich.
- Ein bisher bewährter Analyse- und Investmentansatz garantiert keinen künftigen Anlageerfolg.
- Durch Anlagen in Fremdwährung entstehen zusätzliche Währungsrisiken, die aus Sicht eines Euro Anlegers nachteilig wirken können.

Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## Risiko- und Ertragsprofil



Die Einstufung in Kategorie 5 erfolgte, weil der Fonds in der Vergangenheit eine mittlere bis hohe Volatilität hatte. Die Volatilität beschreibt, wie stark der Wert des Fonds in der Vergangenheit gestiegen und gefallen ist. Auf Grundlage der in der Vergangenheit beobachteten Volatilitäten können Anteile eines Fonds der Kategorie 5 mittleren bis hohen Preisbewegungen ausgesetzt sein.

Der Anlagehorizont beträgt mindestens 5 Jahre.

## Kontakt

[www.gallo-fonds.de](http://www.gallo-fonds.de)

[info@gallo-fonds.de](mailto:info@gallo-fonds.de)

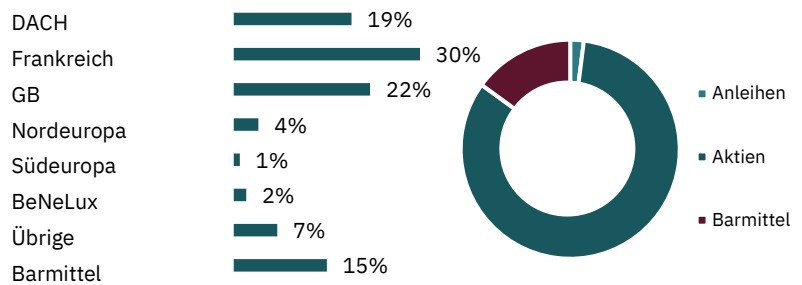
+49 8856 93570 70

## Fondsberater

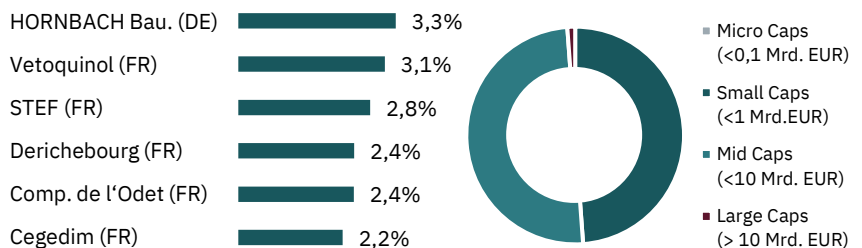
Jérémie Couix

Sebastian Hahn

## Länder- und Kapitalallokation

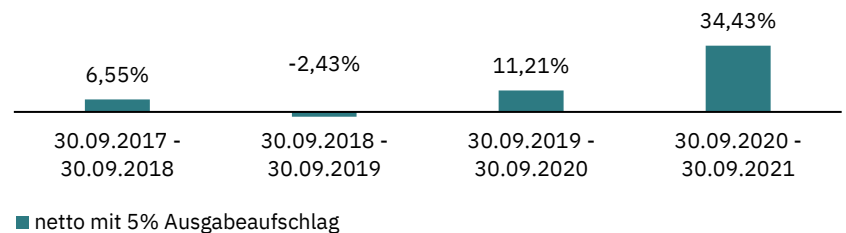


## Wichtige Fondspositionen und Marktkapitalisierungen



Investitionsquote*	85%
Summe 10 größte Positionen	24%
Summe 25 größte Positionen	49%
Anzahl Positionen	69

## Performance in 12 Monatsperioden



## Performance je Kalenderjahr

2018	2019	2020
-12,99%	+22,70%	+13,88%

## Fondsdaten

Stand	30.09.2021
ISIN	DE000A2DMU74
WKN	A2DMU7
Anteilsklasse	R
Fondskategorie	Aktien Europa Small & Mid Caps
Nachhaltigkeits- Klassifizierung	Artikel 8 Fonds
Kurs am 30.09.2021	84,06 €
Tranche Volumen	26.411.636 €
Gesamt Fondsvolumen	113.463.693 €
Vertriebsstatus	Offen
Vertriebszulassung	Deutschland, Österreich
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Verwaltungsgebühr	bis zu 2,09% p.a.
TER 2020	1,90 %
Erfolgsgebühr	10% (ewige High- Watermark)
Ertragsverwendung	ausschüttend
Fondstyp	OGAW/FCP
Verwahrstelle	Hauck & Aufhäuser
Verwaltungsgesellschaft	Axxion S.A.
Haftungsdach	PEH Wertpapier AG

## Kontakt

Jérémie Couix	Sebastian Hahn
www.gallo-fonds.de	
info@gallo-fonds.de	
+49 8856 93570 70	

## Anlagestrategie

Der GALLO European Small & Mid Cap Fonds investiert überwiegend in europäische Nebenwerte mit einer Marktkapitalisierung größer 500 Mio. Euro. Die Aktienausswahl erfolgt über einen fundamental geprägten Analyseprozess, mit dem Ziel Unternehmen mit einem Abschlag zum fairen Wert zu kaufen und mittelfristig zu halten. Typische Portfoliounternehmen sind etablierte Marktführer in Nischenmärkten, welche hohe freie Cashflows, starke Bilanzen und nachhaltige Wettbewerbsvorteile aufweisen. Zudem sollten sich die Management-Teams der Unternehmen durch eine intelligente Kapitalallokation auszeichnen.

## Kurs-Chart seit Auflage am 03.04.2017



Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

## Performance und Risikokennzahlen in %

Zeitraum	1 M	3 M	6 M	YTD	1 J	3 J	5 J	Auflage
Rendite	-1,81	+3,34	+10,77	+20,45	+33,87	+44,15		+69,37
Volatilität	8,17	8,22	7,75	7,73	8,54	11,82		10,22

## Kommentar

Die deutsche Baumarktkette Hornbach konnte im zweiten Quartal an die zuletzt sehr gute Geschäftsentwicklung anknüpfen. Auf Baumarktebene stieg der Umsatz gegenüber der bereits starken Vorjahresperiode um knapp 4 %. Das operative Ergebnis verbesserte sich leicht um 2 %. Das Management präziserte den Ausblick für Umsatz und Ergebnis auf das obere Drittel der bisherigen Prognosebandbreite. Der französische Tiefkühllogistiker STEF erzielte im ersten Halbjahr deutliche Zuwächse bei Umsatz und EBIT gegenüber der von der Pandemie erheblich betroffenen Vorjahresperiode. Obwohl in der ersten Jahreshälfte noch Einschränkungen vorlagen, gelang dem Unternehmen damit umsatz- und ergebnisseitig die Rückkehr auf das Vorkrisenniveau. Die britische Tierarztpraxen-Kette CVS blickt auf eine starke Geschäftsentwicklung im Geschäftsjahr 2020/21 zurück. Bei einem organischen Umsatzwachstum von über 17 % erhöhte sich das bereinigte operative Ergebnis um rund 37 %. Der Start in das neue Geschäftsjahr verlief ebenfalls erfreulich mit einem organischen Umsatzanstieg von mehr als 14 % in den Monaten Juli und August bei gleichzeitiger Margenausweitung.

Wir sind  
Stockpicker.

Wir sind  
europäisch.

Wir sind  
GalloFonds.

## Chancen

- + Partizipation an der Entwicklung aussichtsreicher europäischer Mittelständler.
- + Reduzierung des unternehmensspezifischen Risikos durch einen fundamental getriebenen Investmentansatz.
- + Diversifikation durch Streuung der Investments über Europa.

## Risiken

- Die Kurse von Aktien, Anleihen und anderen Vermögensgegenständen können stark schwanken, somit sind auch deutliche Verluste möglich.
- Fehleinschätzungen bei der Investmentauswahl sind möglich.
- Ein bisher bewährter Analyse- und Investmentansatz garantiert keinen künftigen Anlageerfolg.
- Durch Anlagen in Fremdwährung entstehen zusätzliche Währungsrisiken, die aus Sicht eines Euro Anlegers nachteilig wirken können.

Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## Risiko- und Ertragsprofil



Die Einstufung in Kategorie 5 erfolgte, weil der Fonds in der Vergangenheit eine mittlere bis hohe Volatilität hatte. Die Volatilität beschreibt, wie stark der Wert des Fonds in der Vergangenheit gestiegen und gefallen ist. Auf Grundlage der in der Vergangenheit beobachteten Volatilitäten können Anteile eines Fonds der Kategorie 5 mittleren bis hohen Preisbewegungen ausgesetzt sein.

Der Anlagehorizont beträgt mindestens 5 Jahre.

## Kontakt

[www.gallo-fonds.de](http://www.gallo-fonds.de)

[info@gallo-fonds.de](mailto:info@gallo-fonds.de)

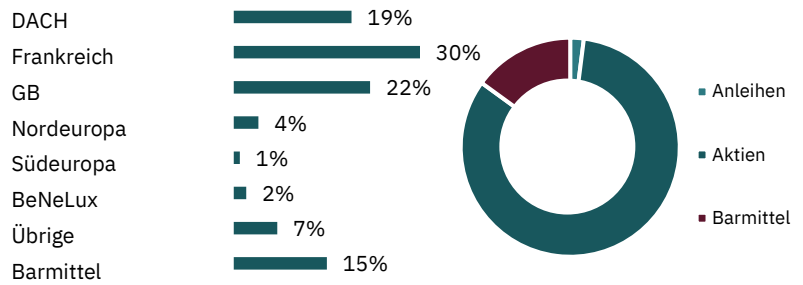
+49 8856 93570 70

## Fondsberater

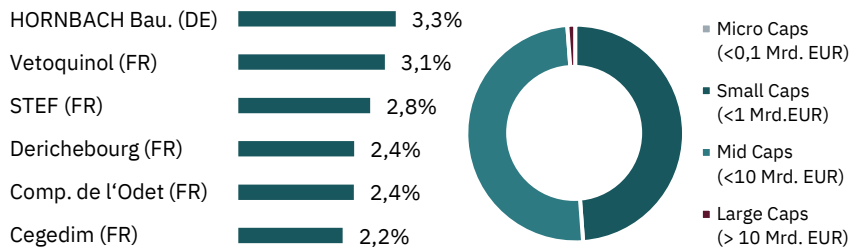
Jérémie Couix

Sebastian Hahn

## Länder- und Kapitalallokation

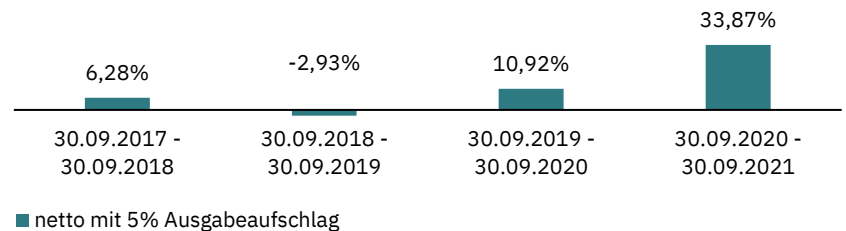


## Wichtige Fondspositionen und Marktkapitalisierungen



Investitionsquote*	85%
Summe 10 größte Positionen	24%
Summe 25 größte Positionen	49%
Anzahl Positionen	69

## Performance in 12 Monatsperioden



## Performance je Kalenderjahr

2018	2019	2020
-13,27%	+22,15%	+13,52%

## Fondsdaten

Stand	30.09.2021
ISIN	DE000A2DMU90
WKN	A2DMU9
Anteilsklasse	S
Fondskategorie	Aktien Europa Small & Mid Caps
Nachhaltigkeits- Klassifizierung	Artikel 8 Fonds
Kurs am 30.09.2021	175,39 €
Tranche Volumen	28.068.998 €
Gesamt Fondsvolumen	113.463.693 €
Vertriebsstatus	Offen
Vertriebszulassung	Deutschland, Österreich
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Verwaltungsgebühr	bis zu 2,09% p.a.
TER 2020	1,30 %
Erfolgsgebühr	10% (ewige High- Watermark)
Ertragsverwendung	thesaurierend
Fondstyp	OGAW/FCP
Verwahrstelle	Hauck & Aufhäuser
Verwaltungsgesellschaft	Axxion S.A.
Haftungsdach	PEH Wertpapier AG

## Kontakt

Jérémie Couix	Sebastian Hahn
www.gallo-fonds.de	
info@gallo-fonds.de	
+49 8856 93570 70	

## Anlagestrategie

Der GALLO European Small & Mid Cap Fonds investiert überwiegend in europäische Nebenwerte mit einer Marktkapitalisierung größer 500 Mio. Euro. Die Aktienauswahl erfolgt über einen fundamental geprägten Analyseprozess, mit dem Ziel Unternehmen mit einem Abschlag zum fairen Wert zu kaufen und mittelfristig zu halten. Typische Portfoliounternehmen sind etablierte Marktführer in Nischenmärkten, welche hohe freie Cashflows, starke Bilanzen und nachhaltige Wettbewerbsvorteile aufweisen. Zudem sollten sich die Management-Teams der Unternehmen durch eine intelligente Kapitalallokation auszeichnen.

## Kurs-Chart seit Auflage am 03.04.2017



Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

## Performance und Risikokennzahlen in %

Zeitraum	1 M	3 M	6 M	YTD	1 J	3 J	5 J	Auflage
Rendite	-1,79	+3,57	+11,31	+21,39	+35,35	+47,49		+75,54
Volatilität	8,30	8,37	7,89	7,85	8,67	11,86		10,24

## Kommentar

Die deutsche Baumarktkette Hornbach konnte im zweiten Quartal an die zuletzt sehr gute Geschäftsentwicklung anknüpfen. Auf Baumarktebene stieg der Umsatz gegenüber der bereits starken Vorjahresperiode um knapp 4 %. Das operative Ergebnis verbesserte sich leicht um 2 %. Das Management präziserte den Ausblick für Umsatz und Ergebnis auf das obere Drittel der bisherigen Prognosebandbreite. Der französische Tiefkühllogistiker STEF erzielte im ersten Halbjahr deutliche Zuwächse bei Umsatz und EBIT gegenüber der von der Pandemie erheblich betroffenen Vorjahresperiode. Obwohl in der ersten Jahreshälfte noch Einschränkungen vorlagen, gelang dem Unternehmen damit umsatz- und ergebnisseitig die Rückkehr auf das Vorkrisenniveau. Die britische Tierarztpraxen-Kette CVS blickt auf eine starke Geschäftsentwicklung im Geschäftsjahr 2020/21 zurück. Bei einem organischen Umsatzwachstum von über 17 % erhöhte sich das bereinigte operative Ergebnis um rund 37 %. Der Start in das neue Geschäftsjahr verlief ebenfalls erfreulich mit einem organischen Umsatzanstieg von mehr als 14 % in den Monaten Juli und August bei gleichzeitiger Margenausweitung.

Wir sind  
Stockpicker.

Wir sind  
europäisch.

Wir sind  
GalloFonds.

## Chancen

- + Partizipation an der Entwicklung aussichtsreicher europäischer Mittelständler.
- + Reduzierung des unternehmensspezifischen Risikos durch einen fundamental getriebenen Investmentansatz.
- + Diversifikation durch Streuung der Investments über Europa.

## Risiken

- Die Kurse von Aktien, Anleihen und anderen Vermögensgegenständen können stark schwanken, somit sind auch deutliche Verluste möglich.
- Fehleinschätzungen bei der Investmentauswahl sind möglich.
- Ein bisher bewährter Analyse- und Investmentansatz garantiert keinen künftigen Anlageerfolg.
- Durch Anlagen in Fremdwährung entstehen zusätzliche Währungsrisiken, die aus Sicht eines Euro Anlegers nachteilig wirken können.

Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## Risiko- und Ertragsprofil



Die Einstufung in Kategorie 5 erfolgte, weil der Fonds in der Vergangenheit eine mittlere bis hohe Volatilität hatte. Die Volatilität beschreibt, wie stark der Wert des Fonds in der Vergangenheit gestiegen und gefallen ist. Auf Grundlage der in der Vergangenheit beobachteten Volatilitäten können Anteile eines Fonds der Kategorie 5 mittleren bis hohen Preisbewegungen ausgesetzt sein.

Der Anlagehorizont beträgt mindestens 5 Jahre.

## Kontakt

[www.gallo-fonds.de](http://www.gallo-fonds.de)

[info@gallo-fonds.de](mailto:info@gallo-fonds.de)

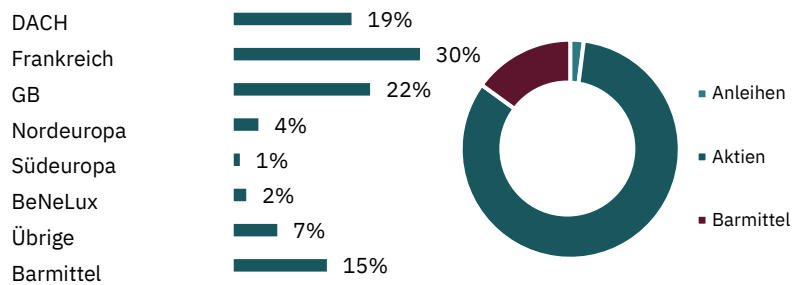
+49 8856 93570 70

## Fondsberater

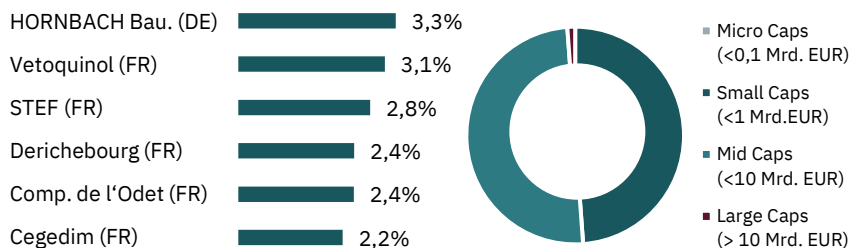
Jérémie Couix

Sebastian Hahn

## Länder- und Kapitalallokation

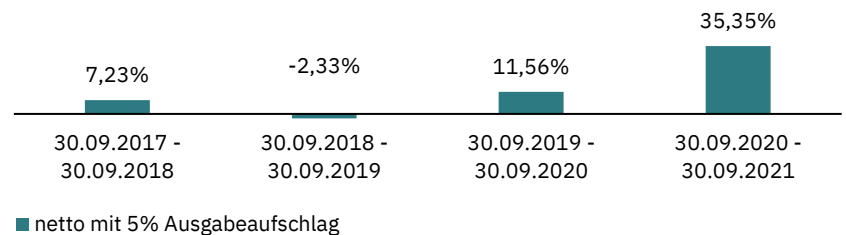


## Wichtige Fondspositionen und Marktkapitalisierungen



Investitionsquote*	85%
Summe 10 größte Positionen	24%
Summe 25 größte Positionen	49%
Anzahl Positionen	69

## Performance in 12 Monatsperioden



## Performance je Kalenderjahr

2018	2019	2020
-12,53%	+22,95%	+14,31%



## Wichtige Hinweise

Die in dieser Publikation enthaltenen Fonds- und Marktinformationen sind zu allgemeinen Informations- sowie Werbezwecken erstellt worden. Sie ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Informationen bzw. Beratungen. Es handelt sich hierbei um eine Werbemitteilung und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument, welches allen gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügt. Es handelt sich um eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Fondsmerkmale und dient lediglich der Information des Anlegers. Diese Publikation stellt keine Kauf- oder Verkaufsaufforderung oder Anlageberatung dar. Diese Publikation enthält nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und kann von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Die hierin enthaltenen Informationen sind für die Axxion S.A., die PEH Wertpapier AG, die HC Capital Advisors und teilweise Morningstar urheberrechtlich geschützt und dürfen ohne Zustimmung nicht vervielfältigt oder verbreitet werden. Für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird keine Gewähr übernommen. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann. Weder die Axxion S.A., die PEH Wertpapier AG, die Discover Capital GmbH, die HC Capital Advisors GmbH und Morningstar noch ihre jeweiligen Organe/Mitarbeiter können für Verluste haftbar gemacht werden, die durch die Nutzung dieser Publikation oder ihrer Inhalte oder im sonstigen Zusammenhang mit dieser Publikation entstanden sind. Die vollständigen Angaben zu dem Fonds sind dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt sowie ggf. den wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt durch den letzten geprüften Jahresbericht bzw. den letzten Halbjahresbericht, zu entnehmen. Diese zuvor genannten Unterlagen stellen die alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen dar. Sie sind in elektronischer ([www.axxion.lu](http://www.axxion.lu)) oder gedruckter Form in deutscher Sprache kostenlos bei der Axxion S.A., 15 rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher erhältlich.

Die Discover Capital GmbH und die HC Capital Advisors GmbH sind bei der Erbringung der Anlageberatung und der Anlagevermittlung als vertraglich gebundene Vermittler ausschließlich für Rechnung und unter der Haftung der PEH Wertpapier AG (nachfolgend „PEH“) tätig. Die PEH hat ihren Sitz in der Bettinastr. 57-59, 60325 Frankfurt am Main und unterliegt der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht mit Sitz in der Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn. Als bankenunabhängiger Vermögensverwalter ist die PEH Mitglied der Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen (EdW) und des Verbandes unabhängiger Vermögensverwalter (VuV).

**Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Investmentfonds unterliegen Kursschwankungen, die zu Verlusten, bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals, führen können. Es wird ausdrücklich auf die Risikohinweise des ausführlichen Verkaufsprospektes verwiesen.**

Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt bereits alle auf Fondsebene anfallenden Kosten und geht von einer Wiederanlage eventueller Ausschüttungen aus. Sofern nicht anders angegeben, entsprechen alle dargestellten Wertentwicklungen der Bruttowertentwicklung. Die Nettowertentwicklung geht von einer Modellrechnung mit dem maximalen Ausgabeaufschlag aus. Sie berücksichtigt keine anderen eventuell anfallenden individuellen Kosten des Anlegers, wie beispielsweise eine Depotführungsgebühr. Da der Ausgabeaufschlag nur im 1. Jahr anfällt, unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur in der ersten dargestellten Periode. Über den „Performance- und Wertentwicklungsrechner“ auf der Detailansicht Ihres Fonds unter [www.axxion.lu](http://www.axxion.lu) können Sie sich Ihre individuelle Wertentwicklung unter Berücksichtigung aller Kosten berechnen lassen.

Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt.

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. Diese Publikation und die in ihr enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieser Publikation sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

## Fußnoten & Glossar

\*: Diese Angabe beinhaltet nur folgende Wertpapiere: Aktien; Genussrechte; Optionsscheine; Wandel-, Options- und Unternehmensanleihen; ETFs; Fonds.

**Volatilität:** Maß für Kursschwankungen des Fonds

**Total Expense Ratio:** Gesamtkostenquotient des Fonds

**Highwatermark:** für die Erfolgsgebühreberechnung relevante Hürde

**thesaurierend:** reinvestierend

**Hard/Softclosing:** keine Anteilsausgabe möglich/es wird der volle Ausgabeaufschlag erhoben

**YTD:** year to date; bisheriges Kalenderjahr