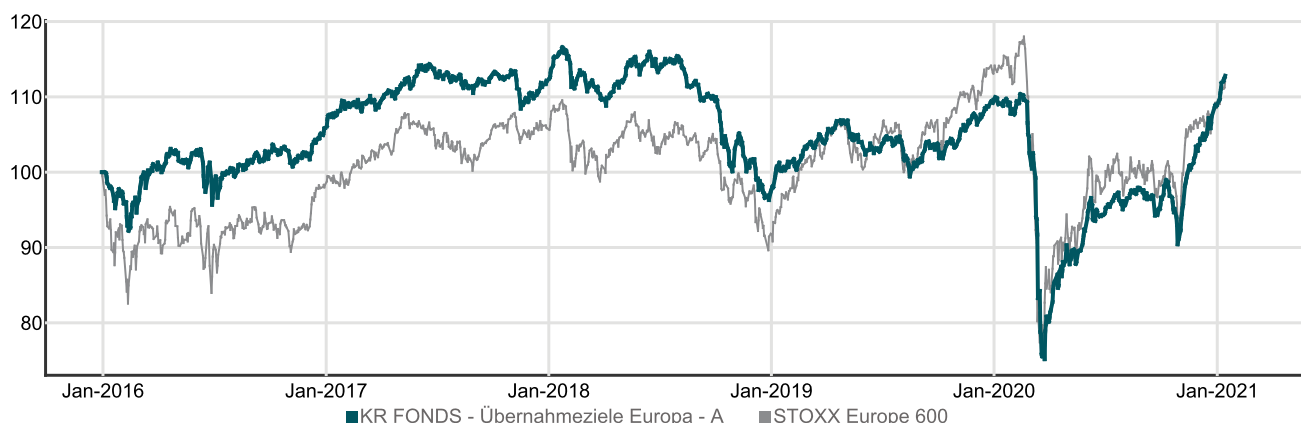


Anlagestrategie

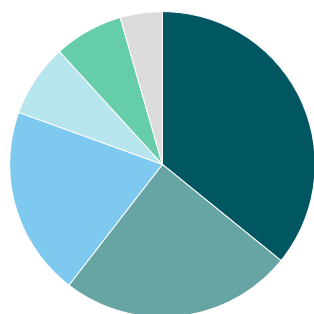
Ziel der Anlagepolitik ist es, Aktien europäischer Unternehmen zu identifizieren, die fundamental unterbewertet sind und zudem ein attraktives Übernahmeziel darstellen. Durch das Vereinnahmen von Übernahmepremien lässt sich aus Sicht des Portfolioverwalters eine attraktive, weitestgehend marktunabhängige Rendite erwirtschaften. Um das Verlustrisiko sowie die Schwankungsbreite noch weiter zu reduzieren, investiert der Fonds darüber hinaus in Europäische Aktien mit angekündigten, beschlossenen oder bereits wirksamen Übernahmeangeboten und Zwangsabfindungen („Squeeze-Outs“). Im Rahmen des Liquiditätsmanagements und zur Absicherung des Portfolios kann der Fonds neben Aktien auch eingeschränkt in andere Anlageklassen wie Anleihen, strukturierte Produkte oder Derivate investieren. Dabei gelten die Beschränkungen, dass mindestens 50% der Aktienemittenten in Europa domiziliert sein müssen, maximal 30% des Fondsvermögens in Anleihen europäischer Herkunft und maximal 30% in strukturierte Produkte investiert werden dürfen. Die Investition in Investmentfonds und Anleihen geringer Bonität ist auf je 10% des Fondsvermögens begrenzt. Diese Investitionen beschränken sich auf ein Minimum und sind nicht Teil der „normalen“ Anlagestrategie.

Wertentwicklung *

* siehe Wichtige Hinweise, Quelle STOXX Europe 600: Deutsche Börse



Portfoliostruktur (per 14.12.2020)



Abfindungskandidaten EU ohne DE	35,77%
Abfindungskandidaten DE	24,58%
Abfindungskandidaten	60,36%
Potentielle Übernahmeziele EU ohne DE	20,00%
Potentielle Übernahmeziele DE	7,68%
Potentielle Übernahmeziele	27,69%
BuG-Werte	7,31%
Cash	4,45%

Fonds-Fakten

Rücknahmepreis	112,11 EUR
Fondsvolumen	11,96 Mio EUR
ISIN	LU1299898665
WKN	A1402D
Fondskategorie	Aktien
Ertragsverwendung	ausschüttend
Marktsegment	Aktien Europa
SRRI	5
Erstnotiz	30.12.2015
Geschäftsjahresende	31.08.
Verwahrstelle	Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Niederlassung Luxemburg
Verwaltungsgesellschaft	Axxion S.A.
Mindestanlage	150 EUR
Sparplan	monatlich, ab 150 EUR
Vertriebsländer	L, D
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 %
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,50 %
Erfolgsgebühr	10% des Wertzuwachses des Anteilwertes pro Geschäftsjahr mit ewiger High-Watermark

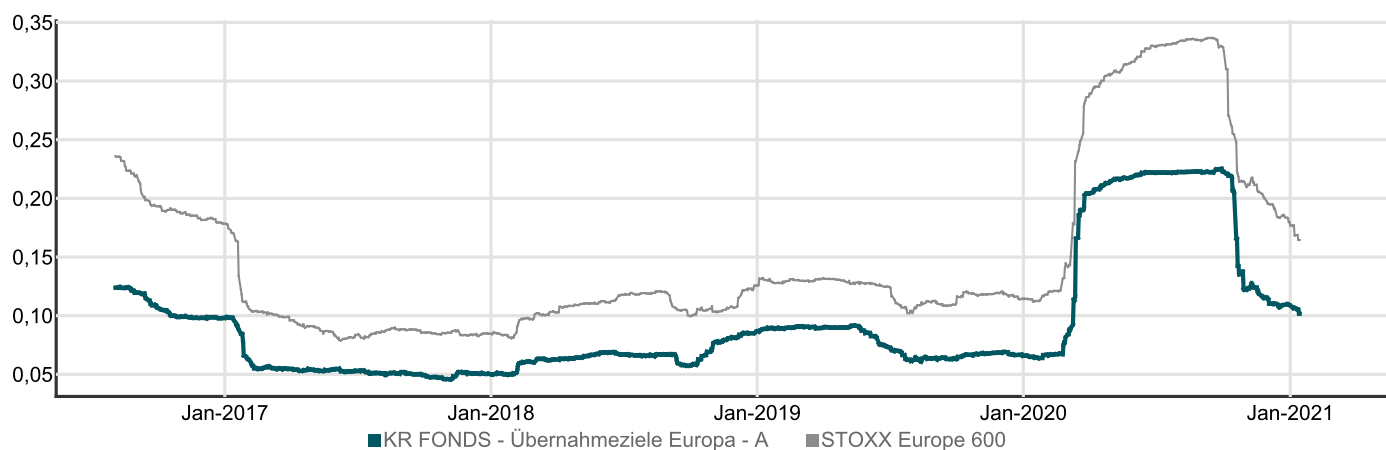
Top Positionen (per 14.12.2020)

Position	Anteil am Fondsvermögen
TLG IMMOBILIEN AG Inhaber-Aktien o.N.	3,51%
S IMMO AG Inhaber-Aktien o.N.	3,46%
PNE WIND AG Namens-Aktien o.N.	3,45%
Brødrene A. & O. Johansen AS Navne Præferenceaktier	3,39%
MGI Digital Graphic Technology Actions Port. EO 1	3,35%

Monatliche Wertentwicklung

JAHR	RENDITE	JAN	FEB	MÄR	APR	MAI	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEZ
2021	3,65%	3,65%											
2020	-0,69%	-1,56%	-4,93%	-21,84%	11,88%	2,81%	2,49%	0,93%	2,24%	-1,82%	-4,75%	12,77%	5,85%
2019	12,46%	3,88%	2,00%	0,56%	2,68%	-3,08%	-0,48%	1,12%	-2,68%	2,55%	-0,26%	4,10%	1,69%
2018	-13,06%	2,65%	-1,71%	-3,07%	2,28%	1,16%	-0,12%	1,81%	-3,19%	-1,48%	-8,28%	0,78%	-4,15%
2017	5,91%	2,71%	-0,58%	1,20%	1,14%	2,39%	-0,56%	-0,08%	-1,26%	1,50%	0,63%	-2,70%	1,51%
2016	5,83%	-3,15%	-0,53%	5,13%	1,59%	-0,22%	-4,80%	2,80%	1,15%	1,06%	0,10%	-0,55%	3,51%
2015	0,00%												0,00%

6-Monats Volatilität (150 Handelstage)



Statistiken

	30 Tage	90 Tage	360 Tage	lfd. Jahr	Seit Auflage
Wertentwicklung	7,28%	16,50%	2,91%	3,65%	12,81%
Volatilität	8,20%	12,12%	18,83%	3,90%	10,83%
Hoch	112,11	112,11	112,11	112,11	116,24
Tief	104,50	89,87	74,71	108,16	74,71
Sharpe Ratio	18,96	7,34	0,18	44,65	0,26
Max. Drawdown	-1,25%	-6,61%	-31,88%	0,00%	-35,51%
VaR 95	-2,72%	-4,85%	-10,02%	0,11%	-4,73%

Lineare Regressions Analyse

	360 Tage	Seit Auflage
KR Fonds zu Stoxx Europe 600		
Korrelation	0,3270	0,1903
R-squared	0,1070	0,0362
Alpha	0,0457	0,0258
Beta	0,2185	0,1183

Vertriebspartner

attrax S.A.

Commerzbank/ebase

DAB Bank

Fondsdepot Bank GmbH

Augsburger Aktienbank

CortalConsors

dwpbank

FIL Fondsbank (FFB)

ING-DiBa

Moventum

V-Bank

Zielmarktdefinition

Der OGAW/UCITS (Fonds) richtet sich an Privatkunden, professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien, die das Ziel der allgemeinen Vermögensbildung verfolgen und einen mittelfristigen Anlagehorizont zwischen drei und fünf Jahren haben. Bei dem vorliegenden OGAW/UCITS handelt es sich um ein Produkt für Anleger mit Basiskenntnissen und/oder Erfahrungen mit Finanzprodukten. Der potentielle Anleger könnte einen finanziellen Verlust tragen und legt keinen Wert auf einen Kapitalschutz. Der OGAW/UCITS fällt bei der Risikobewertung auf einer Skala von 1 (sicherheitsorientiert; sehr geringe bis geringe Rendite) bis 7 (sehr risikobereit; höchste Rendite) in Risikoklasse 4. Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von weniger als fünf Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen, Wert auf Kapitalschutz/Rückzahlung zum Nennwert legen oder nur geringe Verluste des eingesetzten Kapitals erleiden können.

Chancen

- Aktien bieten auf lange Sicht ein überdurchschnittliches Renditepotenzial
- Die Fokussierung auf Unternehmen in Übernahmesituationen birgt - unabhängig von der allgemeinen Marktentwicklung – zusätzliche Ertragschancen.
- Investitionen in Anleihen bieten i.d.R. eine laufende Verzinsung sowie Kurschancen bei recht niedriger Wertschwankung im Vergleich zu anderen Wertpapierarten wie beispielsweise Aktien.
- Durch die Anlage in Wertpapieren ergeben sich allgemeine Kurs- und Währungschancen.
- Das aktive Portfoliomanagement und die flexible Ausrichtung bietet ein attraktives Chancen-/Risikoprofil.

Risiken

- Die Werte von Aktien können stark schwanken und es sind auch deutliche Verluste möglich.
- Bei Anleihen haben steigende Zinsen vor Erreichen der Fälligkeit Kursrückgänge zur Folge.
- Investitionen in Wertpapiere bringen im Allgemeinen Kurs-, Zins-, Währungs- und Emittenten Risiken mit sich.
- Da nicht alle Märkte abgedeckt werden, kommt es zu einer begrenzten Teilnahme an der Wertentwicklung einzelner Regionen.
- Bei einem aktiven Portfoliomanagement können Fehlentscheidungen hinsichtlich Auswahl und Zeitpunkt der Investition nicht gänzlich ausgeschlossen werden.

Wichtige Hinweise

Die in diesem Factsheet angegebenen Fondsinformationen dienen der Visualisierung erläuterungsbedürftiger Sachverhalte und sind nicht zur isolierten Verwendung ohne ergänzende Unterlagen bestimmt. Sie sind zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden und ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Information oder Beratung. Es handelt sich hierbei um eine Werbemitteilung und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument, welches allen gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügt und ein etwaiges Handelsverbot vor Veröffentlichung auslöst. Die hier vorgenommene zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Fondsmerkmale dient lediglich der zusätzlichen Information des Anlegers. Das Factsheet stellt keine Kauf- oder Verkaufsaufforderung oder Anlageberatung dar. Diese Unterlage enthält nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und kann von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen.

Die hierin enthaltenen Informationen sind teilweise urheberrechtlich geschützt und dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird keine Gewähr übernommen. Weder die Axxion S.A., ihre Organe und Mitarbeiter noch anevis solutions GmbH, der Investmentmanager oder Morningstar können für Verluste haftbar gemacht werden, die durch die Nutzung dieses Factsheets oder seiner Inhalte oder im sonstigen Zusammenhang mit diesem Factsheet entstanden sind.

Die vollständigen Angaben zu dem Fonds sind dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt sowie den wesentlichen Anlegerinformationen im „KIID“ (Key Investor Information Document), 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 oder gedruckter Form kostenlos bei der Axxion S.A., 15 rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher, sowie bei dem im Verkaufsprospekt genannten Investmentmanager und der Vertriebsstelle erhältlich. Sämtliche Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung des Investmentmanagers wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann.

Bitte beachten Sie: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Investmentfonds unterliegen marktbedingten 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 Ausschüttung aus. Sofern nicht anders angegeben, entsprechen alle dargestellten Wertentwicklungen der Bruttowertentwicklung.

Die Nettowertentwicklung geht von einer Modellrechnung mit einem investierten Betrag von 250.000 €, dem max. Ausgabeaufschlag sowie einem Rücknahmeabschlag (falls vorgesehen, siehe Stammdaten) aus. Sie berücksichtigt keine anderen eventuell anfallenden individuellen Kosten des Anlegers, wie beispielsweise eine Depotführungsgebühr. Da der Ausgabeaufschlag nur im 1. Jahr und ein Rücknahmeabschlag nur bei Verkauf (der hier zum jetzigen Zeitpunkt unterstellt wird) anfällt, unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur im Jahr der Fonds-Auflegung und ggf. im aktuellen Jahr. Über den „Performance- und Kennzahlenrechner“ auf der Detailansicht Ihres Fonds unter www.axxion.lu können Sie sich Ihre individuelle Wertentwicklung unter Berücksichtigung aller Kosten berechnen lassen.

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. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden.

Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.