

Anlagestrategie

Ziel der Anlagepolitik des Teilfonds ist es, durch Anlage des Teilfondsvermögens auf den internationalen Kapitalmärkten einen langfristigen Wertzuwachs zu erzielen. Der Teilfonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich das Fondsmanagement für den Teilfonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung der Anlagepolitik. Der Teilfonds berücksichtigt Nachhaltigkeitsrisiken bei den Investitionsentscheidungen gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Mindestens 51% des Vermögens werden in Kapitalbeteiligungen angelegt. Für den Teilfonds sollen innerhalb des gesetzlichen Rahmens vorwiegend Anteile an offenen Aktien-, Renten-, Genussschein-, Wandelanleihen-, Devisen-, Geldmarktfonds sowie gemischte Fonds erworben werden. Bei den erworbenen Zielfondsanteilen wird es sich ausschließlich um solche handeln, die unter dem Recht eines EU-Mitgliedstaates, der Schweiz, Liechtenstein, USA, Hongkong, Kanada, Japan und Norwegen aufgelegt wurden. Des Weiteren kann der Fonds in Aktienfonds von Gesellschaften, die im Rohstoffsegment tätig sind, sowie in OGAW, deren Wertentwicklung durch die Verwendung zulässiger Derivate oder Swapgeschäfte von der Preisentwicklung von Rohstoffindizes abhängt, investieren. Der Teilfonds kann sein Vermögen ferner investieren in börsennotierte oder an einem anderen geregelten Markt, der regelmäßig stattfindet, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, gehandelte Wertpapiere aller Art und Geldmarktinstrumente aller Art wie z.B. Aktien, Anleihen Inhaberschuldverschreibungen, Pfandbriefe, Zertifikate, Geldmarktinstrumente, Partizipationsscheinen, Genussscheinen, Wandel - und Optionsanleihen. Je nach Einschätzung der Marktlage kann das Teilfondsvermögen auch vollständig (maximal 100%) unter Berücksichtigung der voran beschriebenen Anlagegrenzen in einem der vorgenannten Anlagesegmente bzw. einer Fondskategorie angelegt werden. Maximal 10% des Netto-Teilfondsvermögens kann in nicht notierte Wertpapiere und nicht notierte Geldmarktinstrumente investiert werden. Im Teilfonds können strukturierte Wertpapierprodukte (Zertifikate) zum Einsatz kommen. Im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen und Einschränkungen ist der Erwerb oder die Veräußerung von Optionsscheinen, Optionen, Futures und der Abschluss sonstiger Termingeschäfte sowohl zur Absicherung gegen mögliche Kursrückgänge auf den Kapitalmärkten, zu Spekulationszwecken als auch zur effizienten Portfolioverwaltung gestattet.

Ansprechpartner

Herr Grieser / Herr Schmidhuber; Tel.: +49 8031/235316; E-Mail: info@concept-rosenheim.de

Stammdaten

WKN	A0MX6M
ISIN	LU0314165159
Fondskategorie	Multi-Asset Fonds
Ertragsverwendung	ausschüttend
SRI	3 von 7
Erstausgabepreis	10,00 EUR am 24.10.2007
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Mindestzeichnungsbetrag	keiner
Berechnung NAV	täglich
Geschäftsjahresende	30.09.
Verwahrstelle	BANQUE DE LUXEMBOURG
Verwaltungsgesellschaft	Axxion S.A.
Verwaltungsgebühren	bis zu 0,75 % p.a.
Erfolgshonorar	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.
Laufende Kosten*	1,73 %
Vertriebsländer	Deutschland (private u. professionelle Anleger) Luxemburg (private u. professionelle Anleger)

Daten und Kennzahlen (Stand 31.12.2025)

Nettoinventarwert	13,33 EUR
Ausgabepreis	14,00 EUR
Rücknahmepreis	13,33 EUR
Fondsvolumen	26.068.907 EUR
Kategorie lt. InvStG.	Aktienfonds

Sharpe Ratio

1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
0,44	1,11	0,07	0,00

Volatilität (in Prozent)

1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
11,12	8,91	9,55	10,81

Letzte Ausschüttungen (in Anteilklassenwährung)

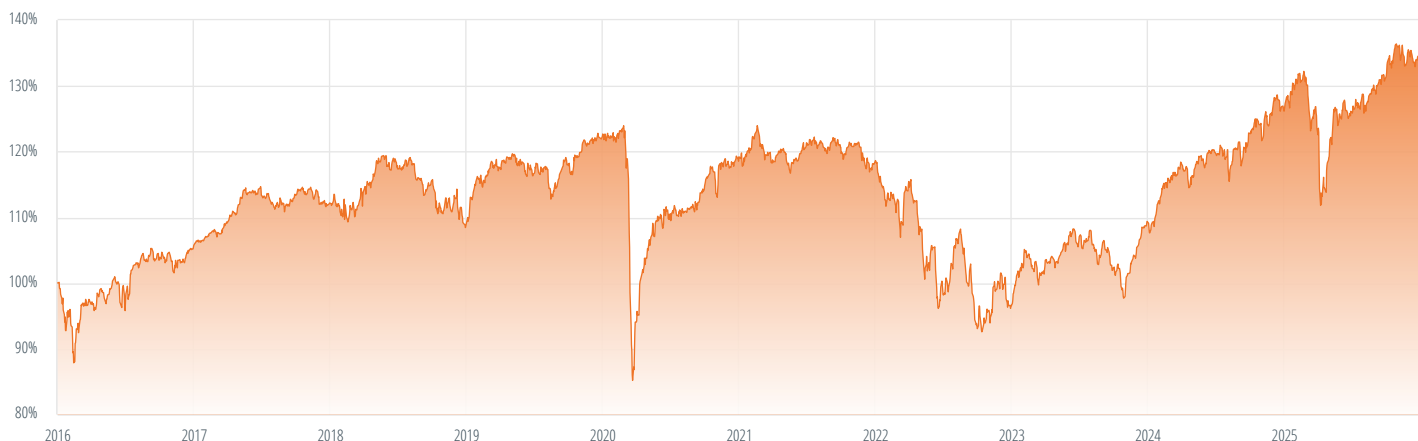
12.12.2025	16.12.2024	20.12.2023	08.12.2020	04.12.2019
0,23	0,18	0,18	0,02	0,04

Ratings

Morningstar ** (Stand: 30.11.2025)

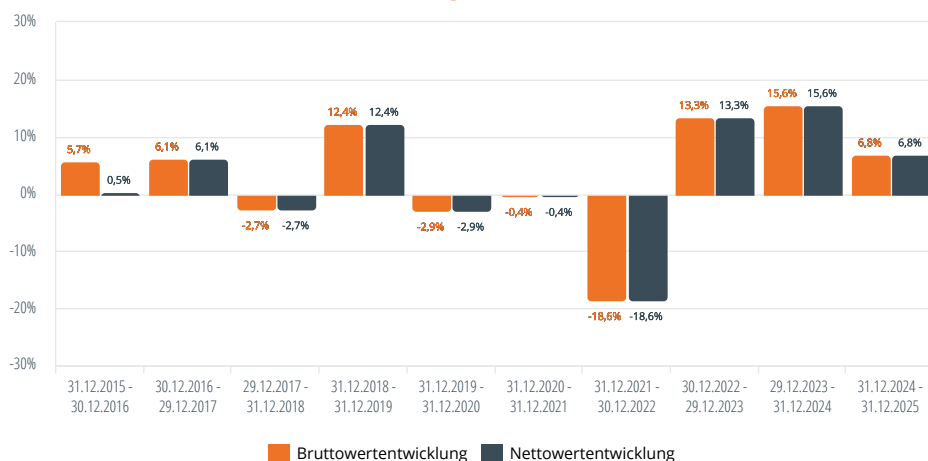
*in den laufenden Kosten sind die Verwaltungsgebühren bereits enthalten.

Wertentwicklung



Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Lesen Sie bitte auch die "Wichtigen Hinweise".
Quelle: Axxion

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung



Quelle: Axxion

Wertentwicklung

lfd. Jahr	6,79 %	Bitte entnehmen Sie die Erläuterung der Berechnungsweise der Brutto- und Nettoangaben den „Wichtigen Hinweisen“.
2024	15,60 %	
2023	13,33 %	
2022	-18,65 %	
2021	-0,41 %	Bitte beachten Sie, dass Wertentwicklungen der Vergangenheit kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen sind.
2020	-2,91 %	
seit Auflage	41,91 %	
1 Jahr	6,79 %	
3 Jahre	39,91 %	
5 Jahre	13,36 %	
10 Jahre	35,03 %	

Das Chancen- und Risikoprofil des Portfolios

Chancen

- Durch die Anlage in Wertpapieren ergeben sich allgemeine Kurs- und Währungschancen.
- Aktien und Aktienfonds bieten auf lange Sicht ein überdurchschnittliches Renditepotenzial.
- Die internationale Ausrichtung ermöglicht eine breite Streuung der Investments.
- Das aktive Portfoliomanagement und die flexible Ausrichtung bieten ein attraktives Chancen-/Risikoprofil.
- Der Einsatz von Derivaten kann helfen, das Portfolio bei negativen Marktentwicklungen abzusichern. Ebenso können durch Hebelwirkungen überproportionale Wertsteigerungen erreicht werden.

Risiken

- Investitionen in Wertpapiere bringen im Allgemeinen Kurs-, Zins-, Währungs- und Emittentenrisiken mit sich.
- Insbesondere die Werte von Aktien und Aktienfonds können stark schwanken und es sind auch deutliche Verluste möglich.
- Durch die breite Streuung der Investments kann es zu einer begrenzten Teilnahme an der Wertentwicklung einzelner Regionen kommen.
- Bei einem aktiven Portfoliomanagement können Fehlentscheidungen hinsichtlich Auswahl und Zeitpunkt der Investition nicht gänzlich ausgeschlossen werden.
- Durch Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten können aufgrund der Hebelwirkung deutlich erhöhte Risiken entstehen.

Portfolio (Stand 28.11.2025)

Größte Positionen - Top 5

iShares V-US Med.Devs UC.ETF Reg. Shs USD Acc. o.N.	11,14 %
BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. A2 EUR o.N.	4,30 %
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	3,55 %
BlackRock Europ. Unconst.Eq.Fd Act. Nom. A2 EUR Acc. oN	3,18 %
iShsIV-iS.MSCI GI Semicon. Reg. Shs USD Acc. oN	2,75 %

Marktkommentar

Die Aktienquote per Monatsultimo September 2025 von brutto 83% haben wir durch Absicherungen auf den amerikanischen S&P500 Index und den DAX-Index um rund 10,30% auf ca. 72,7% reduziert. Im Juni 2025 lag dieser Wert bei 79,2%. Damit liegt die aktuelle Nettoaktienquote knapp unterhalb der neutralen Quote von 75 bis 85%.

Wichtige Hinweise

Dies ist eine Werbemitteilung. Die in diesem Factsheet angegebenen Fondsinformationen sind zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden und dienen einer ersten Orientierung zu dem Produkt. Sie ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Informationen oder Beratung. Das Factsheet stellt keine Kauf- oder Verkaufsaufforderung oder Anlageberatung dar. Das Factsheet enthält nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und kann von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen oder Marktteilnehmer abweichen.

Die vollständigen Angaben zu dem Fonds, einschließlich den mit einer Fondsanlage verbundenen Chancen und Risiken sind dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt nebst Verwaltungsreglement oder Satzung sowie ggf. dem Basisinformationsblatt (PRIIP-KIDs), ergänzt durch den letzten geprüften Jahresbericht bzw. den letzten Halbjahresbericht zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen dar. Sie sind in elektronischer oder gedruckter Form in deutscher Sprache kostenlos bei der Axxion S.A., 15 rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher erhältlich.

Der letzte Nettoinventarwert kann über die Internetseite der Axxion S.A. abgerufen werden.

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 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 1.000 €, 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.

Hinweise zur Darstellung der rollierenden 12-Monats-Wertentwicklung:

Die Darstellung beschränkt sich auf die unmittelbar vorangegangenen 10 Jahre. Da der Ausgabeaufschlag nur bei Kauf (hier im ersten dargestellten Jahr unterstellt) und ein Rücknahmeabschlag nur bei Verkauf (hier zum jetzigen Zeitpunkt unterstellt) anfällt, unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur im ersten dargestellten Jahr 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.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte kann auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft unter: <https://www.axxion.lu/de/anlegerinformationen/> abgerufen werden. Die Axxion S.A. kann jederzeit beschließen, Vorkehrungen, die sie gegebenenfalls für den Vertrieb von Fondsanteilen getroffen hat, wieder aufzuheben.

Die in dem Factsheet enthaltenen Informationen sind für die Axxion S.A. und teilweise für Dritte (z.B. Morningstar) urheberrechtlich geschützt und dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden. Die in dem Factsheet enthaltenen Informationen und zum Ausdruck gebrachten Meinungen geben die Einschätzung zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wieder und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Alle Angaben wurden mit großer Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität kann jedoch keine Gewähr übernommen werden.

Axxion kann für die Erstellung der Factsheets auf die Fund Metrics-Produkte von MSCI ESG Research LLC zurückgreifen: Die Fund Metrics-Produkte von MSCI ESG Research LLC ("MSCI ESG") (die "Informationen") liefern Umwelt-, Sozial- und Governance-Daten zu den zugrundeliegenden Wertpapieren von mehr als 23.000 Multi-Asset Class Mutual Funds und ETFs weltweit. MSCI ESG ist ein registrierter Anlageberater gemäß dem Investment Advisers Act von 1940. Die MSCI ESG-Materialien wurden weder bei der US-Börsenaufsicht SEC noch bei einer anderen Aufsichtsbehörde eingereicht noch von dieser genehmigt. Keine der Informationen stellt ein Angebot zum Kauf oder Verkauf oder eine Förderung oder Empfehlung eines Wertpapiers, Finanzinstruments oder Produkts oder einer Handelsstrategie dar, noch sollten sie als Hinweis oder Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung, Analyse, Prognose oder Vorhersage verstanden werden. Keine der Informationen kann verwendet werden, um zu bestimmen, welche Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen sind oder wann sie zu kaufen oder zu verkaufen sind. Die Informationen werden in der vorliegenden Form zur Verfügung gestellt, und der Nutzer der Informationen trägt das gesamte Risiko der Nutzung der Informationen, die er vornimmt oder zulässt.

Ein umfangreiches Fondslexikon zu Themen und Begriffen finden Sie unter: <https://www.axxion.lu/de/fondslexikon/>