

# MB Fund - Max Value

WKN: 592347 / ISIN: LU0121803570

Factsheet

Werbematerial

Stand: 01.07.2026

Produktdaten	
Verwahrstelle	ABN AMRO Bank N.V. Luxembourg Branch
Auflagedatum	06.12.2000
Datum Erstpreisberechnung	29.12.2000
Erstausgabepreis	100,00 EUR
Geschäftsjahresende	31.12
Ertragsverwendung	ausschüttend
Mindestanlage	2.500 EUR
Fondswährung	EUR
Preisberechnung	täglich
Rechtsform	FCP Teil I Gesetz von 2010
Verwaltungsgesellschaft	Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
Fondsmanager	Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
Vertriebsländer	AT,DE,LU
Bloomberg Ticker	HORMVALX
ESG Status	Artikel 6 SFDR

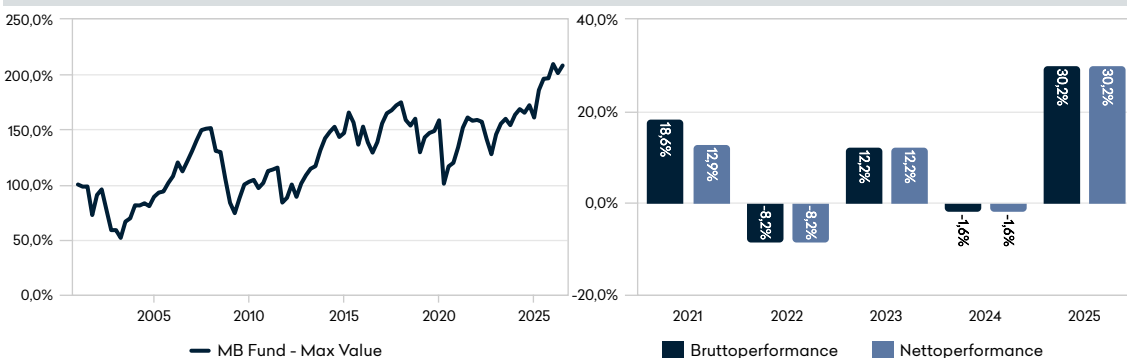
Gebührenstruktur	
Verkaufsprovision	bis zu 5,00 %
Rücknahmeprovision	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,90 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	bis zu 0,08 % p.a. (zzgl. MwSt)
Anlageberatungsvergütung	keine
Fondsmanagervergütung	keine
Umtauschprovision	keine
Vertriebsstellenvergütung	keine
Performance Fee	siehe Verkaufsprospekt

## Anlageschwerpunkt

Hauptziel des MB Max Value ist es, einen möglichst hohen Wertzuwachs des Anlagevermögens zu erzielen. Der Teilfonds investiert überwiegend in Wertpapiere (gemäß Artikel 4 des nachstehenden Verwaltungsreglements) deutscher Emittenten. Daneben können auch Wertpapiere von Emittenten aus Drittstaaten erworben werden. Mindestens 51 % des Netto-Teilfondsvermögens werden in Kapitalbeteiligungen gemäß Artikel 4 Nr. 1. i) des Verwaltungsreglements investiert. Darüber hinaus kann der Teilfonds auch in Geldmarktinstrumente entsprechend Artikel 4 des nachstehenden Verwaltungsreglements anlegen. Daneben können max. bis zu 10 % des Netto-Teilfondsvermögens in Anteile an Investmentfonds entsprechend Artikel 4 des nachstehenden Verwaltungsreglements investiert werden. Zur Absicherung sowie zur effizienten Portfolioverwaltung darf der Teilfonds Derivate, Zertifikate mit eingebetteten Derivatebestandteilen (Discount-, Bonus-, Hebel-, Knock-out-Zertifikate etc.) sowie sonstige Techniken einsetzen (Art. 4 Nr. 6. des Verwaltungsreglements). Beziehen sich diese Techniken und Instrumente auf die Verwendung von Derivaten im Sinne von Artikel 4 Nr. 1. g) des Verwaltungsreglements, so müssen die betreffenden Anlagebeschränkungen von Artikel 4 des Allgemeinen Verwaltungsreglements berücksichtigt werden. Des Weiteren sind die Bestimmungen von Artikel 4 Nr. 7. betreffend Risikomanagement-Verfahren bei Derivaten zu beachten. Genaue Angaben über die Anlagegrenzen sind in Artikel 4 des nachstehenden Verwaltungsreglements enthalten.

Kennzahlen per 01.07.2026	
Anteilwert	198,99 EUR
Ausgabepreis	208,94 EUR
Rücknahmepreis	198,99 EUR
Kapitalbeteiligungsquote	99,25 %
Fondsvermögen	96,61 Mio. EUR
Anteilklasse	96,61 Mio. EUR
Anteile	485.503,326
TER (letztes GJ)	3,82 %
TER exkl. Performance Fee (letztes GJ)	1,95 %
TOR (letztes GJ)	4,00 %
Ausschüttung GJE	31.12.2025
Ausschüttungsbetr GJE	0,00 EUR
Zwischenausschüttung	05.12.2025
Zwischenausschüttungsbetrag	2,80 EUR

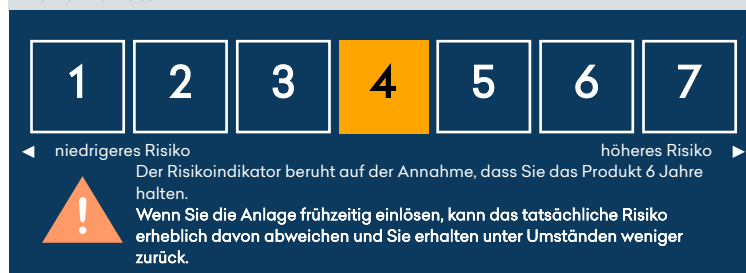
## Wertentwicklung



Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00% muss er dafür 1.050,00 EUR aufwenden. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag; weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten). Da der Ausgabeaufschlag nur im 1. Jahr anfällt unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur in diesem Jahr. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Brutto-Performance MB Fund - Max Value			
Periode	Performance	Volatilität	Sharpe Ratio
01.01. bis Ende Q2/2026	-0,62 %	11,32 %	0,36
2021	18,55 %	14,72 %	1,30
2022	-8,25 %	23,01 %	-0,37
2023	12,24 %	13,50 %	0,65
2024	-1,56 %	11,48 %	-0,45
2025	30,20 %	14,32 %	1,96
01.01.2016 bis 30.06.2026	36,39 %		

## Risiko Indikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubehalten.

# MB Fund - Max Value

WKN: 592347 / ISIN: LU0121803570

Factsheet

Werbematerial

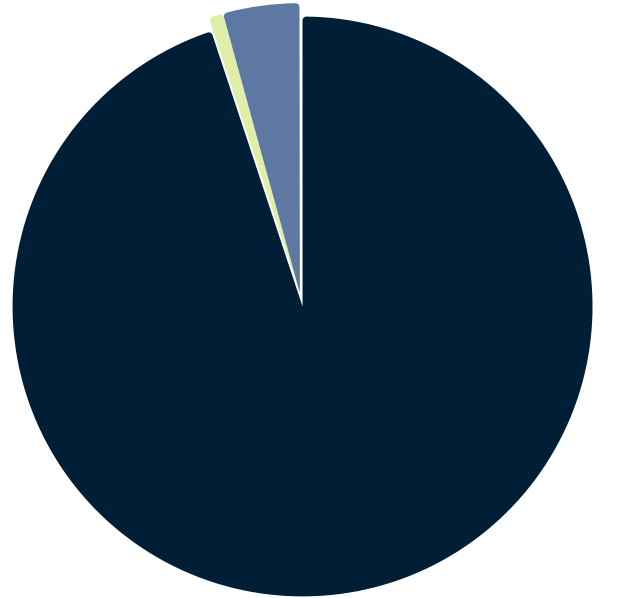
Stand: 01.07.2026

## Portfoliostruktur

### Top 10 Positionen

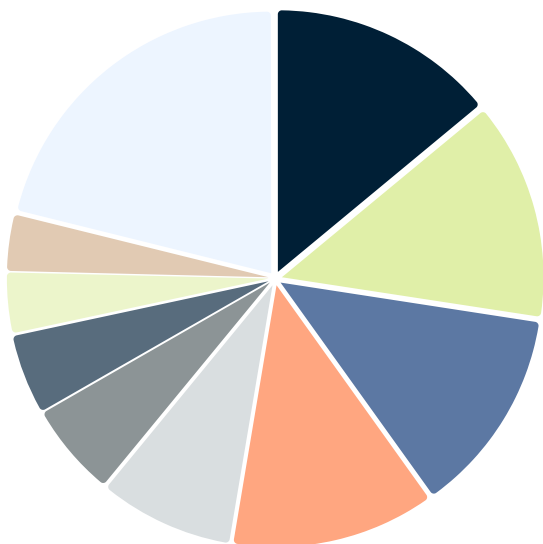
Bezeichnung	Anteil
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	11,02 %
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	8,89 %
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	7,29 %
BASF SE Namens-Aktien o.N.	5,81 %
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	4,95 %
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	4,46 %
EUR Bankguthaben	4,24 %
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	4,10 %
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	3,92 %
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	3,73 %

### Aufteilung nach Ländern



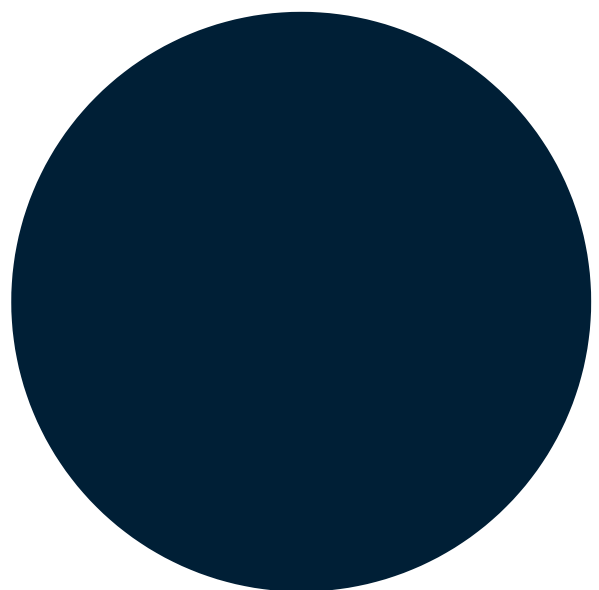
● Bundesrep. Deutschland 94,9 %
 ● Luxemburg 0,8 %
 ● Sonstige 4,3 %

### Aufteilung nach Branchen



● Kapitalmärkte 14,0 %
 ● Chemikalien 13,4 %
 ● Pharmazeutika 12,5 %
 ● Gesundheitswesen: Einrichtu... 5,8 %
 ● Multi-Versorger 3,7 %
 ● Sonstige 21,1 %
 ● Maschinen 3,5 %
 ● Industriekonglomerate 4,9 %
 ● Versicherungen 8,3 %
 ● Automobilbranche 12,7 %

### Währungsallokation



● Euro 100,0 %

Fondsverwaltung: Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Telefon +352 451314-500, Fax +352 451314-519, E-Mail: info-HAFS@hauck-aufhaeuser.com, www.hauck-aufhaeuser.com

## Wichtige Hinweise:

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung. Die hierin enthaltenen Informationen stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Alle Angaben wurden sorgfältig zusammengestellt; teilweise unter Rückgriff auf Informationen Dritter. Einzelne Angaben können sich insbesondere durch Zeitablauf, infolge von gesetzlichen Änderungen, aktueller Entwicklungen der Märkte sowie anderer wesentlicher Umstände ggf. auch kurzfristig als nicht mehr oder nicht mehr vollumfänglich zutreffend erweisen. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit u. Aktualität sämtlicher Angaben wird daher keine Gewähr übernommen. Es ist zu beachten, dass sich die Angabe der jeweiligen Vertriebsländer lediglich auf das Bestehen einer Vertriebszulassung des Fonds/Teilfonds/Anteilscheinklasse im jeweiligen Land bezieht. Das Bestehen etwaiger separater Anforderungen an das Investorenprofil ist individuell durch den Anleger zu prüfen. Für EWR-Staaten kommt es auf eine Differenzierung des Investorenprofils an. Die Anleger sind angehalten, dahingehend ihren Berater zu konsultieren. Die in dieser Information enthaltenen Ausführungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankuendigung ändern. Die Angaben gehen von unserer Beurteilung der gegenwertigen Rechts- u. Steuerlage aus. Die steuerliche Behandlung der Anlage hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab u. kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Es wird keine Haftung für etwaige Schäden oder Verluste übernommen, die direkt oder indirekt aus der Verteilung oder der Verwendung dieser Produktinformation oder seiner Inhalte bestehen.

Bei der Anlage in Investmentfonds besteht das Risiko von Kurs- und Währungsverlusten, so dass der zukünftige Anteilswert gegenüber dem Erwerbszeitpunkt steigen oder fallen kann. Sofern Aussagen über Marktentwicklungen, Renditen, Kursgewinne oder sonstige Vermögenszuwächse sowie Risikokennziffern getätigt werden, stellen diese lediglich Prognosen dar, für deren Eintritt wir keine Haftung übernehmen. Insbesondere sind frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Die vollständigen Angaben zum Fonds sind in den wesentlichen Anlegerinformationen u. dem Verkaufsprospekt in Ergänzung mit dem jeweils letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Dokumente stellen die allein verbindliche Grundlage des Erwerbs dar. Soweit steuerliche oder rechtliche Belange berührt werden, sollten diese vom Adressaten mit seinem Steuerberater bzw. Rechtsanwalt erörtert werden.

Die vorgenannten Verkaufsunterlagen erhalten Sie in elektronischer oder gedruckter Form in deutscher Sprache kostenlos auf der Webseite <https://www.hauck-aufhaeuser.com/fondsportal> u. in der Geschäftsstelle der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach. Anteile an Fonds dürfen nur in Ländern angeboten werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist und oder eine Genehmigung der örtlichen Aufsichtsbehörde vorliegt. Insbesondere dürfen Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder auf Rechnung von US-Bürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richtet sich weder an US-Bürger noch an Personen mit ständigem Wohnsitz in den USA, noch darf es in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung u. Veröffentlichung dieses Dokumentes kann darüber hinaus auch in anderen Rechtsordnungen beschränkt sein.

Bitte nehmen Sie zur Kenntnis, dass wir externe Daten nutzen, welche uns zum ausschließlichen Gebrauch überlassen worden sind. Auch wenn wir die Daten als verlässliche Grundlage erachten, übernehmen wir keinerlei Haftung für die Richtigkeit und Vollständigkeit dieser externen Daten. Wir geben keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewährleistung hinsichtlich der Ergebnisse, die eine natürliche oder juristische Person durch die Verwendung dieser Informationen erzielen kann. Ohne das Vorstehende einzuschränken, haften wir in keinem Fall für direkte, indirekte, besondere, strafbewehrte Schäden, Folgeschäden oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden. Alle externen Daten stehen im fremden Eigentum und dürfen ohne ausdrückliche schriftliche Genehmigung vom Eigentümer in keiner Weise verwendet werden. Der Benutzer dieser Informationen trägt das gesamte Risiko der Verwendung dieser Informationen. Die Weiterleitung oder anderweitige Verarbeitung dieser externer Daten ist ihnen explizit untersagt.

## Begriffsdefinitionen:

TER (Total Expense Ratio): Gesamtkostenquote in % des Netto-Fondsvermögens - TOR (Turnover Rate): Häufigkeit der Portfolioumschichtung im Betrachtungszeitraum (Kennzahl kann unter Umständen auch negativ sein) - Volatilität: durchschnittliche Schwankungsbreite (annualisiert) - VaR (Value at Risk): Risikomaß für den maximalen Verlust, unter einer gegebenen Wahrscheinlichkeit nach einer gegebenen Haltedauer - GJ: Geschäftsjahr - Lipper Rating Reihenfolge: consistent return / preservation / expense / total return

Corporates: Unternehmen - Financials: Finanzinstitute - Fin. non-banking: Finanzinstitute ohne Banklizenz - Governments: Regierungen - Sovereigns: öffentlicher Sektor - yield to maturity: Rückzahlungsrendite - Duration: durchschnittliche Kapitalbindungsdauer - modified Duration: modifizierte Duration

Ausführlichere Informationen über Morningstars Nachhaltigkeit, einschließlich seiner Methodik, finden Sie unter:

[https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/Company/Trends/Sustainability/Detail/Documents/SustainabilityRatingMethodology2019.pdf?cid=AEM\\_RED0016](https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/Company/Trends/Sustainability/Detail/Documents/SustainabilityRatingMethodology2019.pdf?cid=AEM_RED0016)