

Anlagestrategie

Der Rentenfonds verfolgt das Ziel, durch Anlage in den internationalen Rentenmärkten einen langfristigen, realen Vermögenszuwachs in Euro zu erwirtschaften. Schwerpunkt sind dabei auf EUR lautende Rentenpapiere, Fremdwährungen können in beschränktem Maße beigemischt werden. Dabei steuert der Portfolioverwalter aktiv den Schwerpunkt innerhalb des Rentenbereichs gemäß seiner jeweiligen Markteinschätzung. 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. Der Erwerb von Aktien ist nicht zulässig. Der Teilfonds kann jedoch vorübergehend Aktien im Rahmen der Ausübung von Rechten bzw. Pflichten aus Wandel- und Optionsanleihen erwerben. Diese durch Andienung erhaltenen Aktien müssen innerhalb einer Frist von 30 Bankarbeitstagen nach Lieferung veräußert werden. Sollten die angedienten Aktien einer Veräußerungsbeschränkung unterliegen, müssen diese innerhalb einer Frist von 30 Bankarbeitstagen nach Aufhebung der Veräußerungsbeschränkung veräußert werden. Maximal 70% des Teilfondsvermögens werden in Anleihen investiert, die kein Investmentgrade-Rating haben oder nicht geratet sind. 77 - Maximal 10 % des Teilfondsvermögens können in Anleihen, die ein Rating von CCC oder schlechter haben bzw. notleidend (defaulted) sind, angelegt werden, wobei auf den aktiven Erwerb notleidender Anleihen verzichtet wird. Der Teilfonds darf bis zu 25% seines Anleihenvermögens in Fremdwährungsanleihen investieren. Der Teilfonds kann bis zu 10% seiner Vermögenswerte in zulässige Zertifikate aller Art investieren. Dies können unter anderem fest- und variabel verzinsliche Anleihen, Wechselkurse, Währungen, Zinssätze, Fonds sowie Finanzindizes auf die vorgenannten Basiswerte sein. Anteile an OGAW oder anderen OGA („Zielfonds“) können bis zu einer Höchstgrenze von 10% des Teilfondsvermögens erworben werden - der Teilfonds ist daher zielfondsfähig. 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 Hubert Thaler; TOP Vermögen AG; Tel.: +49 8151/368960; E-Mail: team@topvermoegen.de

Stammdaten

WKN	A2N62L
ISIN	LU1901171543
Fondskategorie	Rentenfonds
Ertragsverwendung	ausschüttend
SRI	2 von 7
Erstausgabepreis	50,00 EUR am 16.01.2019
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Mindestzeichnungsbetrag	keiner
Berechnung NAV	wöchentlich
Geschäftsjahresende	30.09.
Verwahrstelle	BANQUE DE LUXEMBOURG
Verwaltungsgesellschaft	Axxion S.A.
Verwaltungsgebühren	bis zu 1,00 % p.a.
Erfolgshonorar	Die Gebühr wird anhand des Wertzuwachses in Kombination mit einer High Water Mark berechnet und zum Ende der Abrechnungsperiode ausbezahlt.
Laufende Kosten*	1,24 %
Vertriebsländer	Deutschland (private u. professionelle Anleger) Luxemburg (private u. professionelle Anleger)

Daten und Kennzahlen (Stand 30.06.2025)

Nettoinventarwert	48,92 EUR
Ausgabepreis	50,39 EUR
Rücknahmepreis	48,92 EUR
Fondsvolumen	14.609.334 EUR
Kategorie lt. InvStG.	sonstiger Fonds

Sharpe Ratio

1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
0,47	0,64	-0,13	-0,28

Volatilität (in Prozent)

1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
1,85	2,46	2,49	3,98

Letzte Ausschüttungen (in Anteilklassenwährung)

18.12.2024	13.12.2023	15.12.2021	02.12.2020	04.12.2019
1,25	1,20	0,75	0,20	0,20

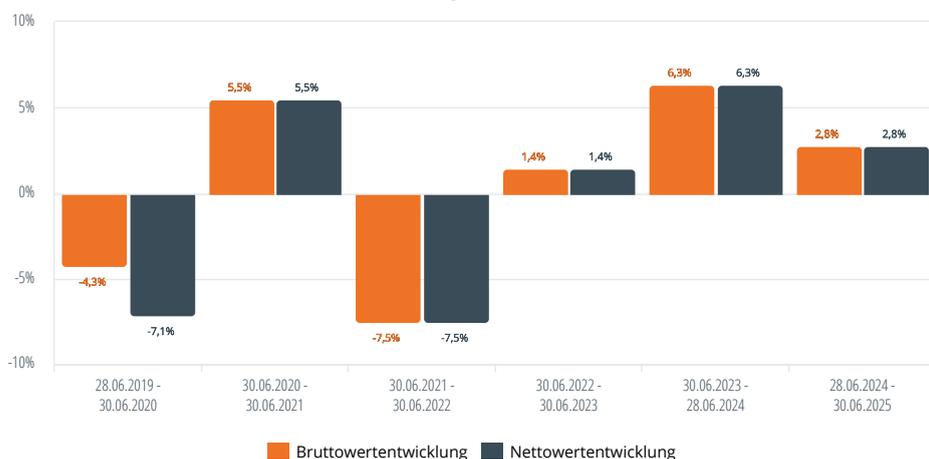
*in den laufenden Kosten sind die Verwaltungsgebühren bereits enthalten.

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	Wertentwicklung	Hinweise
2024	0,47 %	Bitte entnehmen Sie die Erläuterung der Berechnungsweise der Brutto- und Nettoangaben den „Wichtigen Hinweisen“.
2023	4,70 %	
2022	5,67 %	
2021	-7,81 %	
2020	1,05 %	Bitte beachten Sie, dass Wertentwicklungen der Vergangenheit kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen sind.
seit Auflage	-1,29 %	
1 Jahr	5,27 %	
3 Jahre	2,78 %	
5 Jahre	10,86 %	
10 Jahre	8,17 %	
	-	

Das Chancen- und Risikoprofil des Portfolios

Chancen

- Durch die Anlage in Wertpapieren ergeben sich allgemeine Kurs- und Währungschancen.
- Das aktive Portfoliomanagement und die flexible Ausrichtung bieten ein attraktives Chancen-/Risikoprofil.
- Investitionen in Anleihen bieten i.d.R. eine laufende Verzinsung sowie Kurschancen bei recht niedriger Wertschwankung im Vergleich zu anderen Wertpapierarten wie beispielsweise Aktien.
- 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.
- Bei einem aktiven Portfoliomanagement können Fehlentscheidungen hinsichtlich Auswahl und Zeitpunkt der Investition nicht gänzlich ausgeschlossen werden.
- Bei Anleihen haben steigende Zinsen vor Erreichen der Fälligkeit Kursrückgänge zur Folge.
- Durch Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten können aufgrund der Hebelwirkung deutlich erhöhte Risiken entstehen.

Portfolio (Stand 30.06.2025)

Größte Positionen - Top 5

Norwegen, Königreich NK-Anl. 2017(27)	4,20 %
Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	4,10 %
Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	3,69 %
RWE AG Medium Term Notes v.22(25/25)	3,08 %
Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	2,75 %

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/>