

# Hoerner Bank Strategie - Substanz Plus - R

Bei diesem Factsheet handelt es sich um **Werbematerial** und kein investmentrechtliches Pflichtdokument.

## Anlagestrategie

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs in Euro an. Es wird darauf abgezielt, mittelfristig positive, absolute Renditen zu erwirtschaften, unabhängig davon, wie die Märkte sich entwickeln. 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. Dies ist ein Finanzprodukt, mit dem ökologische und soziale Merkmale beworben werden, und qualifiziert gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Zur Erreichung der Anlageziele kann das Teilfondsvermögen unter Beachtung der Risikomischung in bis zu jeweils 100% seines Netto-Teilfondsvermögens in flüssige Mittel und Festgelder in jeder Währung, 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 investieren wie z.B. Aktien, Aktien gleichwertige Papiere, Anleihen, (Inhaber)-Schuldverschreibungen, Pfandbriefe, Zertifikate, Geldmarktinstrumente, Partizipationsscheine, Genussscheine, oder Wandel - und Optionsanleihen. Im Teilfonds können strukturierte Wertpapierprodukte (Zertifikate) zum Einsatz kommen. Der Teilfonds kann bis zu 100% des Netto-Teilfondsvermögens in richtlinienkonforme Zielfonds und/oder Gemischte Sondervermögen sowie in entsprechende EU-Investmentvermögen oder ausländische AIF investieren. Maximal 30% des Netto-Teilfondsvermögens kann in Sonstige Sondervermögen sowie in entsprechende EU-Investmentvermögen oder ausländische AIF investiert werden. Der Fonds darf in Edelmetallen oder Zertifikaten über solche Edelmetalle und Edelmetallkontrakten angelegt werden. Zur Erreichung der vorgenannten Anlageziele ist auch der Einsatz von Derivaten, Optionen, Finanzterminkontrakte, Devisenterminkontrakte, Swaps sowie Techniken für das Management von Kreditrisiken vorgesehen.

## Ansprechpartner

Hoerner Bank AG; Tel.: +49 7131/9322-555; E-Mail: vermögensverwaltung@hoernerbank.de

## Stammdaten

WKN	A41E1G
ISIN	LU3125510985
Fondskategorie	Multi-Asset Fonds
Ertragsverwendung	ausschüttend
SRI	2 von 7
Erstausgabepreis	1000,00 EUR am 02.01.2026
Ausgabeaufschlag	keiner
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Mindestzeichnungsbetrag	5.000.000 EUR
Berechnung NAV	täglich
Geschäftsjahresende	31.12.
Verwahrstelle	BANQUE DE LUXEMBOURG
Verwaltungsgesellschaft	Axxion S.A.
Verwaltungsgebühren	bis zu 0,50 % p.a.
Erfolgshonorar	Die Gebühr wird anhand des Wertzuwachses in Kombination mit einer Hurdle Rate und einer High Water Mark berechnet und zum Ende der Abrechnungsperiode ausbezahlt.
Laufende Kosten*	0,85 %
Vertriebsländer	Deutschland (private u. professionelle Anleger) Luxemburg (private u. professionelle Anleger)

\*in den laufenden Kosten sind die Verwaltungsgebühren bereits enthalten.

## Wertentwicklung

Da das Auflagedatum des Fonds weniger als 12 Monate zurückliegt und die Anzeige unterjähriger Wertentwicklungen nicht gestattet ist, wird an dieser Stelle leider keine Wertentwicklung dargestellt.

## Daten und Kennzahlen (Stand 27.02.2026)

Nettoinventarwert	1.033,75 EUR
Ausgabepreis	1.033,75 EUR
Rücknahmepreis	1.033,75 EUR
Fondsvolumen	168.265.730 EUR
Kategorie lt. InvStG.	sonstiger Fonds

## Sharpe Ratio

1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
-	-	-	6,24

## Volatilität (in Prozent)

1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
-	-	-	3,56

## 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 27.02.2026)

#### Größte Positionen - Top 5

Boerse Stuttgart Commodities EUWAX Gold II 2017(17/Und)	6,97 %
IM2-MSCI USA Univ.Scr.U.ETF Reg. Shs USD Acc. oN	6,62 %
JPM ETFs(I)-US REI Eq.Ac. Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.oN	3,80 %
JPM ETFs(I)-EUROPE REI Act. Reg. Shs JPETF EUR Dis. oN	3,11 %
Capitulum Sust.Loc.Cur.Bd F.UI Inhaber-Anteile T	2,99 %

#### Allokation nach Ländern - Top 5

Bundesrep. Deutschland	26,90 %
Irland	23,92 %
Luxemburg	15,43 %
USA	13,19 %
Frankreich	5,25 %

#### Allokation nach Branchen - Top 5

Beteiligungsgesellschaften	37,05 %
Supranationale	9,15 %
Produkte, Gebrauchsgüter	6,30 %
Finanzdienstleistungen	5,70 %
Gesundheitswesen	4,24 %

#### Allokation nach Asset Klassen - Top 5

Renten	49,87 %
Investmentfonds	37,05 %
Zertifikate & Optionsscheine	6,97 %
Bankguthaben	3,64 %
Aktien	2,08 %

# Hoerner Bank Strategie - Substanz Plus - R

Bei diesem Factsheet handelt es sich um **Werbematerial** und kein investmentrechtliches Pflichtdokument.

## Marktkommentar

Im Februar zeigte sich ein uneinheitliches Bild an den Kapitalmärkten. Während US-Aktien ihr Auf und Ab fortsetzten und auf hohem Niveau konsolidierten, blieb Europa relativ gefragt. Der S&P 500 gab um rund 0,9 % nach, während der DAX 40 um gut 3,1 % zulegen konnte. Treiber waren einerseits die Hoffnung auf nachlassenden Inflationsdruck, andererseits eine vorsichtiger werdende Einschätzung des Wachstumsmomentums. Dies spiegelte sich vor allem am Rentenmarkt wider: Die Rendite 10-jähriger US-Treasuries fiel im Monatsverlauf um etwa 24 Basispunkte auf ca. 4,00 %, bei 10-jährigen Bundesanleihen ging es um ca. 19 Basispunkte auf 2,64 % zurück. Sinkende Renditen stützten grundsätzlich die Bewertung von Risikoassets, gleichzeitig signalisierten sie aber auch eine höhere Sensibilität gegenüber Konjunkturdaten. Am Devisenmarkt blieb das Währungspaar EUR/USD nahezu stabil, sodass die Währungsseite kaum Impulse lieferte. Deutlich auffälliger war Gold: Der Preis stieg um ca. 8,5 % auf 5.277 USD je Unze und profitierte von rückläufigen Realrenditen sowie einer anhaltenden Nachfrage nach Absicherung in einem politisch und geopolitisch fragilen Umfeld. Im Berichtszeitraum wurden kleinere Reallokationsanpassungen im Rentenbereich getätigt. Der Fonds erzielte im Berichtsmonat einen Wertzuwachs von 1,80 %.

## 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](http://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/>