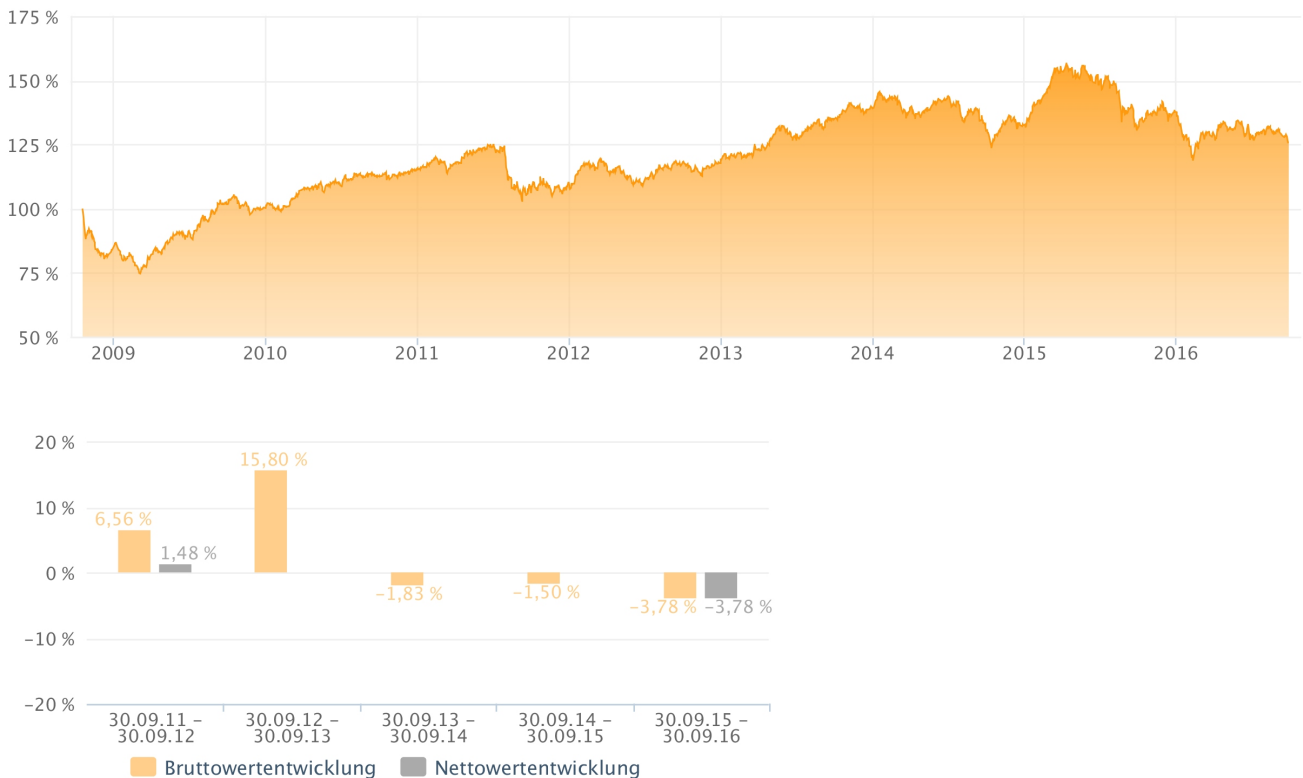


Wertentwicklung*



Jahresperformance

lfd. Jahr	-8,75 %	2012	8,41 %
2015	3,93 %	2011	-5,33 %
2014	-4,90 %	2010	14,28 %
2013	18,33 %	2009	19,68 %

Anlagestrategie

Der MAV INVEST ist ein Aktienfonds, dessen Anlagen nach fundamentalen Gesichtspunkten auf Basis der Einzelauswahl getätigt werden (Valueinvesting auf Stockpicking-Basis). Die Investitionen des Fonds sollen vorwiegend in fundamental unterbewertete Unternehmen erfolgen, deren Aktien signifikant unter ihrem Eigenkapital, ihrem Net Asset Value und/oder ihrem Zerschlagungswert erworben werden können bzw. die über ein attraktives Kurs-Gewinn-Verhältnis und/oder einen hohen Free-Cashflow verfügen. Eine fundamentale Unterbewertung zeigt sich häufig bei kleineren und mittelgroßen Unternehmen, weshalb der Fonds regelmäßig bei Aktien solcher Unternehmen seinen Anlageschwerpunkt hat. Das Fondsvermögen ist in der Regel überwiegend im deutschsprachigen Raum angelegt.

Top Werte Stand 30.09.2016

GBK Beteiligungen AG Inhaber-Aktien o.N.	9,14 %
GAG Immobilien AG vink.Nam.Vorzugsakt.Lit.A o.N.	6,01 %
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	5,59 %
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO	4,79 %
NORDWEST Handel AG Inhaber-Aktien o.N.	4,75 %

Stammdaten

ISIN	LU0383390878
WKN	A0Q8ES
Fondskategorie	Aktienfonds
Ertragsverwendung	thesaurierend
SRRI	5
Erstausgabepreis	100,28 EUR am 21.10.2008
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 %
Rücknahmeaufschlag	keiner
Mindestzeichnungsbetrag	keiner
Sparplan	ab 50,00 EUR monatlich
Frequenz der Preisberechnung	börsentäglich
Geschäftsjahresende	31.12.
Orderannahmeschluss	16:30 Uhr
Settlement bei Kauf	T + 3
Settlement bei Verkauf	T + 3
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,40 %
Performance Fee	10 % des Wertzuwachses des Anteilwertes pro Geschäftsquartal mit all-time Highwater-Mark
Verwahrstelle	Banque de Luxembourg S.A.
Verwaltungsgesellschaft	Axxion S.A.

Preis- und Steuerdaten

NAV	126,04 EUR
Veränderung zum vorherigen NAV	-0,06 %
Ausgabepreis	132,34 EUR
Rücknahmepreis	126,04 EUR
Preisdatum	30.09.2016
Fondsvolumen	2.432.416
max. Drawdown	25,34 %
Zwischengewinn	0,00 EUR *
Aktien Gewinn	35,45 %
Aktien Gewinn KStG	37,68 %
TIS	0,00 EUR
Immobilien Gewinn	-0,91 %
akkum. ausschüttungsgl. Erträge	0,00 EUR (Stand: 31.12.2015) * inkl. Ertragsausgleich

Sharpe Ratio

1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
-0,22	-0,15	0,29	0,26

Volatilität

1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
12,86 %	11,63 %	11,32 %	11,81 %

Vertriebsländer

Luxemburg (für private und professionelle Anleger)
Deutschland (für private und professionelle Anleger)

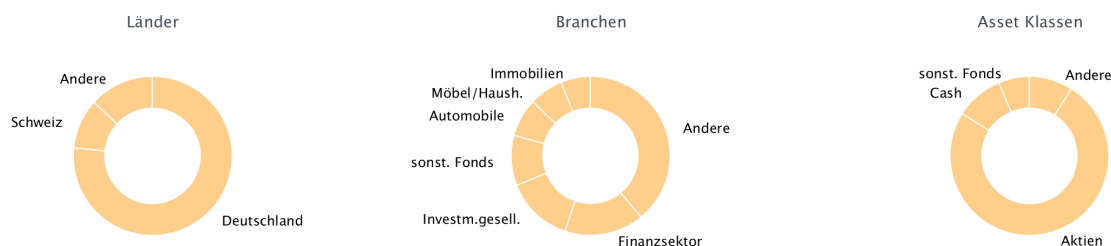
Vertriebspartner/Fondsplattformen

Augsburger Aktienbank, DAB Bank, DWP Bank, ebase, FIL Fondsbank, ING-DiBa, Metzler Fund x-change, Moventum

Ansprechpartner

MAV Vermögensverwaltung GmbH
Tel.: 49 621/441123
E-Mail: info@mavinvest.de

Asset Allokation Stand 30.09.2016



Detaillierte Prozentangaben der Allokationen finden Sie auf der Webseite www.axxion.lu

Ihr Chancen- und Risikoprofil

Der Fonds eignet sich für Sie, wenn Sie von den Wachstumsperspektiven der europäischen Nebenwerte (vorwiegend deutschsprachiger Raum) profitieren möchten. Aktien bieten auf lange Sicht überdurchschnittliches Renditepotenzial. Ihre Kurse können jedoch relativ stark schwanken und es kann auch zu Kursverlusten kommen. Der Fonds ist als Basisinvestment für den valueorientierten Anleger geeignet, der eine diversifizierte Anlage im Bereich der europäischen Nebenwerte sucht.

Das Chancenprofil des Portfolios

- allgemeine Kurs- und Währungschancen
- Partizipation an der Kursentwicklung von kleineren und mittleren Werten
- attraktives Chancen-/Risikoprofil durch flexible Anlagepolitik

Das Risikoprofil des Portfolios

- allgemeine Kurs- und Währungsrisiken
- erhöhte Volatilität (Wertschwankung) möglich
- Liquiditätsrisiko bei Nebenwerten
- Durch Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten (zur Absicherung und Renditeoptimierung) können aufgrund der Hebelwirkung erhöhte Risiken entstehen.

Wichtige Hinweise

Die in diesem Factsheet angegebenen Fondsinformationen sind zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden. Sie 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. Es handelt sich um eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Fondsmerkmale und dient lediglich der Information des Anlegers. Das Factsheet stellt keine Kauf- oder Verkaufsaufforderung oder Anlageberatung dar. Diese Unterlagen enthalten nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und können von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen.

Die hierin enthaltenen Informationen sind für die Axxion S.A. und teilweise Morningstar urheberrechtlich geschützt und dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden. Für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird keine Gewähr übernommen. Weder die Axxion S.A., ihre Organe und Mitarbeiter noch 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 ggf. den wesentlichen Anlegerinformationen, 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 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. 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 Detailsansicht 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.