

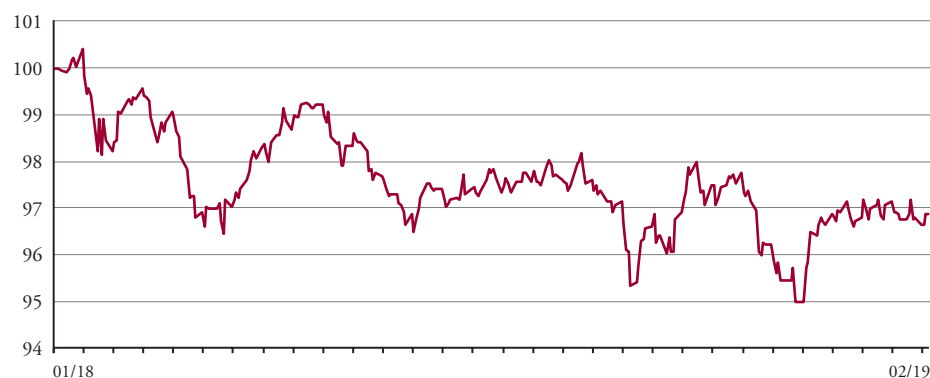


Anlagegrundsatz

Das Anlageziel des FUNDament Total Return ist es, einen langfristig überdurchschnittlichen Wertzuwachs bei gleichzeitig unterdurchschnittlicher Schwankungsbreite zu erzielen. Eine flexible Gewichtung verschiedener Anlageklassen soll je nach Einschätzung der aktuellen Wirtschafts- und Kapitalmarktlage ein attraktives Rendite-/ Risikoverhältnis ermöglichen. Zur Erreichung der Anlageziele wird beabsichtigt, das Fondsvermögen überwiegend in Aktien und Anleihen deutscher und europäischer Unternehmen zu investieren. Dabei wird der Schwerpunkt auf mittelständischen Unternehmen liegen die sich in einer Sondersituation befinden (z.B. Restrukturierung, Übernahme, Squeeze-out) bzw. Unternehmen, die ein nachhaltiges, langfristig überdurchschnittliches Gewinnwachstum bei gleichzeitig attraktiver Bewertung aufweisen.

Investitionen in Investmentfonds sind auf 10% des Teilfondsvermögens begrenzt. Mindestens 25% des Teilfondsvermögens werden direkt bzw. indirekt in Kapitalbeteiligungen investiert. Derivate können zur Absicherung und Renditeoptimierung eingesetzt werden. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft kann zudem für den Fonds in Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen eines oder mehrerer Aussteller mehr als 35% des Wertes des Fonds anlegen.

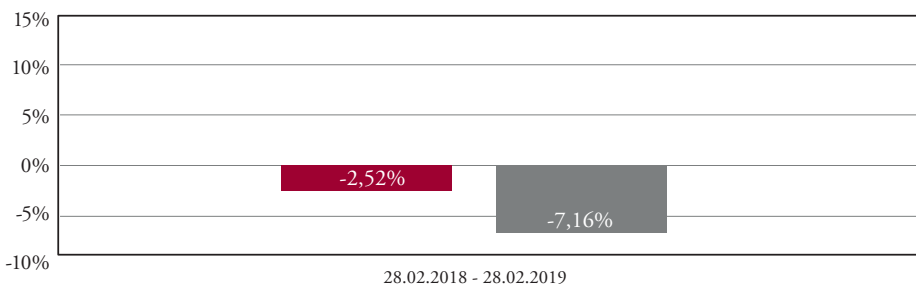
Wertentwicklung*



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	seit Auflage
Fonds	1,97%	0,10%	-0,69%	-2,52%	-3,13%

Rollierende 12-Monatsentwicklung in %*

■ brutto ■ netto



Erläuterung: Die Wertentwicklung (netto) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten wie z.B. die Verwaltungsvergütung sowie zusätzlich den Ausgabeaufschlag von 5 %. Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5 % muss er dafür einmalig beim Kauf 50,- EUR aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

*Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für zukünftige Entwicklungen. Quelle: eigene Berechnungen

Fondsdaten

ISIN	DE000A2H5YB2
WKN	A2H5YB
Fondskategorie	Mischfonds
Ertragsverwendung	ausschüttend
SRRI	5 von 7
Erstausgabepreis	100,00 EUR am 16.01.2018
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Rücknahmeaufschlag	keiner
Mindestzeichnungsbetrag	keiner
Berechnung NAV	börsentäglich
Geschäftsjahresende	30.11.
Verwahrstelle	Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG
Verwaltungsgesellschaft	Axxion S.A.
Investmentmanager	MFI Asset Management GmbH
Verwaltungsgebühren	bis zu 1,75% p.a.
Erfolgshonorar	10% der Outperformance des Anteilwertes ggü. der Benchmark lt. VKP pro Abrechnungsperiode mit rollierender 5-jähriger Highwater Mark.
Vertriebsländer	Deutschland (private u. professionelle Anleger)
Rücknahmepreis	96,87 EUR
Fondsvolumen	4,72 Mio. EUR

Kennzahlen (seit Auflage)

Volatilität	4,24%
Sharpe Ratio	-0,57



Allokation nach Asset Klassen

Aktien	59,81%
Renten	14,10%
Optionen	0,16%
Futures	-1,73%
Bankguthaben	27,66%

Chancen

Durch die Anlage in Wertpapieren ergeben sich allgemeine Kurs und Währungschancen.

Aktien bieten auf lange Sicht ein überdurchschnittliches Renditepotenzial.

Die Fokussierung auf kleinere und mittlere, günstig bewertete Unternehmen kann größere Wachstumschancen bieten.

Die Fokussierung auf Unternehmen in Übernahme-situationen birgt – unabhängig von der allgemeinen Marktentwicklung – zusätzliche Ertragschancen.

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.

Insbesondere die Werte von Aktien können stark schwanken und es sind auch deutliche Verluste möglich.

Investitionen in Aktien kleiner und mittlerer Unternehmen bergen unter Umständen erhöhte Liquiditätsrisiken.

Die Fokussierung auf Unternehmen in Übernahme-situationen birgt, dass nicht an der Wertentwicklung des Aktienmarktes teilgenommen werden kann.

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 (zur Absicherung, Spekulation und Renditeoptimierung) können aufgrund der Hebelwirkung deutlich erhöhte Risiken entstehen.

Portfolio-Berater

Bayerische Vermögen AG
Briener Straße 53a
80333 München

Tel.: 089 / 179 24 65 100

Fax: 089 / 179 24 65 111

E-Mail: willkommen@bv-vermoegen.de

Die Bayerische Vermögen AG übernimmt keine Verantwortung oder Haftung für einen Schaden, der sich aus einer Verwendung dieses Dokumentes oder der darin enthaltenen Angaben oder der sich anderweitig im Zusammenhang damit ergibt. Alleinverbindliche Grundlage des Kaufes ist der zurzeit gültige Verkaufsprospekt sowie der entsprechende Jahres- bzw. Halbjahresbericht. Die aktuellen Unterlagen erhalten Sie bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder unter www.axxion.lu. Die Finanzinstrumente, die Gegenstand dieses Dokuments sind, sind nicht für jeden Anleger passend. Anleger müssen eine eigenständige Anlageentscheidung anhand ihres Risikoprofils, Erfahrungen, Renditeerwartungen etc. treffen und sich gegebenenfalls diesbezüglich beraten lassen. Dieses Dokument stellt keine Anlageberatung dar. Nähere steuerliche Informationen enthält der vollständige Verkaufsprospekt. 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.



Bayerische Vermögen