

Wesentliche Anlegerinformationen

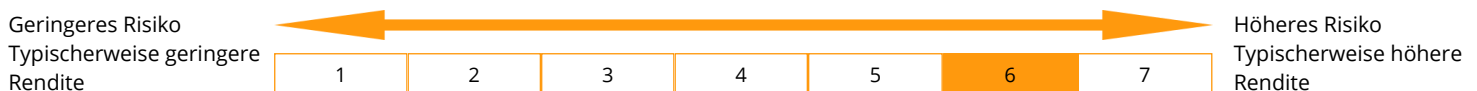
Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Frankfurter UCITS-ETF – Modern Value. Ein Teilfonds des Frankfurter UCITS-ETF Umbrella
 ISIN: LU2439874319 / WKN: FRA3TF
 Verwaltungsgesellschaft: Axxion S.A.

Ziele und Anlagepolitik

- Der Frankfurter UCITS-ETF – Modern Value ist ein passiv gemanagter börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF). Ziel des Fondsmanagements ist die exakte Abbildung der Wertentwicklung des zu Grunde liegenden Index. Der Fonds bildet den Frankfurter Modern Value Index nach.
- Für diesen Zweck investiert der Fonds in Wertpapiere ohne Restriktionen hinsichtlich regionaler Schwerpunkte.
- Der Teilfonds bildet den Frankfurter Modern Value Index ab, indem er die Aktien dieses Indexes erwirbt. **Er 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.** Für die Titelauswahl des Fonds werden im Rahmen der Nachhaltigkeitsanalyse insbesondere die Kriterien Umweltpolitik, Sozialpolitik und Corporate Governance beachtet und durch Zusammenarbeit mit unabhängigen Dritten ausgeschlossen. Im Einzelnen sind dies insbesondere: Produktion von Spirituosen, Mindestalkoholgehalt 15 Volumenprozent, Herstellung oder der Vertrieb von Tabakwaren, Betrieb von Glücksspieleinrichtungen (auch online), Entwicklung, Herstellung oder der Vertrieb von Rüstungsgütern (lt. Anhang Kriegswaffenkontrollgesetz), Entwicklung, Herstellung oder der Vertrieb völkerrechtlich geächteter Waffen (z.B. Landminen), Erzeugung von Kernenergie, Förderung von Ölsand, Gewinnung und Verstromung von thermischer Kohle und schiefergebundenen Rohstoffen (Fracking), Herstellung oder der Vertrieb pornographischen Materials, kontroverse Geschäftspraktiken: Dazu gehören Unternehmen, die gegen mindestens einen der zehn Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen. Diese bestehen aus Menschen- und Arbeitsrechtsverletzungen sowie signifikante Umweltverschmutzung und Korruption. Falls die obigen Geschäftsfelder einen Umsatzanteil von fünf Prozent des Gesamtumsatzes nicht überschreiten, wird von einem Ausschluss unter dem Gesichtspunkt der Verhältnismäßigkeit abgesehen. Für geächtete Waffen gibt es keine solche Verhältnismäßigkeitsgrenze.
- Die Proportionalität des Teilfonds zur Gewichtung der Titel im Index wird durch eine direkte Anlage in den Titeln erzielt. Die Abbildung des Indexes erfolgt demnach durch eine physische Replikation. Bei diesem Index handelt es sich um einen gleichgewichteten weltweiten Aktienindex mit 25 Unternehmen. Die Titel werden anhand der zu erwartenden Aktionärsrendite aus einem Pool von Unternehmen mit starker Eigentümerstruktur und einem strukturellen wirtschaftlichen Burggraben ausgesucht. Darüber hinaus werden keine Aktien ausgewählt, deren Free Float Market Cap nicht mindestens 2,5 Mrd. USD erreicht und deren durchschnittliches Tages-Trading-Volumen bei weniger als 2,5 Mio. USD liegt. Der Index wird vierteljährlich neu ausserichtet. Mindestens 51% des Wertes des Teilfondsvermögens werden in Kapitalbeteiligungen angelegt.
- Der Fonds kann sein Vermögen nicht in Zielfonds investieren.
- Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von weniger als 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.
- Anleger, die nicht als Berechtigte Teilnehmer eingestuft werden, können Anteile ausschließlich über die Börse erwerben. Auf dem Sekundärmarkt erworbene Anteile können in der Regel nicht direkt an den OGAW-ETF zurückgegeben werden. Die Anleger müssen Anteile auf einem Sekundärmarkt mit Hilfe eines Vermittlers (Wertpapierbrokers) kaufen und verkaufen, wofür Gebühren anfallen können.
- Die Erträge des Fonds werden ausgeschüttet.

Risiko- und Ertragsprofil



- Der Frankfurter UCITS-ETF – Modern Value ist in Kategorie 6 eingestuft, weil der Teilfonds in der Vergangenheit eine hohe Volatilität hatte. Die Volatilität beschreibt, wie stark der Wert des Fonds in der Vergangenheit gestiegen und gefallen ist. Auf Grundlage der in der Vergangenheit beobachteten Volatilitäten können Anteile eines Fonds der Kategorie 6 hohen Preisbewegungen ausgesetzt sein.
- Dieser Risikoindikator beruht auf simulierten Daten, wodurch eine Vorhersage künftiger Entwicklungen nicht möglich ist.
- Historische Performancedaten sind keine Garantie für zukünftige Erträge.
- Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Folgende Risiken haben auf die Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein:

- Kreditrisiken: Bei Anlage in Staats- und Unternehmensanleihen sowie strukturierten Wertpapieren besteht die Gefahr, dass die jeweiligen Aussteller in Zahlungsschwierigkeiten kommen. Dadurch können die Anlagen teilweise oder gänzlich an Wert verlieren.
- Risiken aus Derivateinsatz: Der Fonds kann Derivategeschäfte einsetzen, um auf steigende oder fallende Kurse zu spekulieren, um damit Wertzuwächse oder Wertsicherung zu erzielen. Die erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher.
- Operationelle Risiken und Verwahrisiken: Der Fonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Er kann auch Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder einer (Unter-) Verwahrstelle oder externer Dritter erleiden. Schließlich kann seine Verwaltung oder die Verwahrung seiner Vermögensgegenstände durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u.ä. negativ beeinflusst werden.
- Liquiditätsrisiken: Der Fonds kann Verluste erleiden, wenn gehaltene Wertpapiere verkauft werden müssen, während keine ausreichend große Käuferschicht existiert. Ebenso kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilrücknahme steigen.
- Kontrahentenrisiken: Der Fonds kann in wesentlichem Umfang außerbörsliche Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.
- Nachhaltigkeitsrisiken: Der Fonds investiert in Unternehmen, deren Geschäftsmodelle durch potenzielle negative Auswirkungen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung gefährdet sein können. Diese Risiken können sich erheblich auf den Marktpreis der Anlage auswirken.

Kosten

Aus den Gebühren und sonstigen Kosten wird die laufende Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern Ihre Ertragschancen.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:

Ausgabeaufschlag:	0,00 %
Rücknahmeabschlag:	0,00 %
Umtauschgebühr:	0,00 %

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage (Ausgabeaufschlag) bzw. vor der Auszahlung Ihres Rückgabeerlöses (Rücknahmeabschlag) abgezogen wird.

Kosten, die dem Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

Laufende Kosten:	0,52 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren (Performance Fee)	keine

Nähere Informationen zu den Kosten finden Sie im Verkaufsprospekt unter Abschnitt "KOSTEN".

Bei den Gebühren, die unter den einmaligen Kosten aufgeführt sind, handelt es sich um Höchstbeträge, die im Einzelfall geringer ausfallen können. Die tatsächlich für Sie geltenden Beträge können Sie beim Vertrieber des Fonds erfragen.

Bei den hier ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung. Die Angabe der bisherigen laufenden Kosten ist nicht möglich, da es sich um eine Neuauflage handelt.

In diesen Kosten sind Gebühren für den Kauf/ Verkauf von Wertpapieren (Portfoliotransaktionskosten) sowie die Performance Fee nicht enthalten.

Der Jahresbericht des Fonds enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten.

Frühere Wertentwicklung

Da es sich um eine Neuauflage handelt, liegt noch keine ausreichende Datenhistorie vor, um die frühere Wertentwicklung in nützlicher Weise zu repräsentieren.

Der Frankfurter UCITS-ETF – Modern Value wird voraussichtlich ab dem 30.06.2022 am Markt sein.

Praktische Informationen

- Die aktuelle Vergütungspolitik, inkl. der Einzelheiten zur Berechnung der Vergütung und Bonifikation, sowie die Angabe der für die Zuteilung zuständigen Personen können auf der Website <https://www.axxion.de/de/anlegerinformationen.html> eingesehen werden. Eine Papierversion wird auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.
- Verwahrstelle des Fonds ist die Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg.
- Den Verkaufsprospekt, die aktuellen Berichte, die aktuellen Anteilpreise sowie weitere Informationen zu dem Fonds stehen Ihnen kostenlos in deutscher Sprache auf unserer Homepage www.axxion.lu unter „Fonds“ zur Verfügung.
- Die Veröffentlichung eines indikativen Nettoinventarwerts je Anteil erfolgt auf der Internetseite www.boerse-stuttgart.de.
- Als Methode der Index-Nachbildung wird die physische Nachbildung angewandt. Der Portfoliomanager des Teilfonds wird den Referenzindex unter Einhaltung der Anlagepolitik des jeweiligen Teilfonds nachbilden. Der Ansatz bei Aktienteilfonds ist die vollkommene Nachbildung nach Maßgabe der Merkmale des Referenzwerts, der Größe des Teilfonds und der erforderlichen Nachbildungsgenauigkeit.
- Der Teilfonds wird nicht aktiv verwaltet. Dies bedeutet, dass die Verwaltungsgesellschaft das Portfolio nur anpassen wird, um eine genaue Anpassung an die Zusammensetzung des Referenzindex zu erreichen. Dementsprechend können Verluste beim Referenzindex einen Wertverlust der Anteile des Teilfonds nach sich ziehen. Obwohl der Fonds die Abbildung der Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index anstrebt, besteht keine Garantie auf vollständige Nachbildung.
- Die Steuervorschriften im Herkunftsstaat des Fonds können die persönliche Steuersituation des Anlegers beeinflussen.
- Axxion S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fonds-Prospektes vereinbar ist.
- Dieses Dokument bezieht sich auf den Frankfurter UCITS-ETF – Modern Value.
- Der Frankfurter UCITS-ETF – Modern Value ist Teilfonds eines Umbrella. Die verschiedenen Teilfonds haften nicht füreinander, d.h. dass für die Anleger des Frankfurter UCITS-ETF – Modern Value ausschließlich dessen eigene Gewinne und Verluste von Bedeutung sind.
- Der Verkaufsprospekt und die Berichte beziehen sich jedoch auf den gesamten Frankfurter UCITS-ETF Umbrella.
- Anleger, die nicht als Berechtigte Teilnehmer eingestuft werden, können Anteile ausschließlich über die Börse erwerben. Auf dem Sekundärmarkt erworbene Anteile können in der Regel nicht direkt an den OGAW-ETF zurückgegeben werden. Die Anleger müssen Anteile auf einem Sekundärmarkt mit Hilfe eines Vermittlers (Wertpapierbrokers) kaufen und verkaufen, wofür Gebühren anfallen können (das genaue Verfahren und die Kosten hierfür werden im Verkaufsprospekt unter „Rücknahme von Anteilen“ beschrieben).
- Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) beaufsichtigt.
- Die Axxion S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die CSSF beaufsichtigt.
- Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 01.06.2022.