Logo 1

AXXION

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. 2

Anteilklasse X des FONDSNAME, ein Teilfonds des Beispiel Umbrella
ISIN: LU12345678 / WKN: ABC12
Verwaltungsgesellschaft: Axxion S.A. 3

Ziele und Anlagepolitik

- Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung eines Wertzuwachses und dabei die Schwankungsbreite möglichst gering zu halten.
- Zu diesem Zweck investiert der Fonds in Wertpapiere ohne Restriktionen hinsichtlich regionaler Schwerpunkte. 4
- Das Fondsvermögen wird dabei hauptsächlich in Aktienfonds und Rentenfonds angelegt, wodurch überwiegend Erträge aus Kursgewinnen generiert werden sollen. Dabei wird die Auswahl der einzelnen Instrumente und Strategien durch das Fondsmanagement vorgenommen.
- Die Zielfonds werden nach einem technischen Analyseansatz ausgewählt.
- Das Fondsmanagement setzt auch Hedgingstrategien zur Absicherung gegen bspw. Kurs-, Zins- und Währungsrisiken ein.
- Der Fonds kann mehr als 10 % seines Vermögens in Zielfonds investieren. 5
- Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von weniger als 3 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen. 6
- Sie können die Fondsanteile grundsätzlich börsentäglich über die Axxion S.A. erwerben und zurückgeben. Unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen können wir als Verwaltungsgesellschaft bei außergewöhnlichen Umständen die Ausgabe und Rücknahme der Anteile zeitweise aussetzen. 7
- Die Erträge des Fonds werden ausgeschüttet. 8

Risiko und Ertragsprofil

Geringeres Risiko — Höheres Risiko
Typischerweise geringere Rendite — Typischerweise höhere Rendite 9

1	2	3	**4**	5	6	7

- Die Anteilklasse X des FONDSNAME ist in Kategorie 4 eingestuft, weil sie in der Vergangenheit eine mittlere 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 4 mittleren Preisbewegungen ausgesetzt sein. 10
- Dieser Risikoindikator beruht auf historischen Daten, wodurch eine Vorhersage künftiger Entwicklungen nicht möglich ist.
- 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.
- Eine ausführliche Darstellung der Risiken ist auch im Verkaufsprospekt unter „Wichtige Hinweise zur Anlagepolitik und Risikobetrachtung" zu finden.

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 Derivateeinsatz: 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 Verwahrrisiken: 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. 11

1 Platz, optional Ihr Logo einzubauen

2 vorgeschriebener Satz zur Erläuterung des KIIDs

3 vorgeschriebene Darstellungsweise von Fondsname, ISIN, WKN und Verwaltungsgesellschaft

4 stark standardisierte/ vorgegebene Beschreibung der Anlagepolitik

5 Hinweis auf Zielfondsfähigkeit des Fonds

6 vorgeschriebene Formulierung des empfohlenen Anlagehorizonts für den Anleger

7 Angabe der Preisberechnungsfrequenz und Hinweis auf Eventualitäten (Formulierung vorgegeben)

8 Hinweis auf Ertragsverwendung des Fonds

9 vorgegebene Darstellung des Risikoindikators „SRRI", welcher auf Basis der 5-Jahresvolatilität berechnet wird

10 Erläuterung des Risikoindikators bzw. der Einstufung des Fonds

11 Aufzählung der vorformulierten Beschreibungen der Risikoarten, die den Fonds betreffen können

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:	5,00 %
Rücknahmeabschlag:	0,00 %
Umtauschgebühr:	0,50 %

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

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

Kosten, die dem Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:	
Laufende Kosten:	2,06 %

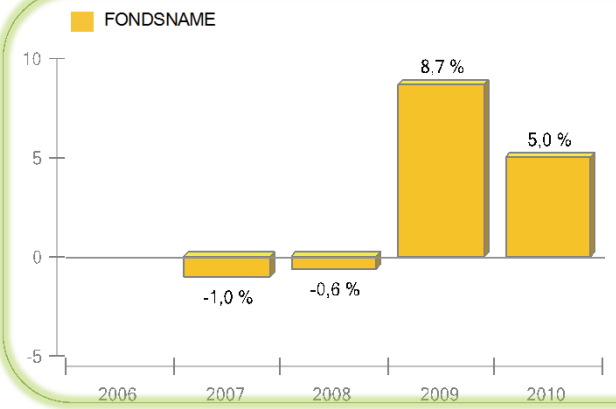
13 Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das im Mai 2011 endete. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken. Der Jahresbericht des Fonds enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten.

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren (Performance Fee)	bis zu 20 % des 5 % (hurdle-rate) übersteigenden Anstiegs des Anteilwertes des Teilfonds pro Geschäftsjahr

14 In diesen Kosten sind Gebühren für den Kauf/ Verkauf von Wertpapieren (Portfoliotransaktionskosten) nicht enthalten.

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

Frühere Wertentwicklung



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung. Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags abgezogen. Die historische Wertentwicklung wurde in EUR berechnet. Der FONDSNAME X ist seit dem 01.01.2007 am Markt.

15

Praktische Informationen

- Depotbank des Fonds ist die Banque de Luxembourg.
- 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 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.
- Der FONDSNAME ist Teilfonds eines Umbrella. Die verschiedenen Teilfonds haften nicht füreinander, d.h. dass für die Anleger des FONDSNAME ausschließlich dessen eigene Gewinne und Verluste von Bedeutung sind.
- Der Verkaufsprospekt und die Berichte beziehen sich jedoch auf den gesamten smart-invest-Umbrella.
- Dieses Dokument bezieht sich auf die X-Anteilklasse des FONDSNAME. Informationen über weitere Anteilklassen des Fonds finden Sie auch auf unserer Homepage www.axxion.lu unter „Fonds“.
- Anleger des FONDSNAME können ihre Anteile zu den oben genannten Konditionen gegen Anteile an anderen Teilfonds oder Anteilklassen tauschen (das genaue Verfahren und die Kosten hierfür werden im Verkaufsprospekts unter „Umtausch“ beschrieben).
- Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) reguliert.
- Die Axxion S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die CSSF reguliert.
- Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand von 30.06.11.

16

12 vorgegebene Darstellung der einmaligen Kosten und nebenstehend die vorformulierte Erläuterung

13 vorgeschriebene Darstellung der laufenden Kosten (TERs) bezogen auf das letzte Geschäftsjahr. Bei neuen Fonds, die noch kein Geschäftsjahr abgeschlossen haben werden die laufenden Kosten geschätzt. Bei Fonds mit mehr als 20% Zielfonds im Portfolio ist eine synthetische TER anzugeben. Diese setzt sich aus der TER des Fonds zzgl. der gewichteten TERs der Zielfonds zusammen. Nebenstehend vorgeschriebene Erläuterung der laufenden Kosten.

14 vorgeschriebene Darstellung der Performancefee

15 vorgeschriebene Darstellungsform der Wertentwicklung. Bei Fonds, die < 5 Jahren am Markt sind müssen 5 Jahre dargestellt werden, bei Fonds > 5 Jahre müssen 10 Jahre dargestellt werden. Bei Fonds, die jünger als 1 Jahr sind, darf keine Wertentwicklung dargestellt werden. Stattdessen wird an dieser Stelle ein darauf hinweisender Satz abgebildet. Neben dem Balkendiagramm befindet sich eine vorformulierte Erläuterung der Wertentwicklung.

16 vorgeschriebene und vorformulierte Auflistung verschiedener Informationen zum Fonds