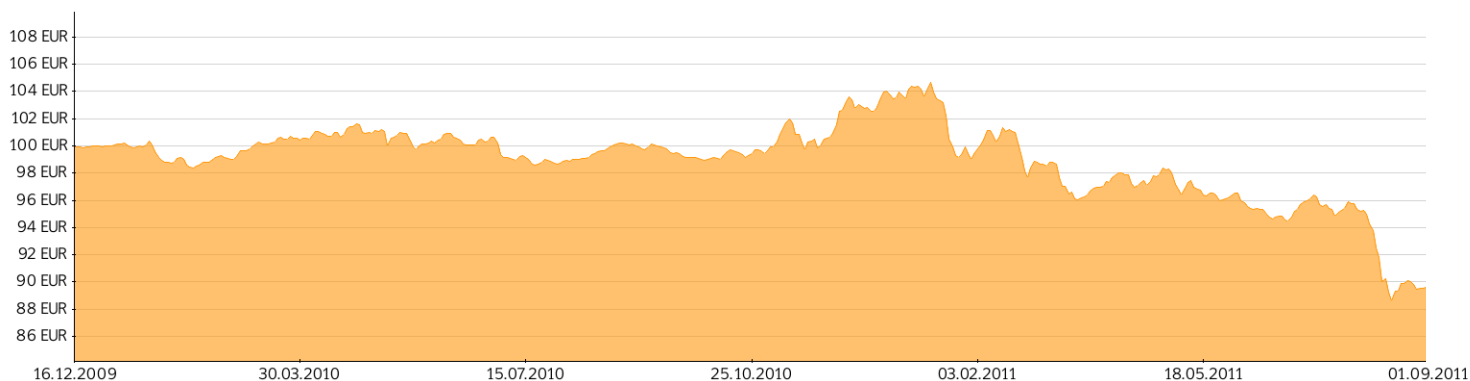


## Wertentwicklung:



## Fonds-Fakten:

ISIN-Code:	LU0404917758
WKN:	A0RD5P
Fondskategorie:	Aktien
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Marktsegment:	Dachfonds flexibel
Risikobewertung:	niedrig mittel <b>hoch</b>
Erstnotiz:	09.12.2009
Geschäftsjahresende:	31.12.
Rücknahmepreis:	89,79 EUR
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5%
Erstausgabepreis:	100 EUR
Verwaltungsgebühr:	bis zu 1% p.a.
Erfolgsgebühr:	25% p.a. des den 6 % übersteigenden Wertzuwachses des Anteilwertes
Depotbank:	Banque de Luxembourg
Verwaltungsgesellschaft:	Axxion S.A.
Mindestanlage:	1.000 EUR
Sparplan:	ab 50 EUR monatlich
Vertriebsländer:	LU, DE
Vertriebspartner:	- attrax S.A. - Augsburger Aktienbank - Frankfurter Fondsbank - Oppenheim

## Jahresergebnisse:

	Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez
	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
2011	-13,46	-4,13	-1,13	-1,36	1,38	-1,95	-1,70	0,55	-6,01	0,25			
2010	3,76	-1,16	0,18	1,55	0,37	-0,74	0,47	-1,91	1,38	-0,99	0,32	1,21	3,13
2009	-0,01												-0,01

## Anlagestrategie:

Ziel der Anlagepolitik des Teilfonds ist die Erwirtschaftung eines angemessenen Wertzuwachses der Vermögensanlagen. Der Teilfonds ist ein vermögensverwaltender Fonds, der die Gewichte seiner Anlagen in den Aktien- und Rentenmärkten flexibel den Marktgegebenheiten anpassen wird.

## Ihr Chancen- und Risikoprofil:

Der Fonds eignet sich für Sie, wenn Sie von den Wachstumsperspektiven der internationalen Aktienmärkte 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 Depotergänzung für langfristig orientierte und risikobewusste Anleger gedacht.

## Das Chancenprofil des Portfolios:

- allgemeine Kurs- und Währungschancen
- breite Diversifikation durch internationale Ausrichtung
- attraktives Chancen-/Risikoprofil durch flexible Anlagepolitik

## Das Risikoprofil des Portfolios:

- begrenzte Teilnahme an der Wertentwicklung einzelner Regionen
- allgemeine Kurs- und Währungsrisiken
- erhöhte Volatilität (Wertschwankung) möglich

Empfohlener Anlagehorizont: > 5 Jahre

## Topwerte:

1. Deutsche Aktien Total Ret FCP Units I Cap	8,47%
2. Deutsche Aktien Total Ret FCP Units I Cap	8,47%
3. Ethna-GLOBAL Dynamisch Units T Cap	8,22%
4. Standard Life Inv GI SICAV Absolute Return	8,12%
5. STAY-C Commodity Fd UI R Dist	7,19%

## Kennzahlen:

Sharpe Ratio *	-1,78 / -1,63
Volatilität *	6,38% / 6,95%
Fondsvolumen	4.709.754 EUR
Anzahl positiver Monate	11
Anzahl negativer Monate	11
Bester Monat	12.2010 - Performance: 3,13%
Schlechtester Monat	08.2011 - Performance: -6,01%

\*Bezugsraum: 1 Jahr / seit Bestehen

Stand 30.06.2011

## Wichtige Hinweise:

Die in diesem Factsheet enthaltenen Marktinformationen sind zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden. Sie ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Information oder Beratung. Es handelt sich hierbei nicht um eine Kauf- oder Verkaufsaufforderung oder eine Anlageberatung, sondern lediglich um eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Diese Unterlagen enthalten nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und können von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Weder die Axxion S.A. noch ihre Organe oder Mitarbeiter können für Verluste haftbar gemacht werden, die durch die Nutzung dieses Factsheets oder seiner Inhalte oder im sonstigen Zusammenhang mit diesem Factsheet entstanden sind.

Es handelt sich hierbei um eine Werbemittelung, die nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügt.

Die vollständigen Angaben zu dem Fonds sind dem vereinfachten bzw. vollständigen Verkaufsprospekt, ergänzt durch die jeweiligen letzten geprüften Jahresberichte und die jeweiligen Halbjahresberichte, falls solche jüngeren Datums als die letzten Jahresberichte vorliegen, zu entnehmen. Diese zuvor genannten Unterlagen stellen die alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen dar. Sie sind in elektronischer oder gedruckter Form kostenlos bei der AXXION S.A., 1B, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, sowie bei dem im Verkaufsprospekt genannten Investmentmanager und der Vertriebsstelle erhältlich.

Sämtliche Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der hier genannten Informationen übernehmen weder der Investmentmanager noch die Axxion S.A. die Gewähr. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung des Investmentmanagers wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann.

Zukunftsgerichtete Aussagen enthalten Risiken. Dieses Factsheet enthält eventuell vorausschauende Aussagen. Vorausschauende Aussagen sind Aussagen, die nicht Tatsachen der Vergangenheit beschreiben; sie können auch Aussagen über unsere Annahmen und Erwartungen umfassen. Jede Aussage in diesem Bericht, die unsere Absichten, Annahmen, Erwartungen oder Vorhersagen (sowie die zugrunde liegenden Annahmen) wiedergibt, ist eine vorausschauende Aussage. Diese Aussagen beruhen auf Planungen, Schätzungen und Prognosen, die dem Investmentmanager derzeit zur Verfügung stehen. Vorausschauende Aussagen beziehen sich deshalb nur auf den Tag, an dem sie gemacht werden. Wir übernehmen keine Verpflichtung, solche Aussagen angesichts neuer Informationen oder künftiger Ereignisse weiterzuentwickeln. Vorausschauende Aussagen beinhalten naturgemäß Risiken und Unsicherheitsfaktoren. Eine Vielzahl wichtiger Faktoren kann dazu beitragen, dass die tatsächlichen Ergebnisse erheblich von vorausschauenden Aussagen abweichen.

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Individuelle Kosten wie beispielsweise ein Ausgabeaufschlag, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Investmentfonds unterliegen Kursschwankungen, die zu Verlusten des eingesetzten Kapitals, bis hin zum Totalverlust, führen können. Es wird ausdrücklich auf die Risikohinweise des ausführlichen Fonds-Verkaufsprospektes verwiesen.

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.