



## Kosten

Die vom Anleger getragenen Kosten dienen der Funktionsweise des Fonds und werden für dessen Verwaltung, Vermarktung und Vertrieb genutzt. Die Belastung der Kosten verringert den potenziellen Ertrag auf Fondsebene.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5,00 %
<b>Rücknahmeabschläge</b>	0,00 %
Bei den dargestellten Kosten handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage (vor der Auszahlung des Rückgabepreises) abgezogen wird.	
Kosten, die dem Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
<b>Laufende Kosten</b>	3,49 %
Kosten, die der Fonds nur unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
<b>An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren</b>	Performance Fee: 15,00 % p.a.. Im letzten Geschäftsjahr des Fonds betrug die Performance-Fee 2,01 % des Fondsvermögens.

Bei Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag handelt es sich um Maximalangaben. Unter Umständen wird Ihnen weniger abgezogen. Über die aktuellen Werte informiert Sie ihr Finanzberater.

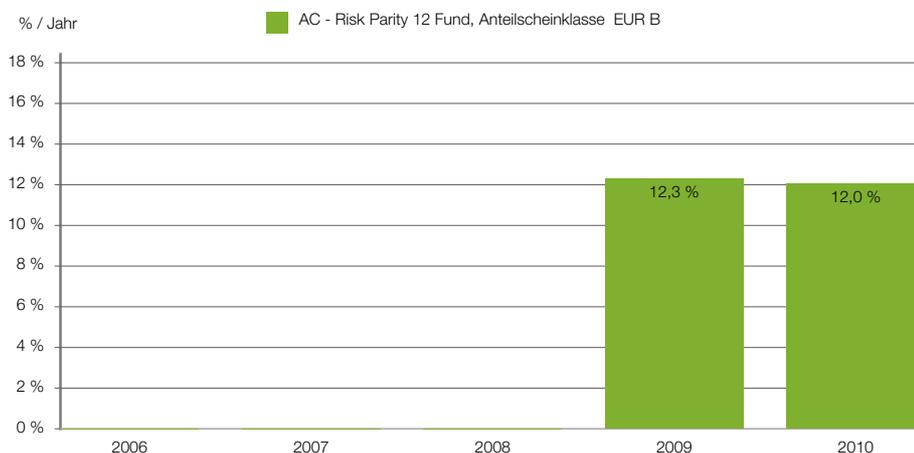
Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr an, das im Dezember 2010 endete. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.

Nicht inbegriffen sind:

- Von der Wertentwicklung abhängige Gebühren
- Transaktionskosten, außer wenn der Fonds für den Kauf von Anteilen anderer Organismen für gemeinsame Anlagen Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge bezahlen muss

Ausführliche Informationen zu den Kosten finden Sie im Abschnitt "Kosten" des Verkaufsprospektes des Fonds, dieser kann über [www.alceda.lu](http://www.alceda.lu) abgerufen werden.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Auflagedatum: 28.05.2009

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags abgezogen.

Die Darstellung der Wertentwicklung basiert auf der Währung Euro.

## Praktische Informationen

Depotbank des Fonds ist HSBC Trinkaus & Burkhardt (International) S.A..

Der Fonds unterliegt den luxemburgischen Steuervorschriften. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bezüglich Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden. Für weitere Details kontaktieren Sie einen Steuerberater.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger werden, soweit gesetzlich erforderlich, im Großherzogtum Luxemburg im Mémorial und im 'Tageblatt' sowie zusätzlich in den jeweils erforderlichen Medien in den Ländern, in denen Anteile außerhalb des Großherzogtums Luxemburg vertrieben werden, veröffentlicht. Nachfolgende Unterlagen stehen in deutscher Sprache zur kostenlosen Einsicht während der normalen Geschäftszeiten an Werktagen in Luxemburg (ausgenommen Samstag) am Sitz der Verwaltungsgesellschaft Alceda Fund Management S.A., 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxemburg zur Verfügung: Satzung der Verwaltungsgesellschaft, Depotbankvertrag, Zentralverwaltungsvertrag, Register- und Transferstellenvertrag. Daneben sind der letztgültige ausführliche Verkaufsprospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds für die Anleger am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank, bei den Zahlstellen und der etwaigen Vertriebsstelle sowie unter [www.alceda.lu](http://www.alceda.lu) kostenlos erhältlich.

Der AC - Risk Parity 12 Fund, Anteilscheinklasse EUR B ist ein Teilfonds des AC und Teil einer Umbrella-Struktur. Das Vermögen dieses Fonds ist unabhängig von dem Vermögen anderer Fonds in der Umbrella-Struktur.

Für den AC - Risk Parity 12 Fund sind weitere Anteilscheinklassen verfügbar. Informationen über die weiteren Anteilscheinklassen finden Sie im Verkaufsprospekt. Das Vermögen zwischen verschiedenen Anteilscheinklassen ist nicht unabhängig voneinander. Ein Umtausch von Anteilen in eine andere Anteilscheinklasse ist möglich, sofern der Anleger die Bedingungen für den Direkterwerb von Anteilen der jeweiligen Anteilscheinklasse erfüllt.

Die aktuellen Preise finden Sie auf unserer Website: [www.alceda.lu](http://www.alceda.lu).

Die Alceda Fund Management S.A. kann lediglich auf Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig ist oder nicht den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts entspricht.

## Regulierung

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert. Die Alceda Fund Management S.A. ist zugelassen als Verwaltungsgesellschaft in Luxemburg und reguliert durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 31.07.2011.