

## → AUSZEICHNUNGEN

2009: **€uro Fund Award - Platz 1 über drei und fünf Jahre**  
 2008: **€uro Fund Award - Platz 1 für die Performance über fünf Jahre**  
 2007: **€uro Fund Award - Platz 1 über ein Jahr und drei Jahre**  
 2006: **Erstbewertung durch Finanzen Fundanalyser mit Fondsnote 1**  
 2005: **€uro Fund Award - Platz 1 für die Performance über drei Jahre**  
 2005: **€uro Fund Award - Platz 3 für die Performance über ein Jahr**  
 2004: **Feri Investbase - Platz 1 als bester flexibler Dachfonds**



## → ANLAGEGRUNDSÄTZE

Das Ziel des Fonds ist ein ausgewogenes, überdurchschnittliches und langfristiges Kapitalwachstum und eine absolut positive Wertentwicklung jedes Jahr.

Dieses Ziel soll durch eine trendfolgende Strategie erreicht werden, die positive Marktbewegungen mit Aktienfonds nutzt und sich bei negativen Markttrends im Rahmen einer Wertsicherungsstrategie ebenso konsequent wieder davon trennt. Dabei orientiert sich das Management an keiner Benchmark.

**smart-invest hat die Anlageberatung des Fonds zum 14.07.2003 übernommen.**

## → DATEN UND FAKTEN PER 30.12.2011

Anteilsklasse A:	ausschüttend
ISIN/WKN	LU0227003679 / A0F5LF
Fondsmanager	smart-invest GmbH
Rücknahmepreis in EUR	39,74
Volatilität	5,5%
Fondsvolumen aller Tranchen in EUR	283,6 Mio.
KAG	Axxion S.A., Luxemburg
Verwaltungsvergütung	1,15% p.a. (bis zu 1,25% p.a.)
Betreuungsgebühr	bis zu 0,68% p.a.
Erfolgsgebühr	20% des 4% übersteigenden Wertzuwachses
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,26%
Geschäftsjahr	1.7. - 30.06.
Zulassung öffentlicher Vertrieb	DE, LU, AT, CH

## → KOMMENTAR DES FONDSMANAGERS



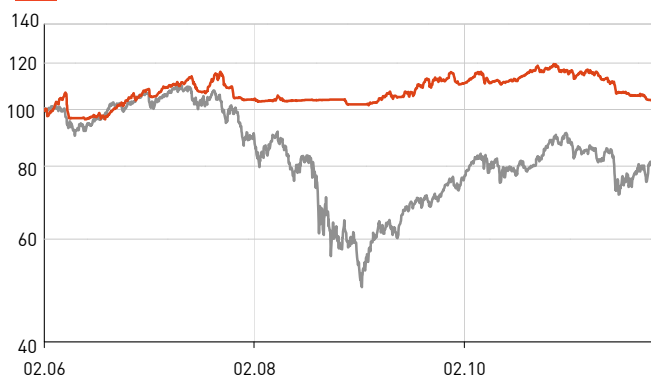
Die Marktentwicklung im letzten Monat des Jahres 2011 war ein Spiegelbild der Geschehnisse des gesamten Jahres. Nach Kursverlusten in der ersten Hälfte des Dezembers legten die Aktienmärkte zum Ende eine kleine Aufholjagd hin. Während der sehr US-Aktien lastige Weltaktienindex in EUR den Monat mit 3,5% deutlich im Plus abschloss, verlor der DAX über 3%. Auch die Schwellenländeraktien (MSCI Emerging Markets) mussten ein Minus von über 1% hinnehmen.

Bei den Aktienfonds kam es zum Kauf eines osteuropäischen Aktienfonds. Hier wurde nach den Unruhen im Nachgang zu den Wahlen in Russland relativ schnell wieder ein Verkaufssignal generiert. Zum Ende des Monats ist der smart-invest HELIOS AR mit etwa 10% in aggressiven Rentenbausteinen investiert.

Unsere Investments in Schwellenländeranleihen hatten einen positiven Ergebnisbeitrag geliefert, während das Engagement in osteuropäischen Aktien negativ auf die Performance unseres Fonds wirkte. Der HELIOS musste im Dezember einen leichten Rückgang von 0,2% hinnehmen.

Ein Aktienjahr voller Höhen und Tiefen geht aus Sicht des DAX mit einem deutlichen Verlust von knapp 15% zu Ende. Der HELIOS konnte sich aufgrund der sehr volatilen Bewegung der Märkte nicht komplett entziehen und beendet das Jahr mit einem Minus von 12,7%.

## → PERFORMANCE PER 30.12.2011



■ smart-invest Helios AR ■ MSCI Weltaktienindex (EUR) Quelle: Bloomberg, eigene Berechnungen.

Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

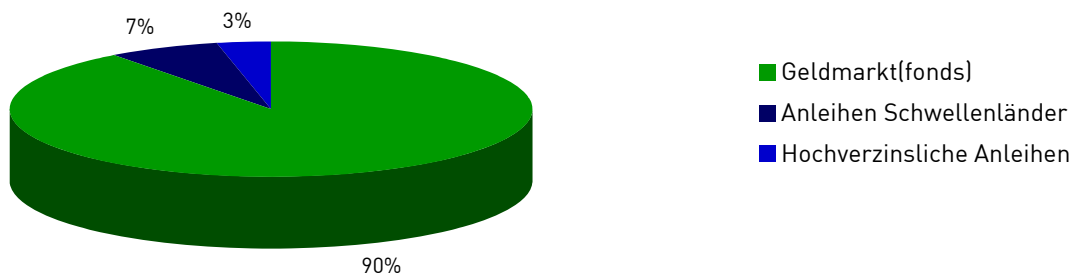
## → WEITERE INFORMATIONEN

smart-invest GmbH, Adlerstr. 31, 70199 Stuttgart, Tel: 0711/ 18562730, Fax: 0711/18562739, info@smart-invest.de, [www.smart-invest.de](http://www.smart-invest.de)

## → KENNZAHLEN PER 30.12.2011

Zeitraum	smart-invest HELIOS AR A	MSCI Welt in EUR
29.12.2006 - 31.12.2007	-1,0%	-3,4%
31.12.2007 - 31.12.2008	-0,6%	-39,1%
31.12.2008 - 31.12.2009	8,7%	23,0%
31.12.2009 - 31.12.2010	5,0%	17,2%
31.12.2010 - 30.12.2011	-12,7%	-4,5%
seit 3 Jahren	-0,4%	37,6%
seit 5 Jahren	-1,9%	-19,0%

## → PORTFOLIOSTRUKTUR PER 30.12.2011



## → CHANCE-RISIKO-PROFIL

### Für welchen Investor eignet sich dieser Fonds?

Der Fonds eignet sich für Investoren, die von den Wachstumsperspektiven der internationalen Aktien(märkte), Anleihen(märkte) sowie Aktien- und Rentenfonds profitieren möchten. Aktien(märkte) und Aktienfonds bieten auf lange Sicht überdurchschnittliches Renditepotenzial. Ihre Kurse können jedoch relativ stark schwanken und es kann auch zu Kursverlusten kommen. Anleihen(märkte) und Rentenfonds bieten eine laufende Verzinsung, Kurschancen und relativ geringe Wertschwankungen. Steigende Zinsen haben allerdings vor der Fälligkeit Kursrückgänge zur Folge. Der Fonds ist für mittel- bis langfristig orientierte und risikobewusste sowie erfahrene Anleger gedacht.

### Chancen

- attraktives Chancen-/Risikoprofil durch flexible Anlagepolitik
- allgemeine Kurs- und Währungschancen

### Risiken

- Stark volatiles Marktumfeld und dadurch fehlende Trends
- begrenzte Teilnahme an der Wertentwicklung einzelner Regionen/Branchen/Sektoren
- Einsatz derivativer Finanzinstrumente können aufgrund der Hebelwirkung die Risiken erhöhen

## → MONATLICHE RENDITE SEIT JULI 2003

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2006		2,64%	0,13%	4,00%	-7,15%	-0,13%	0,11%	0,86%	-0,27%	3,08%	1,14%	4,16%	8,39%
2007	-0,05%	2,10%	-1,16%	2,47%	0,91%	0,47%	0,00%	-3,25%	3,36%	4,26%	-5,66%	-3,92%	-0,98%
2008	-0,70%	0,48%	-0,97%	0,05%	0,71%	-0,68%	0,10%	0,28%	-0,03%	0,05%	0,13%	0,03%	-0,56%
2009	-1,83%	-0,05%	-0,18%	1,15%	2,35%	0,07%	-0,30%	1,58%	2,66%	-0,31%	1,93%	1,38%	8,68%
2010	-1,45%	-0,49%	2,47%	0,99%	-3,20%	0,56%	0,00%	0,33%	2,47%	1,45%	-0,49%	2,43%	5,02%
2011	-1,69%	-1,18%	-0,34%	1,68%	-1,07%	-2,64%	-1,11%	-3,94%	-1,19%	0,20%	-1,90%	-0,23%	-12,71%

### Quelle:

Eigene Berechnungen, Bloomberg.

### Wichtige Hinweise:

Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukunftsgerichtete Aussagen enthalten Risiken. Dieses Factsheet enthält eventuell vorausschauende Aussagen. 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. 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. Es handelt sich hierbei um eine Werbemitteilung, die nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügt. Bei dieser zusammenfassenden Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds handelt es sich somit nicht um eine Kauf- oder Verkaufsaufforderung oder eine Anlageberatung. Diese Unterlagen enthalten nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentliche Angaben und können von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. 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. Nachdruck oder Veröffentlichung nur mit ausdrücklicher schriftlicher Genehmigung des Herausgebers. Weder die smart-invest GmbH 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. 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 Ihrem Finanzberater, bei der smart-invest GmbH, Adlerstrasse 31, 70199 Stuttgart sowie bei der Kapitalanlagegesellschaft erhältlich. Sämtliche Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung des Investmentmanagers wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann. 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. 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.