

## → 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 31.01.2012

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Anteilsklasse A:                   | ausschüttend                            |
| ISIN/WKN                           | LU0227003679 / A0F5LF                   |
| Fondsmanager                       | smart-invest GmbH                       |
| Rücknahmepreis in EUR              | 40,33                                   |
| Volatilität                        | 5,3%                                    |
| Fondsvolumen aller Tranchen in EUR | 279,2 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

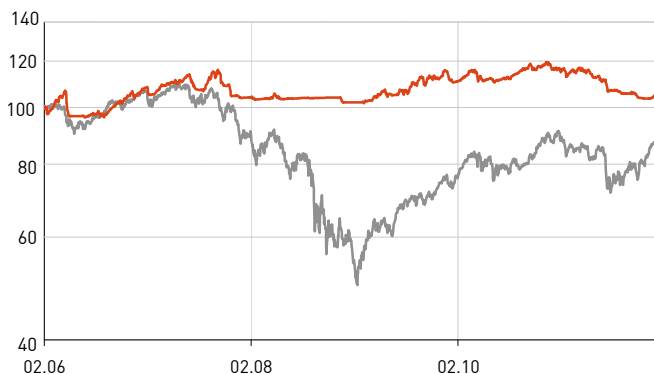


Die Trends, die sich bereits gegen Ende 2011 ausbildeten, festigten sich in den ersten Wochen des neuen Jahres. Unterstützt von der lockeren Geldpolitik der Notenbanken und einer leichten Entspannung in der Euro-Schuldenkrise beendete der Weltaktienindex in Euro den Januar mit einem Plus von über 4%. Gerade die europäischen Börsen zeigten eine deutlich positive Performance. Der Dax beispielsweise konnte 9,5% zulegen.

Stand die Investitionsquote des smart-invest HELIOS AR zu Beginn des Monats noch bei ca. 10%, so wuchs diese relativ schnell auf aktuell 79%. Die ersten Kaufsignale generierte unser Trendfolgesystem im Bereich der europäischen Aktien, gefolgt von Signalen in lateinamerikanischen und asiatischen Aktienfonds. Zum Ende des Monats ist der smart-invest HELIOS AR mit knapp 60% in Aktien investiert. Dadurch profitierte unser Fonds von der positiven Marktentwicklung und erzielte im Januar ein Plus von 1,5%.

Im Januar brachten alle im smart-invest HELIOS AR allokierten Segmente einen positiven Ergebnisbeitrag. Mit Abstand die beste Performance erzielte ein Aktienfonds, der in Osteuropa (inkl. Russland) investiert. Auch europäische Nebenwerte und asiatische Aktienfonds leisteten einen guten Beitrag.

## → PERFORMANCE PER 31.01.2012



■ 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.

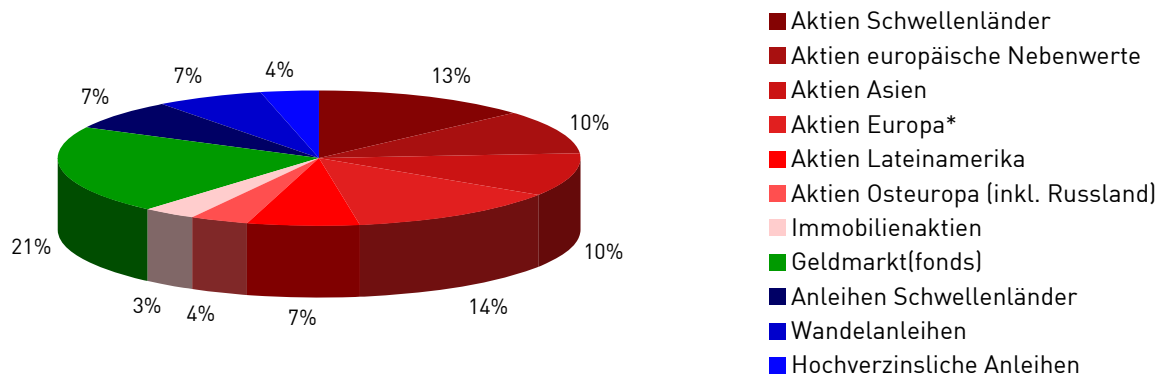
## → KENNZAHLEN PER 31.01.2012

| Zeitraum                | smart-invest<br>HELIOS AR A | MSCI Welt in<br>EUR |
|-------------------------|-----------------------------|---------------------|
| 31.01.2007 - 31.01.2008 | -1,6%                       | -14,2%              |
| 31.01.2008 - 30.01.2009 | -1,7%                       | -33,9%              |
| 30.01.2009 - 29.01.2010 | 9,1%                        | 23,1%               |
| 29.01.2010 - 31.01.2011 | 4,8%                        | 18,5%               |
| 31.01.2011 - 31.01.2012 | -9,9%                       | -0,6%               |
| seit 3 Jahren           | 3,0%                        | 44,8%               |
| seit 5 Jahren           | -0,4%                       | -17,9%              |

## → 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)

## → PORTFOLIOSTRUKTUR PER 31.01.2012



\* Aktien Europa inklusive dem Nominalvolumen von zwei Futurepositionen

## → 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% |
| 2012 | 1,48%  |        |        |       |        |        |        |        |        |        |        |        | 1,48%   |

### 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.