

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 der Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

ACQ - Risk Parity Bond Fund, Aktienklasse EUR B (ISIN: LU0891410010)

Ein Teilfonds des ACQ

Dieser Fonds wird verwaltet von der Alceda Fund Management S.A., einer unabhängigen Tochter der Aquila Gruppe.

Ziele und Anlagepolitik

Der Teilfonds investiert weltweit in Anleihen (inkl. strukturierte Anleihen), börsennotierte Standard-Futures mit hohem Umsatz sowie in außerbörsliche Termingeschäfte (OTC Instrument). Dabei können die Future-, Forward- bzw. Swapkontrakte z.B. auf anerkannte Indices, Anleihen, Währungen und Zinsen an den Kapitalmärkten sowie auf weitere zulässige Basiswerte lauten.

Zudem darf der Teilfonds bis zu 100% seines Vermögens in kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente, Staatsanleihen, Unternehmensanleihen und Fremdwährungen anlegen.

Ausgeschlossen sind für den Teilfonds direkte sowie indirekte Investitionen in Aktien, Aktienindices sowie Rohstoffindices.

Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere (OGAW) oder anderen Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) (inkl. Exchange-Traded Funds) werden bis zu einer Höhe von maximal 10% des Teilfondsvermögens erworben.

Der Teilfonds verteilt sein Vermögen auf globale Anleiheinstrumente, die in ihrer Wertentwicklung unabhängig voneinander sind. Die Auswahl der Anlageklassen erfolgt gemäß ihrem Risikobeitrag.

Ziel ist es, dass jede der Anlageklassen denselben Anteil am Ge-

samtisiko des Portfolios trägt (Risikoparität). Diese Strategie geht ausschließlich Positionen ein, die auf steigende Kurse setzen (Long-Positionen). Wetten auf fallende Kurse (Short-Positionen) werden nicht eingegangen.

Zur Absicherung von Währungsrisiken können ungeachtet dessen jedoch Derivate eingesetzt werden.

Der Teilfonds folgt keinem Referenzindex. Es wird eine langfristige Haltedauer empfohlen.

Die Auswahl der einzelnen Werte und die Steuerung des Teilfonds beruht auf der Einschätzung des Anlageberaters, der Aquila Capital Concepts GmbH.

Vollständige Rücknahmeanträge, welche bis spätestens 15.00 Uhr (MEZ) an einem Bankarbeitstag vor dem nächsten Bewertungstag (Orderannahmeschluss) eingegangen sind, werden zum Rückgabepreis des darauf folgenden Bewertungstages abgerechnet, sofern der Gegenwert der gezeichneten Aktien zur Verfügung steht.

Diese Aktienklasse zahlt keine Erträge an den Anleger aus, sondern reinvestiert diese.

Risiko- und Ertragsprofil



Bei der Einstufung des Fonds in eine Risikoklasse kann es vorkommen, dass aufgrund des Berechnungsmodells nicht alle Risiken berücksichtigt werden. Eine ausführliche Darstellung findet sich im Abschnitt 'Risiken' des Verkaufsprospekts. Folgende Risiken haben auf diese Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein:

Liquiditätsrisiken: Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Papiere anlegen, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden. Es kann schwierig werden, kurzfristig einen Käufer für diese Papiere zu finden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilsrücknahme steigen.

Kreditrisiken: Der Fonds kann einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Staats- und Unternehmensanleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren.

Dieser Risikoindikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. 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.

Dieser Fonds wurde in die **Kategorie 3** eingestuft, weil sein Anteilspreis geringen Schwankungen unterliegt und deshalb die Gewinnchance aber auch das Verlustrisiko gering sein kann.

Der Fonds bietet dem Anleger keine Kapitalgarantie.

Risiken aus Derivateinsatz: Der Fonds darf Derivategeschäfte zu den oben unter 'Anlagepolitik' genannten Zwecken einsetzen. Die dadurch erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Risiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich die Gewinnchancen des Fonds verringern.

Verwahr Risiken: Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen - insbesondere im Ausland - kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann.

Operationelle Risiken: Der Fonds kann Opfer von Betrug oder kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äußere Ereignisse, wie z.B. Naturkatastrophen, geschädigt werden.

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	
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Rücknahmeabschlag	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	
Laufende Kosten	0,70 % (geschätzt)
Kosten, die der Fonds nur unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Der hier angegebene Ausgabeaufschlag / Rücknahmeabschlag ist ein Höchstbetrag. Unter Umständen kann er geringer ausfallen. Über die aktuellen Werte informiert Sie Ihr Finanzberater.

Die hier angegebenen laufenden Kosten beruhen auf einer Kostenschätzung und können von Jahr zu Jahr schwanken. Die tatsächlichen laufenden Kosten werden jeweils erst am Ende des Geschäftsjahres berechnet. Es wurde bisher noch kein vollständiges Geschäftsjahr abgeschlossen.

Ausführliche Informationen zu den Kosten finden Sie im Abschnitt "Kosten" des Verkaufsprospektes des Fonds. Dieser kann über www.alceda.lu abgerufen werden.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Auflegungsdatum: 15.05.2013

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 EUR.

Praktische Informationen

Depotbank des Fonds ist die Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.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. Der Verkaufsprospekt einschließlich der Vertragsbedingungen, die Wesentlichen Anlegerinformationen und die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds sind jederzeit kostenlos in Deutsch bei der Verwaltungsgesellschaft Alceda Fund Management S.A., 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, der Depotbank, bei den Zahlstellen und der etwaigen Vertriebsstelle sowie unter www.alceda.lu kostenlos erhältlich.

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

Für den Fonds sind weitere Aktienklassen verfügbar. Informationen über die weiteren Aktienklassen finden Sie im Verkaufsprospekt. Das Vermögen zwischen verschiedenen Aktienklassen ist nicht unabhängig voneinander.

Es ist möglich Anteile des Teilfonds bzw. der Aktienklasse in die eines anderen Teilfonds bzw. Aktienklassen zu tauschen. Details zu den Umtauschvoraussetzungen und den eventuell anfallenden Kosten können dem Verkaufsprospekt entnommen werden.

Die aktuellen Preise finden Sie auf unserer Website: 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.

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 **15.05.2013**.