

# AC - Risk Parity 12 Fund EUR B

Fondsdaten per 30.11.2015

Basisdaten	
WKN / ISIN:	A0RNQ5 / LU0430218775
Fondsgesellschaft	Alceda Fund Management S.A.
Fondsmanager	Aquila Capital Quant Team
Anlageregion	Welt
Fondskategorie	Strategiefonds
Asset-Schwerpunkt	Multi-Asset-Strategie systematisch dynamisch
Fonds-Benchmark	n.v.
Risikoklasse	1 2 3 4
Risiko-Ertrags-Profil (SRRI)	1 2 3 4 5 6 7
Fondsvolumen	100,89 Mio. EUR (alle Tranchen)
Auflegungsdatum	28.05.2009
Ertragsverwendung	thesaurierend
Steuerstatus	transparent
Geschäftsjahr	1.1. - 31.12.
Kauf / Verkauf	Ja / Ja
Spar- / Auszahlplan	Ja / Ja
Vermögenswirksame Leistungen	nicht möglich

## Anlagestrategie

Der Teilfonds verfolgt eine leistungsstarke Multi-Asset Strategie. Diese optimiert Allokationen in liquiden, nicht-korrelierten Anlageklassen. Auf der Basis eines wissenschaftlich fundierten Risikomanagements strebt der Fonds eine geringe durchschnittliche Volatilität von 12% und eine möglichst geringe Korrelation zu den Aktienmärkten an.

## Risiko- und Ertragsprofil

Informationen zu den mit der Anlage verbundenen Risiken entnehmen Sie bitte dem Risiko- und Ertragsprofil des Fonds in den "Wesentlichen Anlegerinformationen" (KID).

## Kosten und Gebühren

Ausgabeaufschlag (effektiv)	5,00% (4,76%)
Depotbankgebühr p.a.	0,02%
Managementgebühr p.a.	0,95%
Performancegebühr	siehe unten
Vertriebsstellenvergütung	1,35% p.a.

## Abwicklungsmodalitäten

FFB-Online-Orderschlusszeit	12:00
Preisfeststellung	t+1

## Preise

Preise vom	29.12.2015
Ausgabepreis	n.v.
Nettoinventarwert (NAV)	127,96 EUR

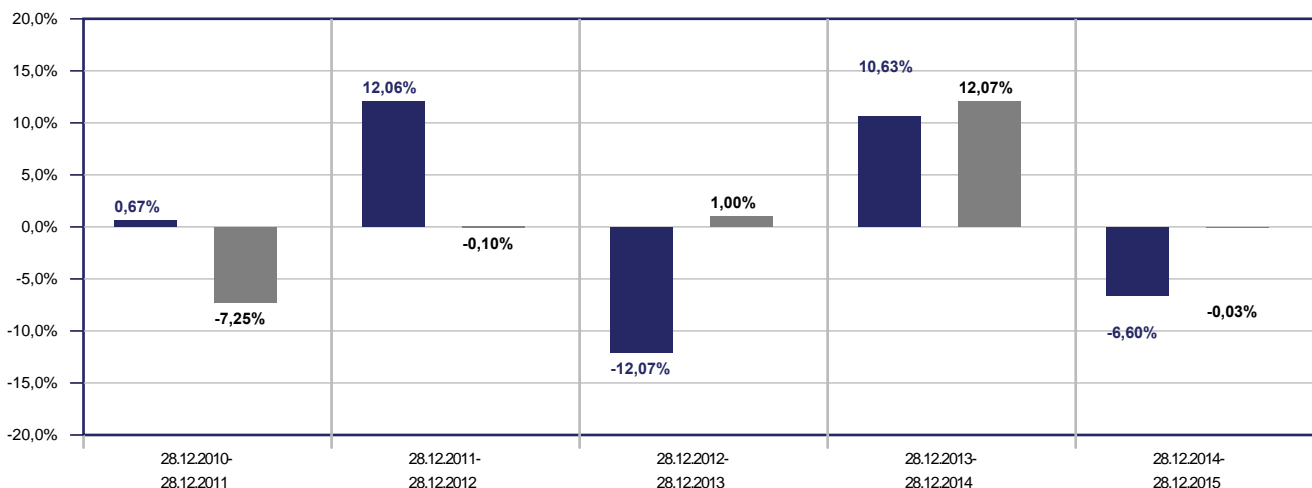
## Ratings

FWW FundStars®	★
Morningstar Rating™	★★★★★

## Wertentwicklung in EUR

■ AC - Risk Parity 12 Fund EUR B

■ Vergleichsindex: FWW® Sektordurchschnitt Strategiefonds Multi-Asset-Strategie systematisch dynamisch Welt



# AC - Risk Parity 12 Fund EUR B

Fondsdaten per 30.11.2015

## Beispielrechnung für 1.000 EUR \*

958,80 €	1.074,46 €	944,79 €	1.045,22 €	976,21 €
----------	------------	----------	------------	----------

\* Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages zum Zeitpunkt der Anschaffung (Nettomethode).

Die Wertentwicklung in der Balkengrafik wird errechnet nach BVI-Methode, bei Wiederanlage der Erträge, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages, der das Anlageergebnis mindert. Die Beispielrechnung spiegelt den aktuell maximalen Ausgabeaufschlag des Fonds wieder. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Indikation für zukünftige Erträge.

Allgemeines Beispiel: Bei einem Ausgabeaufschlag von 5% ergibt sich, dass das individuelle Anlageergebnis am ersten Tag durch die Zahlung eines Ausgabeaufschlages vermindert wird. Dadurch reduziert sich der zur Anlage zur Verfügung stehende Betrag um 4,80% (Berechnung:  $100\% - [(100\%/105\%)*100]$ ). Dies bedeutet, dass bei einer Anlagesumme von 1.000 Euro letztlich Fondsanteile in Höhe von 952,40 Euro erworben werden.

Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen. Wird der Fonds in einer Fremdwährung geführt, können Wechselkurseffekte die Wertentwicklung negativ beeinflussen. Fondsbestände können sich von der Zusammensetzung des Index unterscheiden. Der genannte Index dient lediglich zu Vergleichszwecken.

Sofern das Ende bzw. der Anfang eines Zeitraums auf ein Wochenende oder einen Feiertag fällt, wird für die Berechnung der Wertentwicklung der letzte zur Verfügung stehende Preis herangezogen.

## Wertentwicklungsgrafik (28.05.2009 bis 30.12.2015, EUR)

- AC - Risk Parity 12 Fund EUR B
- Vergleichsindex: FWW® Sektordurchschnitt Strategiefonds Multi-Asset-Strategie systematisch dynamisch Welt



### Wertentwicklung in EUR

	gesamt		p.a.	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
1 Woche	1,03%	n.v.		
1 Monat	-2,45%	-2,99%		
3 Monate	-0,79%	0,35%		
6 Monate	-5,14%	-3,63%		
seit Jahresbeginn	-6,06%	-1,10%		
1 Jahr	-6,00%	-0,58%	-6,00%	-0,58%
3 Jahre	-8,96%	12,85%	-3,08%	4,11%
5 Jahre	2,42%	5,83%	0,48%	1,14%
seit Auflegung	27,96%	n.v.		n.v.

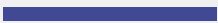



### Risikokennzahlen

	1 Jahr		3 Jahre	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
Volatilität	7,32%	13,97%	9,70%	11,05%
Sharpe Ratio	-0,75	0,22	-0,29	0,40
Tracking Error	7,87%	10,46%	7,86%	8,25%
Korrelation	0,63	0,71	0,61	0,69
Beta	0,46	1,00	0,79	0,99
Treynor Ratio	-11,95%	1,49%	-3,58%	4,20%


Berechnungsbasis: Anteilwert vom 29.12.2015

# AC - Risk Parity 12 Fund EUR B

Fondsdaten per 30.11.2015

Vermögensaufteilung		
gemischt		25,0%
Renten		25,0%
Commodities		25,0%
Aktien		25,0%

Regionen-/Länderaufteilung**		
Welt		100,0%

Branchenaufteilung		
Divers		100,0%

Performancegebühr
10,00% des Anstiegs des Netto-Fondsvermögens (High Watermark)

\*\* Die Angaben beziehen sich auf den Wertpapieranteil des Fonds.

Wertentwicklung wird errechnet von Nettoanteilswert zu Nettoanteilswert (BVI-Methode), bei Wiederanlage der Erträge, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages, der das Anlageergebnis mindert. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Berechnungsbasis: Anteilwert vom 29.12.2015

Diese Informationen dienen Werbezwecken und stellen keine Anlage-, Steuer- oder Rechtsberatung dar. Die steuerliche Behandlung der Erträge aus Investmentfonds hängt von den persönlichen Verhältnissen des Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

Eine Erläuterung von Begriffen können Sie jederzeit unter <https://www.ffb.de/> im Menüpunkt "Wissen" - "Glossar" bzw. nach Ihrem Login im Frontend der FFB unter dem Menüpunkt "Produktservice" - "Glossar" abrufen.

Datenquellen: Fondsdaten FWW GmbH (Hinweise unter <http://fww.de/disclaimer/>), Morningstar Rating, FERI Fonds Rating (Hinweise unter <http://fww.biz/ffb/disclaimer-ratings/>)

Alle hier gemachten Angaben beruhen auf sorgfältig ausgewählten Quellen. Eine Gewähr für die Richtigkeit kann jedoch nicht übernommen werden. Die Darstellung der Anlagestrategie kann redaktionell überarbeitet sein. Die für die Beurteilung des Fonds rechtlich relevante Darstellung finden Sie in den "Wesentlichen Anlegerinformationen" (KID). Die gesetzlich vorgeschriebenen Verkaufsunterlagen erhalten Sie bei Ihrem Berater oder der FFB.