

Diese Werbemitteilung ist kein offizielles Verkaufsdokument.

smart-invest HELIOS AR-B

Anlagestrategie

Der Fonds verfolgt einen aktiven Investmentansatz und strebt langfristiges Kapitalwachstum an. Dabei wird dem Kapitalerhalt eine hohe Bedeutung zugemessen. Über einen kompletten Marktzyklus hinweg sollen aktienähnliche Renditen bei deutlich geringeren zwischenzeitlichen Rückschlägen erreicht werden.

Der Fonds verfolgt einen systematischen Trendfolgeansatz und soll weltweit an positiven Trends partizipieren sowie Abwärtstrends meiden. Die Nettoaktienquote soll dabei regelmäßig zwischen 0 und 100% schwanken. Das Fondsmanagement orientiert sich an keiner Benchmark.

Instrumente

Der Fonds investiert vorzugsweise in Aktienfonds, -ETFs (börsengehandelte Indexfonds), Währungsforwards (Devisentermingeschäfte) und Indexderivate (Futures). Letztere werden auch zu Absicherungszwecken eingesetzt. Werden keine positiven Trends signalisiert, können Geldmarktfonds genutzt werden.

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

Performance Chart

Wertentwicklung in Prozent der Anteilsklasse B



Wichtiger Hinweis: Bitte beachten Sie, dass die Berechnung der Wertentwicklung ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags oder anderer individueller Kosten wie bspw. Depotführungsgebühren erfolgt und diese Kosten nicht in der Darstellung berücksichtigt sind. Auf der Detailseite des Fonds auf www.axxion.lu können Sie sich Ihre individuelle Wertentwicklung unter Berücksichtigung dieser Kosten berechnen lassen. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar. Das eingesetzte Kapital wird ggf. nicht zurück erhalten. Es kann theoretisch bis zum Totalverlust kommen.

Monatskommentar des Fondsmanagers für Juli

Der smart-invest HELIOS AR konnte im abgelaufenen Monat eine Rendite von +0,5% erzielen und ließ damit den MSCI Welt EUR (-1,0%) hinter sich. Vor allem unsere Investitionen in Schwellenländerfonds und europäische Nebenwertfonds brachten im Vergleich zum Weltaktienindex einen Vorteil. Den größten Unterschied machte aber die vollständige US-Dollar-Absicherung im smart-invest HELIOS AR aus.

Im Laufe des Monats wurden Kaufsignale bei US-Nebenwerten (über einen Russell 2000-Future), zwei Lateinamerikafonds und jeweils ein Osteuropa- sowie ein globaler Minenfonds umgesetzt. Die Investition in Osteuropa musste allerdings nach Trendbruch schnell wieder zurückgefahren werden. Den großen Mittelzufluss eines institutionellen Investors vom Vormonat haben wir im Juli genutzt um bestehende Positionen auf Zielgröße zu rebalancieren und in zwei zusätzliche Fonds mit Aufwärtstrend zu investieren. Aufgrund geringer Trendstärke wurde zudem eine US-Position gegen trendstarke europäische und einen Sektorenfonds aus dem Bereich Technologie (Stichwort: Robotics) ausgetauscht.

Bei dieser Darstellung handelt es sich um Werbematerial.
Quelle: Axxion, eigene Berechnungen. Alle Daten per 10. August 2017.

Daten und Fakten

Name: smart-invest HELIOS AR-B
Fondskategorie: Dachfonds (flexibel)
ISIN: LU0146463616
WKN: 576214
Erstausgabe der Anteilsklasse: 31.07.2002
Rücknahmepreis: 50,91 EUR
Fondsvolumen aller Tranchen: 207,95 Mio. EUR
Ertragsverwendung: ausschüttend
Ausgabeaufschlag: bis zu 5,26%
Sparplanfähigkeit: ja
Verwaltungsvergütung: derzeit 1,15% p.a.
Erfolgsvergütung: siehe Verkaufsprospekt
Kapitalverwaltungsgesellschaft: Axxion S.A.,
 Luxembourg
Verwahrstelle: Banque de Luxembourg S.A.,
 Luxembourg
Geschäftsjahresende: 30.06.
Zulassung öffentlicher Vertrieb: DE, LU, AT

Auszeichnungen:

- 2013:** Österreichischer Dachfonds-Award; Platz 2 über ein Jahr
- 2009:** Euro Fund Award; Platz 1 über drei und fünf Jahre
- 2008:** Euro Fund Award; Platz 1 für die Performance über 5 Jahre
- 2007:** Euro Fund Award; Platz 1 über ein Jahr und drei Jahre
- 2006:** Erstbewertung durch Finanzen Fundanalyzer mit Fondsnote 1
- 2005:** Euro Fund Award; Platz 1 für die Performance über drei Jahre
- 2005:** Euro Fund Award; Platz 3 für die Performance über ein Jahr

Renditekennzahlen:

Zeitraum	HELIOS AR-B
10.08.2016 - 10.08.2017:	5,14%
10.08.2015 - 10.08.2016:	-8,56%
08.08.2014 - 10.08.2015:	11,69%
08.08.2013 - 08.08.2014:	8,53%
09.08.2012 - 09.08.2013:	7,88%
seit 3 Jahren:	7,38%
seit 5 Jahren:	25,30%
Seit Übernahme des Mandats im Juli 2003:	131,85%

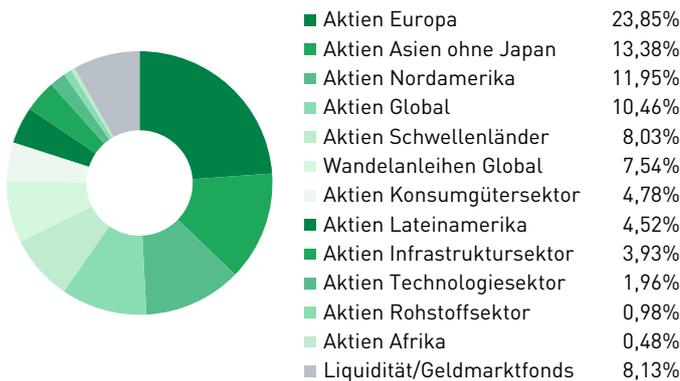
Risikokennzahlen:

	HELIOS AR-B	MSCI Welt (EUR)
Volatilität		
3 Jahre (p.a.):	7,54%	14,45%
Volatilität		
5 Jahre (p.a.):	6,71%	12,59%
Maximaler Rückschlag		
seit Juli 2003:	18,31%	54,70%

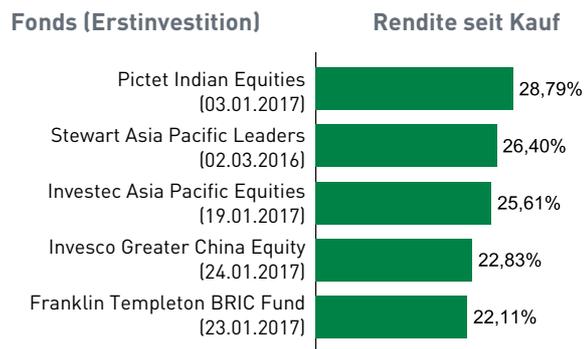
smart-invest GmbH
 Adlerstraße 31, 70199 Stuttgart
 info@smart-invest.de

Telefon: 0711/18562730
 Fax: 0711/18562739
www.smart-invest.de

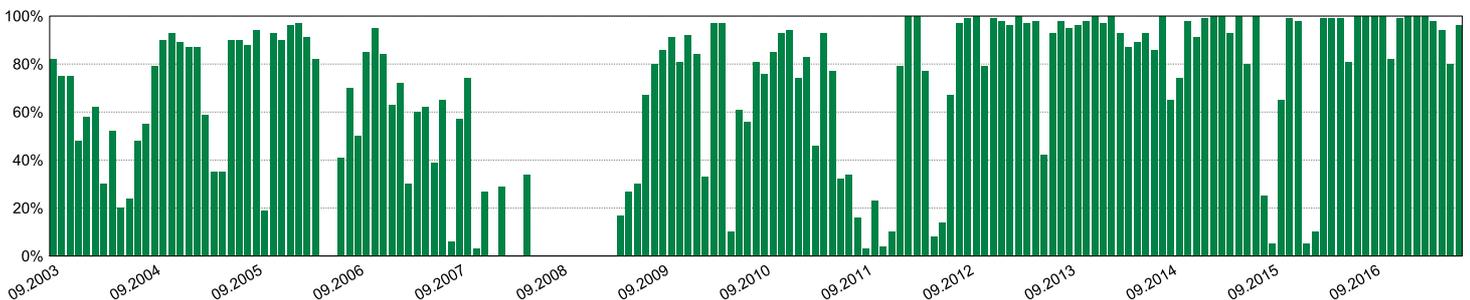
Aktuelle Allokation



Die besten Investitionen im Fonds per Ende Juli



Monatliche Netto-Investitionsquote des Fonds



Weitere Informationen

Für welchen Investor eignet sich der Fonds?

Der Fonds ist für private und institutionelle Anleger konzipiert und eignet sich für Investoren, die von den Wachstumsperspektiven der internationalen Finanzmärkte profitieren möchten, sich aber der mit der Investition verbundenen hohen Risiken bewusst sind. Aufgrund der Anlagepolitik richtet sich der Fonds in erster Linie an langfristig orientierte und markterfahrene Anleger.

Chancen | Vorteile:

- Attraktives Chancen-/Risikoprofil durch flexible Anlagepolitik
- Möglichkeit langfristig aktienähnliche Renditen bei geringeren Schwankungen bzw. zwischenzeitlichen Verlusten zu erzielen
- Breite Diversifikation durch internationale Ausrichtung
- Trendfolgeansatz unter Berücksichtigung von Rezessionsrisiken
- Durch Derivate kann das Fondsergebnis verbessert werden

Risiken | Nachteile

- Verlustrisiko, wenn keine klaren Trends vorhanden sind
- Bei längeren Aufwärtsphasen möglicherweise schwächere Wertentwicklung als reines Aktieninvestment
- Nicht alle positiven Markttrends können berücksichtigt werden
- Künftige Rezessionen könnten möglicherweise nicht rechtzeitig erkannt werden
- Durch den Einsatz von Derivaten kann das Risiko erhöht werden

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 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft 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.