

Mitteilung an alle Anteilseigner der Squad Capital Funds

Anbei finden Sie eine Information der Fondsgesellschaft Axxion, folgende Fonds sind betroffen:

LU0199057307	Squad Capital Squad Value A Cap
LU0241337616	Squad Capital Squad Growth A Cap
LU0376514351	Squad Capital Squad Value B Cap

Details können Sie der beigefügten Anlage entnehmen. Falls Ihre Kunden diesen Änderungen nicht zustimmen und die Möglichkeit besteht, die Anteile ohne Gebühren seitens der Fondsgesellschaft zurückzugeben, können Sie den Verkauf der Anteile direkt in MoventumOffice erfassen.

Bitte nehmen Sie zur Kenntnis, dass für die Abwicklung dieser Aufträge die im Preis- und Leistungsverzeichnis von Moventum ausgewiesenen Gebühren und die auf MoventumOffice angegebenen Annahmeschlusszeiten gelten.

AXXION S.A.

18, rue Gabriel Lippman, L-9365 Munsbach, F.O.S. Luxembourg 53 112

MITTELUND AN DIE ANTEILHABER DES
SQUAD CAPITAL – SQUAD VALUE (ISIN: LU0199057307/LU0376514351)
SQUAD CAPITAL – SQUAD GROWTH (ISIN: LU0241337616/LU0376513973)
SQUAD CAPITAL – SQUAD MARKET (ISIN: LU0490317821/LU0490318126)

Wir möchten die Anteilhaber hiermit über die folgenden Änderungen informieren, die am 06.07.2012 in Kraft treten:

Die Gebührenstruktur des Fonds ändert sich im Zusammenhang mit der Mandatierung der navXXX S.A. als Zentralverwalter, sowie als Register- und Transferstelle wie folgt:

Die Zentralverwalterstelle erhält aus dem Vermögen des Teilfonds eine fixe Basisgebühr in Höhe von bis zu 24.000 € p.a. sowie ein variables Entgelt von bis zu 0,04 % p.a. des Teilfondsvermögens, das Bewertungstätigkeit auf der Basis des Teilfondsvermögens beinhaltet und monatlich nachfolglich ausgerollt wird. Darüber hinaus fallen transaktionsabhängige Buchungsgebühren von bis zu 15 € pro Transaktion an.

Die Register- und Transferstelle erhält aus dem Vermögen des Teilfonds eine fixe Basisgebühr in Höhe von bis zu 3.000 € p.a. sowie eine transaktionsabhängige Gebühr von bis zu 30 € pro Transaktion.

Die Depotbank erhält aus dem Vermögen des Teilfonds ein Entgelt von bis zu 0,06 % p.a. des Teilfondsvermögens mindestens 9.000 € p.a.), das dem Leistungsgleich auf der Basis des Teilfondsvermögens berechnet und monatlich nachträglich abgezahlt wird.

Weiterhin wird klargestellt, dass der Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken, zu Spekulationszwecken und zur effizienten Portfoliosteuerung erfolgen kann. Sofern die Anlagepolitik der einzelnen Teilfonds Investitionen in offene Immobilienfonds, Spezialfonds, Hedge-Fonds, Private Equity-Fonds, offene Dachfonds sowie Fonds, die direkt oder indirekt in Rohstoffe investieren und/oder eine physische Lieferung ausgedrückt, vorsieht, werden die regionalen Einschätzungen hinsichtlich der Ursprünge dieser Zielfonds aufgeführt. Darüber hinaus wurde die Performance-Fap sprachlich neu formuliert. Der Berichtszeitraum für die Performance-Fap bleibt unverändert.

Anleger, die mit den Änderungen nicht einverstanden sind, haben die Möglichkeit, ihre Anteile kostenlos innerhalb von 30 Tagen, beginnend ab dem Tag der Veröffentlichung, an den Teilfonds zurückzugeben. Der geänderte Verkaufsprospekt ist ab sofort am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Zahl- und Informationsstellen sowie der Depotbank kostenlos erhältlich.

Luxemburg, im Juni 2012

Der Verwaltungsrat/AXXION S.A.