

Mitteilung an alle Anteilseigner der Akrobat Value Fonds

Anbei finden Sie die Information der Fondsgesellschaft Axxion S.A., folgender Fonds ist betroffen:

LU0157022814 Akrobat Fund - Value 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.
15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher
R.C.S. Luxemburg 82 112

MITTEILUNG AN DIE ANTEILINHABER DES
AKROBAT (FCP) mit den Teilfonds
AKROBAT – EUROPA (ISIN LU0138526776) und AKROBAT – VALUE (ISIN LU0157022814)

Wir möchten die Anteilinhaber hiermit über die folgenden Änderungen informieren, die am 01. März 2014 in Kraft treten:

1. Im Rahmen der Berechnung des Nettoinventarwertes werden die folgenden Passagen im Verwaltungsreglement neu aufgenommen:
 - Nicht notierte Optionsscheine werden anhand ihres inneren Wertes (aktueller Preis des Basiswerts abzüglich des Ausübungspreises oder, falls diese Differenz negativ ist, Null) bewertet. Ein etwaiger Zeitwert wird nicht berücksichtigt, da dieser aufgrund der nicht vorliegenden Notiz und Handelbarkeit der Optionsscheine niemals für den Fonds gehoben werden kann.
 - Im Rahmen von Privatplatzierungen im Voraus gezahlte, noch nicht erhaltene Wertpapiere werden zum aktuellen Marktpreis der jeweiligen Aktie bewertet. In der Regel unterliegen solche Wertpapiere einer Haltefrist. Nach Ablauf der Haltefrist werden diese in die entsprechende gewöhnliche Aktie umgewandelt. Sofern im Rahmen von Privatplatzierungen nicht notierte Optionsscheine begeben werden, werden diese ebenfalls unmittelbar nach Zahlung des Zeichenbetrags anhand des oben beschriebenen inneren Wertes bewertet.
2. Die Vorschriften des CSSF Rundschreibens 13/559 im Rahmen des Einsatzes von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung werden im Verkaufsprospekt umgesetzt.
3. Fortan wird gemäß der CSSF Verordnung 10-04 erlaubt, dass unter Beachtung des Grundsatzes der bestmöglichen Ausführung (Best-Execution) die Verwaltungsgesellschaft oder ein von ihr beauftragter Dienstleister Provisionen zahlen oder erhalten bzw. geldwerte Vorteile (Soft-Commissions) gewähren oder annehmen kann, sofern dies die Qualität der betreffenden Dienstleistung verbessert und im Interesse der Anleger dem Fonds zu Gute kommt. Soft-Commissions können u.a. Vereinbarungen über Brokerresearch, Markt- und Finanzanalysen, Rabatte o.Ä. sein, welche im Jahresbericht offengelegt werden. Etwaige Brokerprovisionen auf Portfoliotransaktionen des Fonds werden ausschließlich an Broker-Dealer, welche juristische Personen und keine natürlichen Personen sind, gezahlt.
4. Es wird klargestellt, dass Transaktionen in nicht notierten Wertpapieren mit bis zu EUR 300,- pro Transaktion abgerechnet werden. Für die Abwicklung von Transaktionen anhand von Namenszertifikaten werden zusätzlich bis zu EUR 200,- berechnet.
5. Weiterhin wird klargestellt, dass die Ausgabe, die Rücknahme sowie der Umtausch von Anteilen bei der Register- und Transferstelle des Fonds erfolgen, ggf. über die depotführende Stelle des Investors oder über die Vertriebsstelle. Die Vornahme von Zahlungen auf Anteile bzw. Ertrags-scheine erfolgt über die Depotbank bzw. über die jeweilige Zahlstelle.
6. Die Risikomanagementmethoden der Teilfonds werden dahingehend aktualisiert, dass der commitment approach – Ansatz zur Anwendung kommt.

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 und die wesentlichen Anlegerinformationen sind ab sofort am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, den Zahl- und Informationsstellen sowie der Depotbank kostenlos erhältlich.

Luxemburg, im Januar 2014 / Der Verwaltungsrat / Axxion S.A.