

# Mitteilung an die Anteilhaber des Fonds High Yield Tagesgeld International Mix und des Fonds OptiTrend Balance

High Yield Tagesgeld International Mix – AK R	WKN: AOKFKS	ISIN: LU0266549129
High Yield Tagesgeld International Mix – AK I	WKN: AOMKGF	ISIN: LU0285631320
OptiTrend Balance – AK R	WKN: A1JFKK	ISIN: LU0595601401
OptiTrend Balance – AK I	WKN: A1JFKL	ISIN: LU0595603100

Hiermit werden die Anteilhaber beider Fonds darüber informiert, dass der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des „High Yield Tagesgeld International Mix“ (der „Fonds“ oder der „zu verschmelzende Fonds“), die Structured Invest S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“), beschlossen hat, den Fonds in Übereinstimmung mit Artikel 19 des Verwaltungsreglements des Fonds mit dem Fonds „Opti Trend Balance“ (der „aufnehmende Fonds“) mit Wirkung zum 05. März 2014 zu verschmelzen.

Aus Gründen der wirtschaftlichen Rentabilität hat die Verwaltungsgesellschaft beschlossen, den zu verschmelzenden Fonds mit dem aufnehmenden Fonds, wie unten beschrieben, zu verschmelzen.

Die Structured Invest S.A. fungiert als Verwaltungsgesellschaft des zu verschmelzenden und des aufnehmenden Fonds. Sie ist eine 100%ige Tochter der UniCredit Bank AG, München die sowohl als Promotor des zu verschmelzenden Fonds als auch des aufnehmenden Fonds fungiert.

Beide Fonds wurden gemäß Teil 1 des luxemburgischen Gesetzes vom 20. Dezember 2002 in der Form von „Fonds Commun de Placement“ gegründet und unterliegen nunmehr dem Gesetz vom 17. Dezember 2010.

#### **Zu verschmelzender Fonds:**

High Yield Tagesgeld International Mix – AK R  
ISIN: LU0266549129; WKN: AOKFKS  
High Yield Tagesgeld International Mix – AK I  
ISIN: LU0285631320; WKN: AOMKGF

#### **Aufnehmender Fonds:**

OptiTrend Balance – AK R  
ISIN: LU0595601401; WKN: A1JFKK  
OptiTrend Balance – AK I  
ISIN: LU0595603100; WKN: A1JFKL

Als Folge der Verschmelzung treten die folgenden Änderungen für die Anteilhaber in Kraft:

#### ***Erklärung, ob vor Wirksamwerden der Verschmelzung eine Neuordnung des Portfolios des zu verschmelzenden Fonds vorgenommen werden wird:***

Per 05. März 2014 wird das gesamte Portfolio des zu verschmelzenden Fonds verkauft und die daraus resultierenden Barmittel in den aufnehmenden Fonds übertragen. Vor Wirksamwerden der Verschmelzung erfolgt keine Neuordnung des Portfolios.

#### ***Erwartete Auswirkungen der Verschmelzung auf das Portfolio des aufnehmenden Fonds und ob vor oder nach Verschmelzung eine Neuordnung des Portfolios des aufnehmenden Fonds vorgenommen werden wird:***

Die Verschmelzung wird sich auf das Portfolio des aufnehmenden Fonds nicht auswirken. Das Portfolio wird wie bisher in der regelbasierten Strategie investiert.

#### ***Annahmefristen für Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeanträge:***

Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeanträge innerhalb des aufnehmenden Fonds müssen bei der Sammelstelle (im Namen der Verwaltungsgesellschaft, von den Vertretern (sofern beteiligt) oder direkt von den

Zeichnern) zu einem Zeitpunkt vor 17:00 Uhr Luxemburger Ortszeit am betreffenden Vortag des Bewertungstags eingehen. Zahlungen sind bei Zeichnungen innerhalb von vier (4) Geschäftstagen nach Eingang des Zeichnungsantrags zu leisten. Zahlungen sind bei Rücknahmen innerhalb von drei (3) Geschäftstagen nach dem jeweiligen Bewertungstag zu leisten.

### **Nettoinventarwert**

Der Nettoinventarwert des aufnehmenden Fonds OptiTrend Balance wird an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg, München, London und New York mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet. Bankarbeitstag ist jeder Tag, an dem Banken in Luxemburg, München, London und New York für den Geschäftsverkehr geöffnet sind.

Die zugrunde liegenden Vermögenswerte werden an dem betreffenden Bewertungstag zu am Bewertungszeitpunkt letztverfügbaren Preisen bewertet.

### **Vergütungsstruktur**

#### **Zu verschmelzender Fonds**

##### **High Yield Tagesgeld International Mix – AK R und High Yield Tagesgeld International Mix – AK I**

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Dabei handelt es sich um die Höchstbeträge, die von Ihrer Anlage abgezogen werden	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,04 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
derzeit keine	

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	1,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Dabei handelt es sich um die Höchstbeträge, die von Ihrer Anlage abgezogen werden	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,58 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
derzeit keine	

#### **Aufnehmender Fonds**

##### **OptiTrend Balance – AK R und OptiTrend Balance – AK I**

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Dabei handelt es sich um die Höchstbeträge, die von Ihrer Anlage abgezogen werden	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,82 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren betragen 15% des erzielten Nettowertzuwachses. Im letzten Geschäftsjahr waren dies 0,45%.	

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	2,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Dabei handelt es sich um die Höchstbeträge, die von Ihrer Anlage abgezogen werden	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,60 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren betragen 15% des erzielten Nettowertzuwachses. Im letzten Geschäftsjahr waren dies 0,52%.	

### **Anlageziel und Anlagepolitik des OptiTrend Balance Fonds**

Das Anlageziel des aufnehmenden Fonds ist es mittels eines optimierten Portfolios einen nachhaltigen mittelfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen.

Die Anlagestrategie ist gekennzeichnet durch ein optimiertes Portfolio, das in einem ausgewogenen Verhältnis in Indizes sowie börsengehandelte Indexfonds, sog. Exchange Traded Funds (ETFs) und Delta 1-Zertifikate auf Rohstoffe, sog. Exchange Traded Commodities (ETCs) der Anlageklassen Aktien, Immobilienaktiengesellschaften, Renten, Rohstoffe (ohne Grundnahrungsmittel) und Geldmarktinvestments investiert (OptiTrend Balance-Strategie).

Mindestens alle zwei Monate wird nach festen Vorgaben eine Portfoliooptimierung durchgeführt, bei der die jeweilige Gewichtung der Anlageinstrumente so bestimmt wird, dass unter Berücksichtigung des angestrebten Risikomaßes, gemessen an den Wertschwankungen des Investmentportfolios und der zulässigen Verteilungsobergrenzen die erwartete Rendite des Investmentportfolios gesteigert wird.

Zur Realisierung des Anlageziels investiert der Fonds in ein Anlageportfolio, dessen Wertentwicklung gegen die Wertentwicklung der Anlagestrategie getauscht wird.

### **Weitere Charakteristika des aufnehmenden Fondsabweichend von der des zu verschmelzenden Fonds:**

#### *Performanceabhängige Gebühr zugunsten des Strategie Managers*

Der Strategiemanager erhält für das Management der Strategie eine erfolgsabhängige Gebühr ("Performance Fee") i. H. v. 15 % des Betrags, um den der Nettoinventarwert (NAV) des Fonds (vor Performance Fee und unter Berücksichtigung etwaiger Dividenden und Kapitalmaßnahmen) den Hurdle Index zum Kalenderquartalsende übersteigt, multipliziert mit den umlaufenden Anteilen.

Der Hurdle Index ist definiert als ein täglich rollierendes Investment mit einer Verzinsung in Höhe des EONIA (Euro OverNight Index Average) Zinssatzes. Der Startwert dieses Investments ist zu Beginn eines Kalenderquartals immer der höhere Wert aus (1) dem NAV des vorhergehenden Kalenderquartalsendes und (2) dem NAV zum Zeitpunkt der letztmaligen Realisierung einer Performance Fee (sog. „High-Water-Mark-Prinzip“). Im ersten Kalenderquartal entspricht die High-Water-Mark dem Erstanteilwert des Fonds. Ein in einem Kalenderquartal nicht erreichter Hurdle Index wird nicht in die darauffolgenden Kalenderquartale vorgetragen.

Die Performance Fee wird auf Basis des aktuellen Nettoinventarwertes (vor Performance Fee und unter Berücksichtigung etwaiger Dividenden und Kapitalmaßnahmen) bewertungstäglich berechnet, im Nettoinventarwert abgegrenzt und zum jeweiligen Kalenderquartalsende zurückgestellt, sofern eine Performance Fee am Kalenderquartalsende anfällt. Die Auszahlung der zurückgestellten Performance Fee erfolgt zugunsten des Strategie Managers an den jeweiligen Reset-Tagen des Performance Swaps.

Liegt der Nettoinventarwert am Ende der Berechnungsperiode unter dem Hurdle Index, wird keine Performance Fee aus dem Sondervermögen entnommen.

Die Performance Fee wird auf Ebene des Fonds und nicht auf Investorenebene berechnet.

Bei Anteilsrückgaben der Sammelstelle an den Fonds innerhalb eines Kalenderquartals wird die Performance Fee für die zurückgegebenen Anteile, soweit positiv, berechnet, zurückgestellt und an den jeweiligen Reset-Tagen des Performance Swaps ausbezahlt.

Bei Anteilszeichnungen der Sammelstelle an den Fonds innerhalb eines Kalenderquartals wird die gegebenenfalls errechnete und abgegrenzte Performance Fee pro Anteil multipliziert mit den zugeflossenen Anteilen und dem Fonds als positiver Korrekturposten angerechnet. Dadurch soll sichergestellt werden, dass die Performance Fee im Fonds im Falle einer Erhöhung der umlaufenden Anteile nicht ansteigt. Am jeweiligen Kalenderquartalsende werden die Rückstellungen und Korrekturposten auf null zurückgesetzt, unabhängig davon, ob eine Performance Fee zurückgestellt bzw. ausgezahlt wurde oder nicht.

Die Anteilinhaber des zu verschmelzenden Fonds High Yield Tagesgeld International Mix tragen eine eventuell anfallende Performance-Fee im aufnehmenden Fonds OptiTrend Balance erst ab der Fondsverschmelzung am 05. März 2014 mit. Eine vor diesem Zeitpunkt angefallene Performance-Fee im aufnehmenden Fonds ist zum Verschmelzungsdatum bereits im Nettoinventarwert des OptiTrend Balance berücksichtigt, da die Performance-Fee bewertungstäglich berechnet und auch bewertungstäglich im Nettoinventarwert abgegrenzt wird.

## **Ertragsverwendung der an der Verschmelzung beteiligten Fonds**

Die Ertragsverwendung erfolgt thesaurierend bei beiden an der Verschmelzung beteiligten Fonds.

### ***Besondere Rechte der Anteilhaber des High Yield International Tagesgeld Mix***

- Den Anteilhabern des zu verschmelzenden Fonds wird bis einschließlich zum 25. Februar 2014 die Möglichkeit zur gebührenfreien Rückgabe ihrer Anteile eingeräumt, sollten diese mit der Verschmelzung nicht einverstanden sein;
- Die Anteilhaber des zu verschmelzenden Fonds können ab dem 05. März 2014 ihre Rechte als Anteilhaber des aufnehmenden Fonds wahrnehmen;
- Für die Anteilhaber des zu verschmelzenden Fonds ist eine Kopie des Berichts des unabhängigen Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé) bei der Verwaltungsgesellschaft kostenfrei erhältlich;
- Die Wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) des aufnehmenden Fonds sind unter [www.structuredinvest.lu](http://www.structuredinvest.lu) kostenfrei erhältlich und werden den Anlegern des zu verschmelzenden Fonds über ihre Verwahrstellen übermittelt, die Anleger werden aufgefordert diese aufmerksam zu lesen.

### ***Die Anteilhaber des High Yield International Tagesgeld Mix werden zudem darüber informiert, dass:***

- Ab dem 03. März 2014 keine Zeichnungsanträge für den zu verschmelzenden Fonds akzeptiert werden;
- das Umtauschverhältnis zu den Anteilwerten vom 05. März 2014 ermittelt wird und nach diesem Datum auf [www.structuredinvest.lu](http://www.structuredinvest.lu) mitgeteilt wird;
- aufgelaufenen Erträge des zu verschmelzenden Fonds fließen dem aufnehmendem Fonds zu;
- der zu verschmelzende Fonds nach der Verschmelzung geschlossen und von der offiziellen Liste für Organismen für gemeinsame Anlagen gestrichen wird sämtliche Kosten und Ausgaben, die durch die Verschmelzung hervorgerufen werden, von der Verwaltungsgesellschaft getragen werden.

### ***Besondere Rechte der Anteilhaber des OptiTrend Balance:***

- Den Anteilhabern des aufnehmenden Fonds wird bis einschließlich zum 25. Februar 2014 die Möglichkeit zur gebührenfreien Rückgabe ihrer Anteile eingeräumt, sollten diese mit der Verschmelzung nicht einverstanden sein.
- Für die Anteilhaber des zu verschmelzenden Fonds ist eine Kopie des Berichts des unabhängigen Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé) bei der Verwaltungsgesellschaft kostenfrei erhältlich.
- Die Wesentlichen Informationen für den Anleger des aufnehmenden Fonds sind unter [www.structuredinvest.lu](http://www.structuredinvest.lu) kostenfrei erhältlich und werden den Anlegern des zu verschmelzenden Fonds über ihre Verwahrstellen übermittelt.

### ***Die Anteilhaber des OptiTrend Balance werden zudem darüber informiert, dass:***

- am 05. März 2014 für den aufnehmenden Fonds keine Zeichnungs- oder Umtauschanträge und keine Rücknahmeanträge akzeptiert werden, um eine effiziente Durchführung der Verschmelzung zu ermöglichen;
- aufgelaufenen Erträge des aufnehmenden Fonds vorgetragen werden;
- sämtliche Kosten und Ausgaben, die durch die Verschmelzung hervorgerufen werden, von der Verwaltungsgesellschaft getragen werden.

Luxemburg, im Januar 2014

Für den Verwaltungsrat der Structured Invest S.A.