

Auszeichnungen

- 2007: **€uro Fund Award - Platz 1 für die Performance über drei Jahre**
- 2007: **€uro Fund Award - Platz 1 für die Performance über ein Jahr**
- 2006: **Erstbewertung durch Finanzen Fundanalyser mit Fondsnote 1**
- 2005: **€uro Fund Award - Platz 1 für die Performance über drei Jahre**
- 2005: **€uro Fund Award - Platz 3 für die Performance über ein Jahr**
- 2004: **Feri Investbase - Platz 1 als bester flexibler Dachfonds**



Anlagegrundsätze

Das Ziel des Fonds ist ein ausgewogenes, überdurchschnittliches langfristiges Kapitalwachstum und eine absolut positive Wertentwicklung jedes Jahr. Dieses Ziel soll durch eine trendfolgende Strategie erreicht werden, die positive Marktbewegungen mit Aktienfonds nutzt und sich bei negativen Markttrends im Rahmen einer Wertsicherungsstrategie ebenso konsequent wieder davon trennt. Dabei orientiert sich das Management an keiner Benchmark.

→ Die Sand und Schott GmbH hat die Anlageberatung des Fonds erst zum **14.7.2003** übernommen.

Daten und Fakten per 30.04.2007

WKN	576214	KAG	Axxion S.A., Luxemburg
ISIN	LU0146463616	Ausgabeaufschlag	5,26%
Fondsmanager	Arne Sand	Ertragsverwendung	thesaurierend
Performance seit 14.7.2003	84,5%	Geschäftsjahr	1.7. - 30.6.
Rücknahmepreis in EUR	41,93	Top-Aktien-Fonds-Positionen per 30.04.2007	
Aktienfondsquote	59,8%	Die genaue Aufstellung finden Sie auf der Rückseite	
Fondsvolumen EUR	66,6 Mio.		

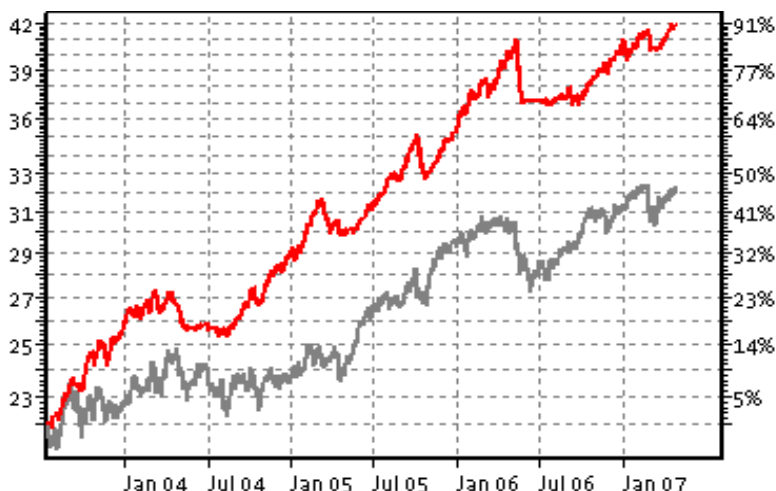
Kommentar des Fondsmanagers



Aufgrund der sehr positiven Entwicklung im April konnten wir die Aktienquote im Fonds weiter erhöhen. Vor uns liegt die traditionell schwere Börsen-Jahreszeit Mai-Oktober. Aufgrund der crashartigen Entwicklung im Mai letzten Jahres ist diese Tatsache dieses Jahr jedoch so omnipräsent, dass größere negative Überraschungen sehr unwahrscheinlich sind. Trotzdem agieren wir derzeit aufgrund der Bewertungssituation eher vorsichtig. Sollten sich die Aufwärtstrends jedoch stabilisieren werden wir die Aktienquote weiter angemessen erhöhen.

Fundamental gilt weiterhin: Das Umfeld ist geprägt von **ungünstigen Bewertungen** und **positiven Trends** sowie **mittlerer Volatilität** in unseren Zielmärkten.

Performance per 30.04.2007

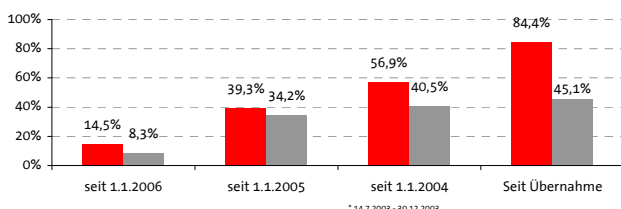


■ HELIOS - Absolute Return
■ MSCI Welt (EUR)

Quelle:
Eigene Berechnungen, Bloomberg

Die Performance der Vergangenheit stellt keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung dar.

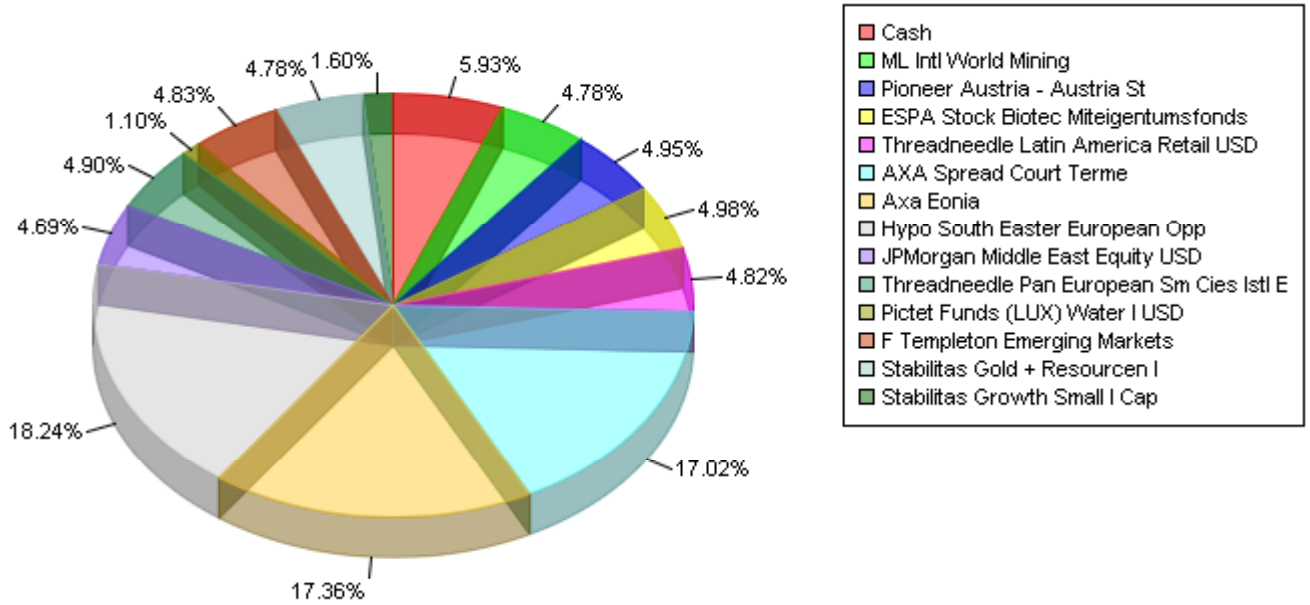
Wichtiger Hinweis:
Alle Angaben sind sorgfältig recherchiert aber ohne Gewähr. Dieses Factsheet dient der persönlichen Information und ist keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers. Einzig verbindlich ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt.



Weitere Informationen

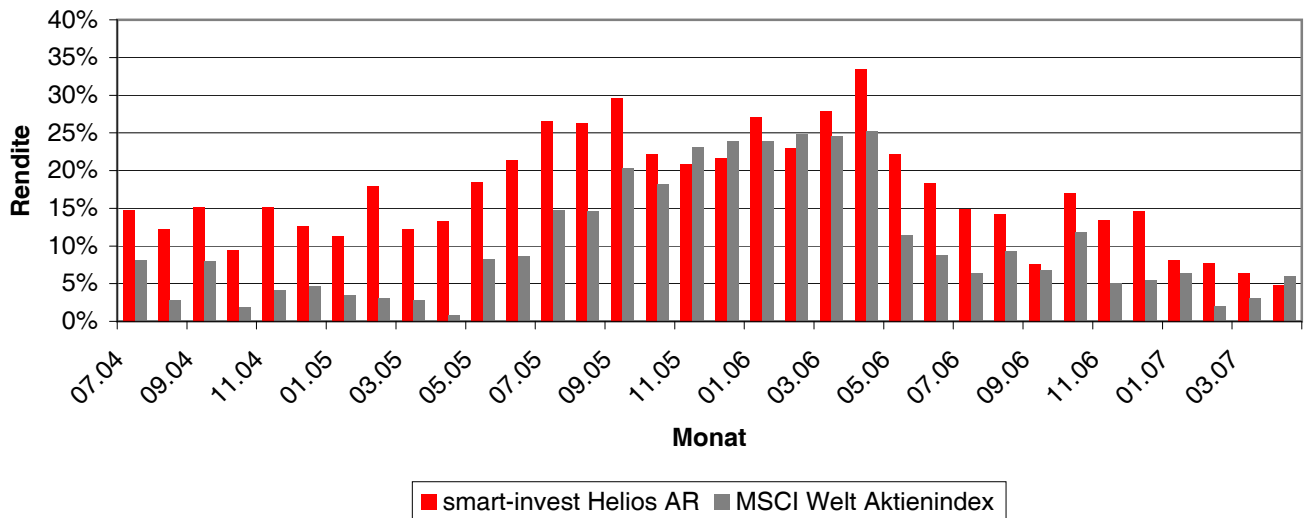
Sand und Schott GmbH
Adlerstraße 41, 70199 Stuttgart
Tel: 0711 / 60180080
Fax: 0711 / 60180089
Web: www.smart-invest.de
Mail: info@smart-invest.de

Anlage-Aufteilung per 30.04.2007*



*Anteil für Währungssicherung nicht berücksichtigt

Rendite der jeweils letzten 12 Monate rollierend per Monatsende



Durchschnittliche 12-Monats-Performance seit Juli 2003: 17,1%

Performance: Monatsübersicht

	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	Jahr
2003								3,86%	0,69%	5,80%	0,12%	5,19%	16,52%
2004	2,16%	-0,04%	1,13%	-1,27%	-2,99%	0,58%	-1,08%	1,61%	3,31%	0,56%	5,42%	2,39%	12,13%
2005	1,51%	5,75%	-3,75%	-0,33%	1,50%	3,06%	3,06%	1,45%	5,98%	-5,24%	4,31%	3,09%	21,64%
2006	6,02%	2,37%	0,13%	4,00%	-7,15%	-0,13%	0,11%	0,86%	-0,27%	3,08%	1,14%	4,16%	14,60%
2007	-0,05%	2,10%	-1,16%	2,47%									3,36%

Quelle:
Eigene Berechnungen, Bloomberg

Die Performance der Vergangenheit stellt keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung dar.

Wichtiger Hinweis:

Alle Angaben sind sorgfältig recherchiert aber ohne Gewähr. Dieses Factsheet dient der persönlichen Information und ist keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers. Einzig verbindlich ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt.