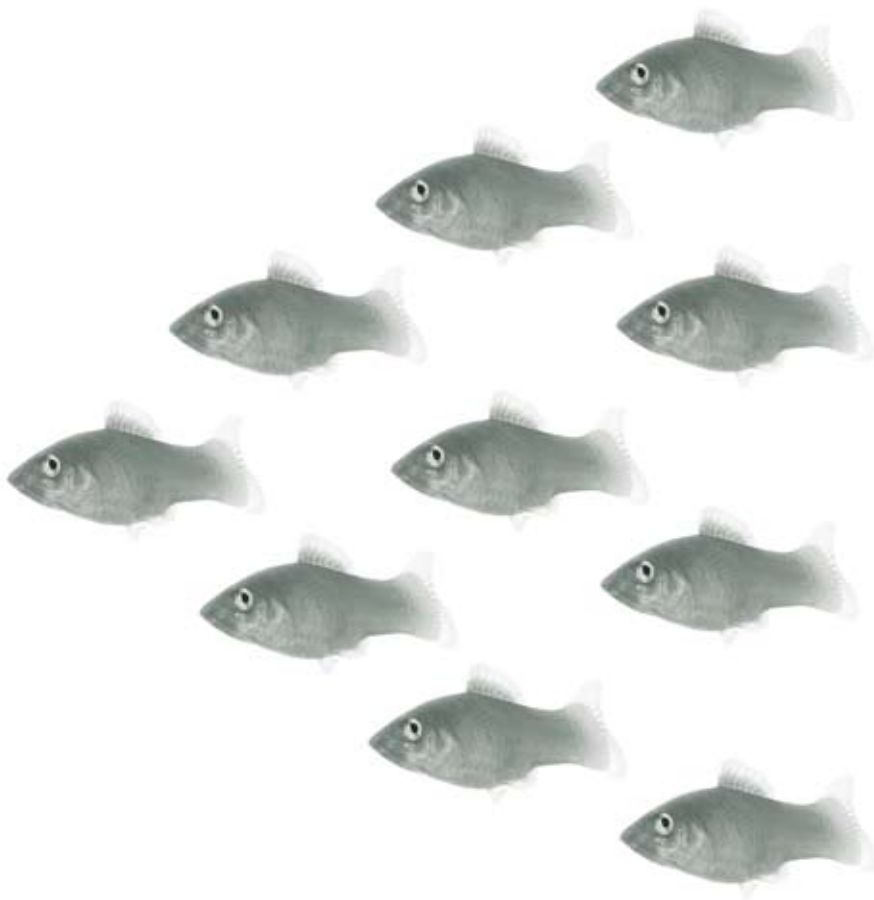


>> Maßgeschneiderte Strukturierungs-Lösungen
made in Luxemburg



>> Über uns

Wir sind eine unabhängige Verwaltungsgesellschaft und führender Strukturierungs-Dienstleister im kontinentaleuropäischen Raum. In Luxemburg ansässig, widmen wir uns der Aufgabe, institutionellen Anlegern, Fondsmanagern bzw. Asset Managern, Banken und Family Offices maßgeschneiderte Investmentlösungen zur Verfügung zu stellen.

Seit Gründung unseres Unternehmens im Jahr 2007 haben wir uns zu einer der am schnellsten wachsenden Fondsgesellschaften in Europa entwickelt. Mit einer Vielzahl verschiedener Produkte administriert Alceda über vier Mrd. Euro.

>> Unsere Unternehmensphilosophie: **FORM FOLLOWS FUNCTION**

Wir sind der festen Überzeugung, dass die Form eines Investmentproduktes der Funktion zu folgen hat. Aus diesem Grund gestalten wir die Struktur passend zur Investmentstrategie – und nicht umgekehrt.

Unsere Strukturierungs-Spezialisten verfügen über fundierte Erfahrungen in der Konzeption und Auflage aller bedeutenden Investmentvehikel. Dank dieses Know-hows können wir für jedes Produkt diejenige Produktstruktur auswählen, die am besten zu seiner Investmentstrategie passt. Falls erforderlich, sind wir in der Lage, eine Struktur darüber hinaus maßgerecht an die spezifischen Anforderungen eines Investors anzupassen.

Dieses Leitprinzip ist der Schlüssel zu unserem Erfolg. Was uns von anderen unterscheidet, ist die Fähigkeit, Investmentideen so wie ursprünglich beabsichtigt auf den Markt zu bringen – ohne Einschränkung der Investmentziele und ohne Beeinträchtigung des Risiko-Rendite-Profiles einer Strategie.

>> Luxemburger Fondslösungen: Chancen durch Vielfalt

Unser umfassendes Strukturierungs-Know-how bietet eine breite Palette von Produktlösungen:

Alceda
Fund Management S.A.

- » Publikumsfonds nach Teil II des Luxemburger Investmentgesetzes
- » Luxemburger Spezialfonds (SIF)
- » Offshore-Fonds
- » Corporate Solutions

AUP
Alceda UCITS Platform

- » Publikumsfonds nach UCITS III (OGAW III) mit EU-Pass nach Teil I des Luxemburger Investmentgesetzes

Alceda
Star S.A.

- » Verbriefungen von Fonds, Managed Accounts oder Sachwerten, ggf. inklusive Registrierung zum öffentlichen Vertrieb

AIP
Alternative Investment Plattform

- » Verbriefung für institutionelle Investoren

>> Alceda UCITS-Plattform (AUP)

Die Alceda UCITS-Plattform (AUP) ermöglicht Fondsmanagern bzw. Asset Managern die Strukturierung ihrer Investmentstrategien im UCITS-III-Format (Undertakings for Collective Investments in Transferable Securities, zu Deutsch: Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)), das zunehmend als Qualitätssiegel für Fondsstrukturen in Europa, dem Nahen Osten, Asien und Lateinamerika gilt.

Eine wachsende Anzahl an Investoren bevorzugt Fonds im UCITS-Format, da sie ihren Anforderungen hinsichtlich Transparenz, Liquidität, Risiko-Management und Regulierung durch die überwachenden EU-Behörden Rechnung tragen. Auch für alternative Asset Manager ist UCITS aufgrund der größeren Vertriebsflexibilität und der daraus folgenden Erschließung neuer Investorenkreise gleichermaßen attraktiv.

>> Die wichtigsten Vorzüge FÜR INVESTOREN:

- » Zugriff auf Investmentstrategien im regulierten UCITS-Format
- » Kein Kontrahentenrisiko
- » Hohes Liquiditätsniveau aufgrund offener Fondsstruktur mit laufenden Zeichnungen und Rückkäufen
- » Transparenz – umfassendes und zeitnahes Reporting

>> Vorteile FÜR MANAGER:

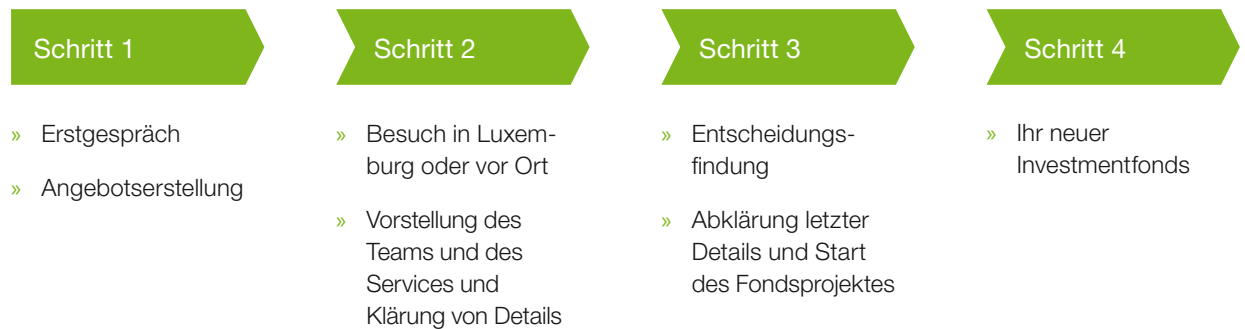
- » Große Auswahl an Investitionsmöglichkeiten in einem liquiden und transparenten Format
- » Verbesserte Verbreitungsflexibilität aufgrund der Übertragungsmöglichkeit („Passportability“) über viele Ländergrenzen hinweg

Die eigenständige Auflage eines Produktes kann sich als ein teurer und ressourcenintensiver Prozess erweisen. Viele Investmentmanager ziehen es allerdings vor, sich auf ihre Kernkompetenzen – Asset Management und Ertragsgenerierung – zu konzentrieren, anstatt sich mit dem Auflageprozess ihres Fonds befassen zu müssen. Eine Zusammenarbeit mit Alceda bietet hier die ideale Lösung.

Als einer der Marktführer im Bereich der Strukturierung von UCITS-Lösungen verfügt Alceda auf diesem

Gebiet über einen großen Erfahrungsschatz. Unser fundiertes Know-how in der Strukturierung alternativer wie klassischer Investments bietet auch bei komplexen Themenfeldern die Gewähr für einen zeitnahen, effizienten und kostengünstigen Fondsauflegungsprozess. Unabhängig davon, ob der Produktinitiator ein alternatives Investment (AI), z. B. einen Absolute-Return-Fonds, oder einen klassischen Long-Only-Fonds initiieren möchte – Alceda führt das dreistufige Verfahren zur Auflegung eines UCITS-Fonds in vier bis sechs Wochen zum Abschluss.

>> Alceda UCITS-Plattform (AUP)



Jeder Produktinitiator erhält ein Rundum-Service-Paket, das mit einer professionellen Begleitung in der Konzeptionsphase des Produktes beginnt und im weiteren Verlauf durch jede Stufe des Markteinführungsprozesses führt. Getreu der Alceda-Unternehmensphilosophie „Form follows function“ berät ein erfahrenes Team von mehr als 45 Spezialisten den Investmentmanager zunächst über das für seine Investmentstrategie beste Instrument und schneidert den jeweiligen Produktmantel maßgerecht auf die Bedürfnisse des Anlegers zu.

Ist die Entscheidung über die geeignete Struktur gefallen, kümmert sich Alceda um alle bei der Markteinführung des neuen Investmentproduktes

erforderlichen Schritte – von der Erstellung der maßgeblichen Fondsdokumente und deren Einreichung bei der Luxemburger Finanzaufsichtsbehörde (CSSF) über die Einrichtung gründlicher Kontroll- und Reporting-Verfahren bis hin zu Vertriebs- und Marketingleistungen. Zudem bietet die AUP Investoren Unterstützung bei der Konzeption und Umsetzung einer Vertriebsstrategie, um die erfolgreiche Platzierung eines Fonds zu gewährleisten. Ein weiteres Plus: Der individuelle Service Alcedas endet nicht mit der Markteinführung des Produktes – das Client Advisory Team steht dem Kunden darüber hinaus über die gesamte Lebensdauer des Produktes mit engagiertem Support zur Verfügung.

>> Unsere ALLEINSTELLUNGSMERKMALE

- » Umfassendes Leistungsangebot unter einem Dach („One-Stop-Shop“)
- » Fondsmanager inklusive kleiner und mittlerer Unternehmen erhalten ein effektives Vehikel zur Auflage eigener UCITS-III-Fonds
- » Grenzüberschreitender Vertrieb
- » Verfügbarkeit verschiedener Risiko-Rendite-Profile, da flexiblere Investitionsmöglichkeiten seit UCITS III möglich sind
- » Zusätzliche Flexibilität – einfache Strategien können der Plattform innerhalb kurzer Zeit (vier bis sechs Wochen) hinzugefügt werden
- » Freie Wahl der Depotbank sowie von Vertragspartnern, z. B. für Handel und Swaps
- » Marketing- und Vertriebs-Support

Beratung	Das Alceda-Team berät Sie hinsichtlich der Ausgestaltung der Anlagepolitik und sämtlicher Rahmenbedingungen des Produktes
Konzeption	Erstellung sämtlicher erforderlicher Dokumente und Verträge für den Fonds
Auflage	Einreichung der Dokumente bei der Luxemburger Aufsichtsbehörde CSSF zur Genehmigung
Zentralverwaltung des Fonds	Berechnung des Fondspreises auf täglicher, wöchentlicher oder monatlicher Basis. Verbuchung sämtlicher Transaktionen innerhalb des Fonds
Depotbank	Freie Wahl der Depotbank. Verwahrung des Fonds-Sondervermögens
Transfer Agency	Abwicklung aller Anteilsscheinbewegungen
Order Desk	Professionelle Ausführung sämtlicher Wertpapierkäufe und -verkäufe
Reporting	Entsprechend den gesetzlichen Anforderungen. Erstellung individueller Factsheets im CI des Initiators. Erstellung individueller Reportings möglich
Vertriebsunterstützung	Unterstützung durch ein ausgezeichnetes Marketingteam und aktiver Vertrieb besonders interessanter oder erfolgreicher Produkte. Organisieren von Roadshows und Manager Calls
Messe-Service	Teilnahme an wichtigen Investment-Messen mit Partnerstand-Konzept

Ein weiteres wichtiges Unterscheidungsmerkmal des umfassenden Leistungsangebotes liegt in der Flexibilität, die Alceda als unabhängiger Private-Label-Dienstleister Kunden bieten kann.

Die Fondsmanager sind in der Wahl ihrer bevorzugten Vertragspartner für Handel und Swaps sowie ihrer Depotbank frei.

>> Alceda Star S.A.

Alceda Star S.A. befasst sich mit der Emission von Zertifikaten. Das Luxemburger Verbriefungsgesetz lässt die Unterlegung handelbarer Wertpapiere mit allen denkbaren Vermögensgegenständen zu und bietet damit optimale Rahmenbedingungen für die Emission von Zertifikaten.

Alceda Star S.A. kann Zertifikate fast aller Assetklassen strukturieren und in äußerst konkurrenzfähigen Zeiträumen emittieren. Ein weiterer entscheidender Vorteil von Alceda StarFREE ist die Eliminierung des Emittentenrisikos. Für jedes von ihr ausgestellte Zertifikat erzeugt die Alceda Star S.A. ein eigenes, vom Vermögen der Alceda Star S.A. wirtschaftlich und rechtlich getrenntes Asset Compartment. Dieser Prozess dient als zusätzliche Sicherheitsmaßnahme und schließt sowohl das Emittentenrisiko als auch das Kontrahentenrisiko etwaiger Swap-Kontrahenten vollständig aus.

>> Unsere ALLEINSTELLUNGSMERKMALE

- » Verbriefung fast aller Assetklassen einschließlich Sachwerten
- » Kein Emittentenrisiko
- » Kurze Produkteinführungszeit



SCOPE
BONITÄT

2009



>> Alternative Investment Plattform (AIP)

Mit der Alternative Investment Plattform (AIP) erweitert die Alceda Fund Management S.A. ihr heterogenes Dienstleistungsspektrum. Die AIP dient als Vertriebsvehikel für unterschiedliche AI-Underlyings, wie Hedgefonds, Private Equity, Real und Illiquid Assets, und richtet sich an gehobene institutionelle Investoren, wie Family Offices, Vermögensverwaltungen, Versicherungen, Pensionskassen und High Net Worth Individuals. Zugrunde liegende Motivation ist das berechnete Kundeninteresse, die bislang sehr hohen Kosten beim Erwerb „fremder“ Produktlösungen zu mindern, die überdies i. d. R. ein Emittenten- und Kreditrisiko beinhalten. Gleichzeitig antwortet die Plattform mit ihrer offenen Architektur auf die vorher bestehenden Probleme bei der Konsolidierung von Investments. Einheitliches Reporting, professionelles Cash- bzw. Liquiditätsmanagement, insbesondere bei Gates oder Side Pockets etc. – all das sind Mehrwerte der Plattform.

Von vornherein kann die AIP an individuelle Anlegerbedürfnisse angepasst werden. Auf deren Basis gibt sie in innovativer Anlagestruktur Notes aus, die durch die Compartment-Struktur der Plattform das Emittenten- und Kreditrisiko vollständig ausschließen – steuereffizient und sämtlichen aufsichtsrechtlichen Anforderungen entsprechend.

Ein exaktes, web-basiertes Produktreporting erfüllt die Erwartungen der Investoren und entspricht den Anforderungen zum Berichts- und Meldewesen für Versicherungsunternehmen (VAG) und Pensionskassen. Als Vermögensgegenstände bzw. -werte kommen sowohl bewegliche als auch unbewegliche materielle und immaterielle Werte, wie z. B. Patente oder Rechte, in Frage. Hinsichtlich der zu verbriefenden Assets gibt es also keine Grenzen.

Über das Basispaket hinaus sind Zusatzleistungen anerkannter AI-Spezialisten nach dem „Baukastenprinzip“ abrufbar – komplett aus einer Hand. So bietet die AIP bspw. AI-Spezialisten für Legal Due Diligence, Investment Due Diligence sowie für Reporting und Risk Management. Damit sind für alle Kundensegmente optimierte Lösungen gewährleistet.



>> Das Team von Alceda

Mit Assets under Administration in Höhe von über vier Mrd. Euro ist Alceda eine feste Größe unter den Luxemburger Kapitalanlagegesellschaften.

Das Team von Alceda setzt sich aus mehr als 45 Spezialisten aus den Gebieten Recht, Execution, Risk Management, Investment Controlling und Vertrieb zusammen und spielt in der Erfolgsgeschichte des Unternehmens eine wichtige Rolle. Alcedas gut

eingespieltes Team hat langjährige Expertise in der Auflage von Fonds und Zertifikaten und hat ein klares Verständnis für die Wünsche und Anforderungen von Produktinitiatoren.

Das umfassende Leistungsangebot, ein herausragender Kundendienst sowie die einzigartige Unternehmensphilosophie „Form follows function“ – all das macht Alceda zum richtigen Ansprechpartner für jede Investmentidee.

36, avenue du X Septembre
2550 Luxembourg
Luxembourg

Tel.: +352 248 329-1
Fax: +352 248 329-444
Mail: info@alceda.lu
Web: www.alceda.lu

Diese Broschüre ist kein Verkaufsprospekt und enthält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebotes und darf nicht zum Zwecke eines Angebotes oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. Alleinige Grundlage für den Anteilserwerb sind die Verkaufsunterlagen zu den Fonds (der aktuelle Verkaufsprospekt, der aktuelle vereinfachte Verkaufsprospekt, der aktuelle Rechenschaftsbericht und – falls dieser älter als acht Monate ist – der aktuelle Halbjahresbericht).

Quelle: Alceda Fund Management S.A.; Stand: 1. September 2010