



>> Die Kunst des Strukturierens <<



>> Verlässlich und wegweisend <<

Hintergrund

Wenn man Unternehmer fragt, was sie motivierte, eine Firma zu gründen und einen neuen Service anzubieten, erhält man häufig dieselbe Antwort: Sie selbst hatten diese Dienstleistung am Markt nachgefragt und enttäuscht feststellen müssen, dass es das Gewünschte nicht gab. Oft ist es dann nur noch ein kleiner Schritt, selbst die Initiative zu ergreifen und in die entdeckte Lücke zu stoßen.

Mit der Gründung der Luxemburger Alceda Fund Management S.A., eines neuartigen Private-Label-Dienstleisters, verhält es sich nicht anders. Bei Aquila Capital haben wir als Produktinitiatoren beobachtet, wie schwierig es ist, gute Investmentideen in Finanzprodukte zu gießen. Es ist dieser scheinbar undurchdringliche Dschungel aus gesetzlichen Vorschriften und Verwaltungsaufgaben, der Produktentwickler immer wieder zur Verzweiflung treibt. Neue Anlagestrategien werden – unnötigerweise – aufgegeben oder so lange umstrukturiert, bis sie sich in ein gesetzeskonformes Anlagevehikel pressen lassen. Doch die Änderung des ursprünglichen Konzeptes führt meistens zu suboptimalen Chance-Risiko-Verhältnissen.

Vor diesem Hintergrund wird es kaum verwundern, dass wir uns einen Private-Label-Dienstleister gewünscht haben, der uns umfassend bei der Auswahl der passenden Produktmängel berät

und bei Administration, Marketing und Vertrieb unterstützt. Wir haben niemanden am Markt gefunden, der einen solchen professionellen Rundum-Service für Produktentwickler bietet, damit wir uns auf die Entwicklung und Umsetzung von Strategien konzentrieren können. Mit der Alceda Fund Management S.A., einer 100%igen Aquila Tochter, haben wir schließlich selbst den Dienstleister gegründet, den wir als Produktinitiator immer gerne an unserer Seite gehabt hätten.

Jetzt agiert Alceda als vollkommen unabhängiges Serviceunternehmen. Wir bringen Ihre Investmentidee so auf den Markt, wie Sie sie sich vorgestellt haben – ohne Abstriche. Dabei stehen Ihnen erfahrene Spezialisten zur Seite, die profunde Erfahrung aus Produktaufgabe und -konzeption von allen bedeutenden Investmentvehikeln mitbringen.

Wir laden Sie ein, auf den nächsten Seiten die ganze Vielfalt unserer Serviceleistungen näher kennen zu lernen.

Mit bester Empfehlung

Michael Sanders
(Geschäftsführender
Verwaltungsrat)

Marc Kriegsmann
(Geschäftsführer)

Chancen durch Vielfalt

Auf dem Weg von der Anlagestrategie zum marktreifen Produkt ist die Wahl eines geeigneten Investmentvehikels die vielleicht wichtigste Entscheidung. Nach unserer Erfahrung wird in der heutigen Praxis oft nach dem Motto verfahren: „Was nicht passt, wird passend gemacht.“ Das Investmentkonzept wird also auf den Mantel zugeschnitten. Dass so verfahren wird, liegt daran, dass sich klassische Private-Label-Anbieter in der Regel nur auf wenige Investmentvehikel konzentrieren.

Wir gehen genau umgekehrt vor. „Form follows function“ – dieser Gestaltungsgrundsatz ist unsere oberste Maxime. Unsere Spezialisten suchen aus allen denkbaren Produktmänteln den besten für Ihre Strategie aus. Wenn es erforderlich ist, wird die gewählte Hülle im Detail für Sie zugeschnitten. Unsere Mitarbeiter verfügen über ausgezeichnete Kontakte zur Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), der Luxemburger Finanzmarktaufsicht, die für die Genehmigung von Finanzprodukten zuständig ist.

Im Einzelnen stehen Ihnen folgende Produktmäntel zur Verfügung:

- > Standardfonds (EU-harmonisierte Fonds), sog. Teil-1-Fonds nach Luxemburger Recht
- > nicht EU-harmonisierte Fonds, sog. Teil-2-Fonds nach Luxemburger Recht
- > Offshore Funds, z. B. auf den Cayman Islands (unter Einbeziehung externer Kooperationspartner)
- > Luxemburger Spezialfonds (Hedgefonds, Immobilienfonds und besondere Themen unter Luxemburger Recht)
- > geschlossene Fonds
- > Luxemburger Zertifikate (Alceda Star S.A.)



>> Form follows function <<

Service

Damit Sie sich als Produktinitiator auf die erfolgreiche Umsetzung Ihrer Investmentstrategie und den Vertrieb konzentrieren können, kümmern wir uns um alles Andere. Denn auch bei der Auflage von Finanzprodukten steckt der Teufel im Detail. Beispielsweise müssen Datenanbieter und Internetplattformen vom ersten Tag an mit Fonds- oder Zertifikatpreisen versorgt und die Handelbarkeit gewährleistet werden. Auch eine funktionierende Brokerverbindung ist nicht immer eine Selbstverständlichkeit. Auf den ersten Blick mag es sich um Kleinigkeiten handeln. In der Summe tragen sie aber einen nicht unbedeutenden Anteil zum Gesamterfolg eines Finanzproduktes bei.

Die nebenstehende Tabelle liefert Ihnen einen Überblick über unsere Serviceleistungen bei der Verwaltung und Abwicklung.

Zentralverwaltung des Fonds	<ul style="list-style-type: none">> Berechnung des Produktpreises> Veröffentlichung der Preise> Lfd. Erstellung von Rechenschafts- und Halbjahresberichten
Transfer Agent	<ul style="list-style-type: none">> Abwicklung aller Transaktionen
Freie Depotbankwahl	<ul style="list-style-type: none">> Übernahme der Aufgaben einer Luxemburger Depotbank gemäß Gesetz vom 20.12.2002> Best-Practice-Ansatz
Asset-Management-Controlling/Risikomanagement	<ul style="list-style-type: none">> Entsprechend den Anforderungen der Aufsichtsbehörden
Orderdesk	<ul style="list-style-type: none">> Professionelles und effizientes Routen sämtlicher Wertpapierkäufe und -verkäufe

Marketing und Vertrieb

Die beste Anlagestrategie ist nicht viel wert, wenn keiner erfährt, dass es sie gibt. Ein ausgefeiltes Marketing und ein schlagkräftiger Vertrieb sind deshalb unerlässlich für die erfolgreiche Platzierung eines Fonds oder Zertifikats. Auf Wunsch stellen wir Ihnen ein mehrfach ausgezeichnetes Marketingteam zur Seite, das auf Finanzkommunikation spezialisiert ist und über langjährige Erfahrung bei der Vermarktung von Anlageprodukten verfügt. Ein Marketing- und Kommunikationsplan könnte beispielsweise folgende Leistungen umfassen:

- > Entwicklung einer Corporate Identity (CI)
- > Erstellung einer Produktbroschüre
- > layouttechnische Erstellung des Emissionsprospekts
- > Konzeption und Umsetzung von PR-Kampagnen
- > Erstellung monatlicher Reports
- > Konzeption und Produktion von Medienmaterial (Mood-Filme, TV-Werbespots etc.)
- > Organisation öffentlicher Auftritte (z. B. Messen, Kongresse)

Unterstützung bieten wir Ihnen auch beim Vertrieb. Mit Hilfe unseres breiten Netzwerkes können wir auch für Sie Brücken bauen und Türen öffnen. Denn ein Präsentationstermin bei einem passenden Partner kann Gold wert sein.

Asset-Management-Support

Unser Team ist Ihr Ohr bei der Luxemburger Finanzmarktaufsicht CSSF. Über neue Entwicklungen bei der Auslegung von Anlage-richtlinien sind wir wegen unserer langjährigen Kontakte immer aktuell informiert – und davon profitieren auch Sie. Wir setzen Sie regelmäßig über alle Veränderungen bei der CSSF in Kenntnis. Gleiches gilt für neue Trends bei der Vermögensverwaltung oder Produktstrukturierung.

Zudem unterstützen wir Sie technisch. Sie erhalten Zugang zu einer internetbasierten Software, die Ihnen beim Fondsmanagement hilft. Beispielsweise können Sie Anlagevorschläge eingeben. Unser System überprüft dann vollautomatisch, ob Ihr Vorschlag von den rechtlichen Rahmenbedingungen gedeckt ist. Ist das der Fall, wird Ihr Auftrag an einen Broker zur Abwicklung weitergeleitet. Nach der Ausführung erhalten Sie umgehend die Bestätigung, die neue Position wird sofort vom System verbucht und Sie können sich einen Überblick über den aktuellen Stand Ihres Portfolios verschaffen. Auch andere Daten wie die Performance oder Risikokennzahlen stellt Ihnen die Software auf Knopfdruck bereit.



>> Wer seine Stärken kennt,
setzt sie gezielt ein <<



Der Zertifikate-Star

Um für Sie das gesamte Spektrum möglicher Investmentvehikel bereitzustellen, haben wir die Alceda Star S.A. gegründet, ebenfalls mit Sitz in Luxemburg. Diese Gesellschaft konzentriert sich auf die Emission von Zertifikaten. Das Luxemburger Verbriefungsgesetz bietet optimale Rahmenbedingungen dafür. Danach können handelbare Wertpapiere mit allen denkbaren Vermögensgegenständen unterlegt werden. Zusammen mit unserer Strukturierungsexpertise ermöglicht dieses Umfeld die Umsetzung unserer Form-follows-Function-Maxime: Wir formen für jede Investmentidee das passende Vehikel.

Ein weiteres Plus: Anders als bei deutschen Zertifikaten besteht in Luxemburg ein stark reduziertes Emittentenrisiko.

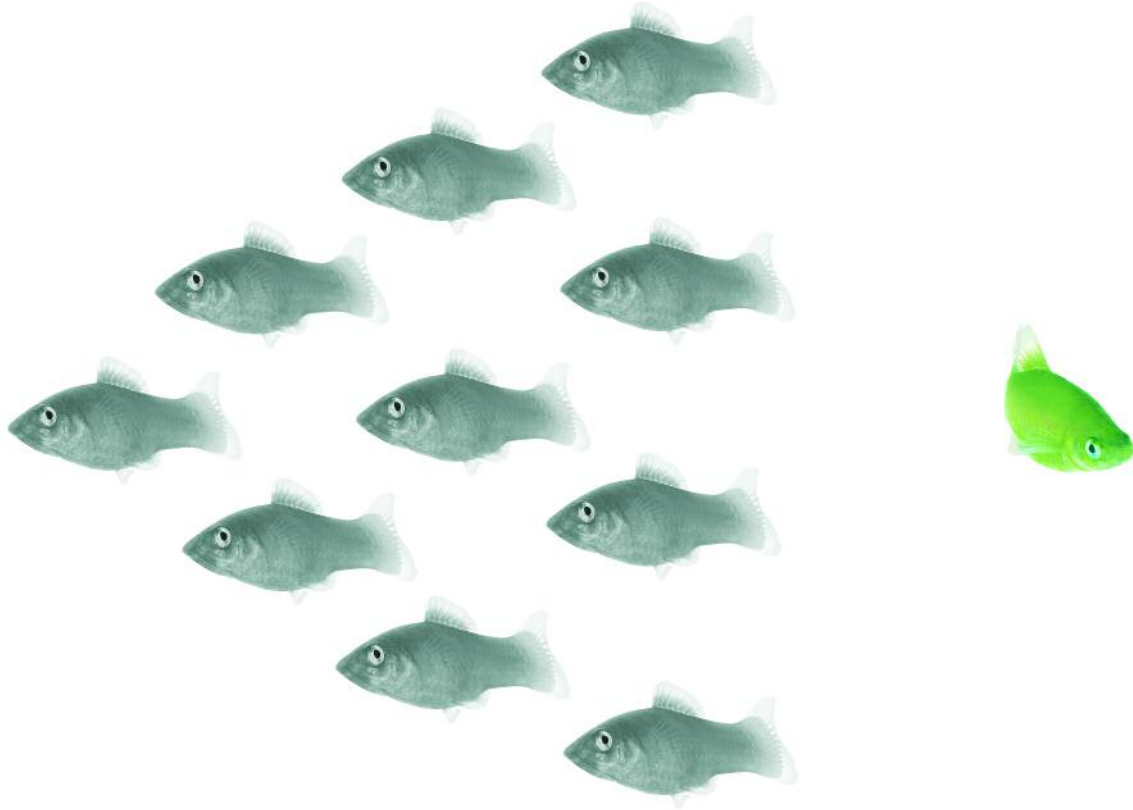
Der Finanzplatz Luxemburg

Dass in Luxemburg europaweit die meisten Fonds aufgelegt und verwaltet werden, kommt nicht von ungefähr. Eine liberale Gesetzgebung und flexible Aufsichtsbehörden mit großer Marktnähe haben das kleinste EU-Land zu einem attraktiven Standort für die Finanzbranche gemacht. Nirgendwo sonst auf der Welt können Fonds- und Zertifikatstrukturen so schnell maßgeschneidert und danach in alle EU-Länder hinein verbreitet werden.

Durch die UCITS-III-(OGAW III-) Richtlinie, die zur Harmonisierung des EU-weiten Investmentfonds-Geschäfts enorm beiträgt, können Ihre Produkte mit einem EU-Pass versehen werden.

Dieser Rahmen gibt Ihnen die Möglichkeit, schnell startklar zu sein. Luxemburg ist für Sie das Sprungbrett zur erfolgreichen Umsetzung Ihrer Investmentstrategie.





>> Neue Wege – bessere Chancen <<

Langjährige Erfahrung

Michael Sanders, Geschäftsführender Verwaltungsrat,

bringt mehr als 15 Jahre Erfahrung im Wertpapier- und Strukturierungsgeschäft mit.

Als Geschäftsführer der IPConcept Fund Management S.A. war er bereits maßgeblich an dem erfolgreichen Aufbau einer Luxemburger Private-Label-Gesellschaft beteiligt. Er zeichnete damals für den Relationship-Management- und Fondskonzeptions-Bereich verantwortlich. Zuvor arbeitete er bei der DZ BANK International S.A. im Private Banking, wo er Kundenvermögen im dreistelligen Millionenbereich betreute. Bei Aquila Capital ist er Mitglied der Geschäftsführung.

Marc Kriegsmann, Geschäftsführer,

war bei der DZ BANK International S.A. als Leiter für den Bereich Fonds-Set-up/Consulting/Auslandszulassungen verantwortlich. Er beschäftigt sich seit mehr als sechs Jahren mit der Auflage und Gestaltung von Investmentprodukten und mit Zulassungsprozessen von Fonds im europäischen und außereuropäischen Ausland. Im Umgang mit den verschiedenen Aufsichtsbehörden verfügt er über eine breite Umsetzungserfahrung.

Vor seinem Wechsel zur DZ BANK International S.A. arbeitete Herr Kriegsmann unter anderem bei der GZ BANK Ireland plc, Dublin, im Bereich Unternehmensfinanzierung.

Jost Rodewald, Verwaltungsrat,

war lange Jahre bei der DZ BANK International S.A. für die Fondsaufgabe und Konzeption operativ verantwortlich. In der Aquila Capital Gruppe steuert der Diplom-Ökonom Strukturierungsprozesse auf operativer Basis. Jost Rodewald ist ebenfalls Mitglied der Aquila Capital Geschäftsführung.

Das Team

Das Team der Alceda Fund Management S.A. ist eingespielt und setzt sich ausschließlich aus erfahrenen Mitarbeitern zusammen. Langjährige Expertise in der Auflage von Fonds und Zertifikaten sowie ein klares Verständnis für die Wünsche und Anforderungen von Produktinitiatoren sorgen für Ihren Erfolg.

>> Wissen, wo Auftrieb ist <<



Die richtigen Instrumente gezielt einsetzend, bringen Sie Ihre Investmentideen nicht nur schneller und erfolgreicher auf den Markt, sondern gestalten Ihr Produktmanagement auch im weiteren Verlauf mit größtmöglicher Effizienz.

Machen Sie das breite Leistungsspektrum und das besondere Know-how der Alceda Fund Management S.A. zu Ihrem Wettbewerbsvorteil.

Unser Ziel ist Ihr Erfolg.

4, rue Dicks
L-1417 Luxemburg

Tel.: 00352/248 329-1
Fax: 00352/248 329-444

info@alceda.lu
www.alceda.lu

Alceda 
Fund Management S.A.