

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

ISIN/WKN
DE0002605300/
260530

ComfortInvest Substanz

Der Fonds wird von der KAS Investment Servicing GmbH verwaltet. Die KAS Investment Servicing GmbH ist Teil der KAS BANK N.V.

Ziele und Anlagepolitik

Ziel dieses Dachfonds ist es, für den Anleger eine attraktive Rendite unabhängig von der Kapitalmarktentwicklung zu erzielen. Dies bedeutet, dass durch die defensive Anlagestrategie Wertschwankungen möglichst gering gehalten werden sollen.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds in Bankguthaben, Rentenfonds, Geldmarktinstrumente, verzinsliche Anlagen, Immobilienfonds, Aktien, Aktienfonds, Zertifikaten oder in anderen Kapitalanlagen, wenn diese dem Anlageziel nach Einschätzung des Fondsmanagers gerecht werden. Der Anteil des Fondsvermögens, der in anderen Fonds (Zielfonds) angelegt ist, muss mindestens 51% (Investitionsgrad) betragen. Investitionsgrad und Gewichtung der einzelnen Anlageklassen werden vom Fondsberater aktiv gesteuert und im Zeitverlauf flexibel angepasst. Zielfonds werden nach den Vorgaben der Anlagestrategie ausgewählt. Der Fondsberater achtet hierbei insbesondere auf eine umfassende qualitative Analyse der ausgewählten Manager oder (bei Indexfonds) auf Funktionsweise, Kosten und Liquidität. Zur Reduzierung von Währungsrisiken werden Zielfonds bevorzugt, die im Euro-Raum investieren oder Währungsabsicherungsmaßnahmen nutzen. Das Fondsvermögen kann in Anleihen angelegt

werden, die von Unternehmen, Regierungen oder anderen Stellen ausgegeben wurden.

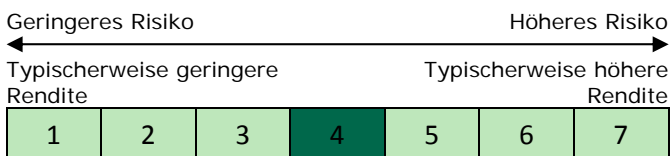
Der Fonds kann auch Derivategeschäfte tätigen, um die Marktrisiken von Vermögenspositionen abzusichern oder um stärkere Wertsteigerungen erzielen zu können, bspw. durch Steigerung des Investitionsgrads. (Durch Einsatz vergleichsweise geringer Beträge Teilhabe an der positiven wie negativen Wertentwicklung von Vermögenswerten, ohne direkt in diese investieren zu müssen.)

Die Anleger können von der Kapitalanlagegesellschaft grundsätzlich börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Kapitalanlagegesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

Die Erträge des Fonds werden ausgeschüttet.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von weniger als 3 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen möchten.

Risiko und Ertragsprofil



Der ComfortInvest Substanz ist in Kategorie 4 eingestuft, weil sein Anteilspreis in einem üblichen Marktausmaß schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Gewinnchancen ausgewogen sind.

Dieser Risikoindikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar. Bei der Einstufung des Fonds in eine Risikoklasse kann es vorkommen, dass aufgrund des Berechnungsmodells nicht alle Risiken berücksichtigt werden. Eine ausführliche Darstellung findet sich im Abschnitt "Risikohinweise" des Verkaufsprospekts. Folgende Risiken haben auf die Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein.

Kreditrisiken: Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in verbrieften und unverbrieften Forderungen (z. B. Anleihen) anlegen. Die Schuldner dieser Forderungen können u. U. zahlungsunfähig werden, wodurch der Wert der Forderungen ganz oder teilweise verloren gehen kann.

Liquiditätsrisiken: Der Fonds kann einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Papieren anlegen, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden. Es kann

schwierig werden, kurzfristig einen Käufer für diese Papiere zu finden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilrücknahme steigen.

Kontrahentenrisiken: Der Fonds kann in wesentlichem Umfang (Derivate-) Geschäfte mit Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er Forderungen des Fonds ggf. nicht mehr, nicht fristgerecht oder nur noch teilweise begleichen.

Der Fonds darf Derivategeschäfte zu den oben unter „Anlagepolitik“ genannten Zwecken einsetzen. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich auch die Gewinnchancen des Fonds verringern. Die durch den Derivateinsatz erhöhten Chancen gehen daher auch mit erhöhten Verlustrisiken einher. Derivate zeichnen sich dadurch aus, dass dem Fonds durch den Einsatz von vergleichsweise geringen Geldbeträgen die positive wie negative Wertentwicklung der dem Derivat zugrunde liegenden Vermögensgegenstände zugeführt werden kann.

Operationelle Risiken und Verwahr Risiken: Der Fonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Er kann auch Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder einer Verwahrstelle oder externer Dritter erleiden. Schließlich kann seine Verwaltung oder die Verwahrung seiner Vermögensgegenstände durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u. Ä. negativ beeinflusst werden.

Risiken eines Dachfonds: Die Anlage in Zielfonds beinhaltet das Risiko, dass die Rücknahme der Anteile der Zielfonds Restriktionen unterliegen kann, die sich auch auf die Rücknahme der Anteile des Dachfonds negativ auswirken

können. Darüber hinaus bestehen ebenfalls Risiken aus nachteiligen Handlungen bei den Zielfonds, die eventuell durch den Manager des Dachfonds nur schwer zu erkennen sind und

sich negativ auf das Vermögen des Dachfonds auswirken können.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	3,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%

Beim Ausgabeaufschlag handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

Laufende Kosten	0,67%
------------------------	-------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Bis zu 10,00% des Betrages, um den die Wertentwicklung des Fonds die Bemessungsgrundlage 3,00% p.a. übersteigt. Im letzten Geschäftsjahr waren dies 0,00%. Näheres siehe Abschnitt „Verwaltungs- und sonstige Kosten“ des Verkaufsprospekts.
--	--

Aus den Gebühren und sonstigen Kosten werden die laufende Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb und die Vermarktung der Fondsanteile finanziert.

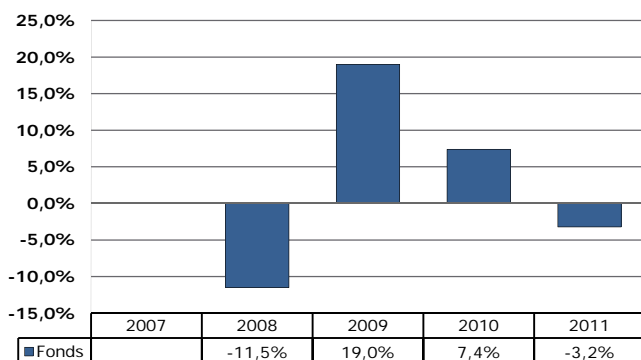
Anfallende Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Der Ausgabeaufschlag stellt im Wesentlichen eine Vergütung für den Vertrieb der Fondsanteile dar.

Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.03.2011 endete. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.

Der hier angegebene Ausgabeaufschlag ist jeweils ein Höchstbetrag, der im Einzelfall geringer ausfallen kann. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag der Ausgabe- und Rücknahmepreise können Sie beim Vertreter der Fondsanteile erfragen. Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds können Sie beim Vertreter der Fondsanteile erfragen und dem Abschnitt „Verwaltungs- und sonstige Kosten“ des Verkaufsprospekts entnehmen, welcher auf unserer Internetseite unter <http://kis.kasbank.com> und <http://kis.kasbank.nl> abrufbar ist.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags abgezogen.

Der ComfortInvest Substanz wurde am 16.07.2007 aufgelegt.

Die historische Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

Praktische Informationen

Depotbank des Fonds ist die KAS BANK N. V. – German Branch mit Sitz in Wiesbaden.

Der Verkaufsprospekt, die Vertragsbedingungen sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte und die aktuellen Anteilspreise sind kostenlos und in deutscher Sprache erhältlich bei der KAS Investment Servicing GmbH, Biebricher Allee 2, 65187 Wiesbaden, und im Internet unter <http://kis.kasbank.com/> und <http://kis.kasbank.nl/> in der Rubrik „Fondsinformationen“ abrufbar.

Der Fonds unterliegt dem deutschen Investmentsteuergesetz. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden.

Die Kapitalanlagegesellschaft KAS Investment Servicing GmbH kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Dieser Fonds ist in Deutschland zugelassen und wird durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 01.02.2012.