

AC Statistical Value Market Neutral 7 Vol Fund*

Monatsbericht August 2010 | Tranche EUR B

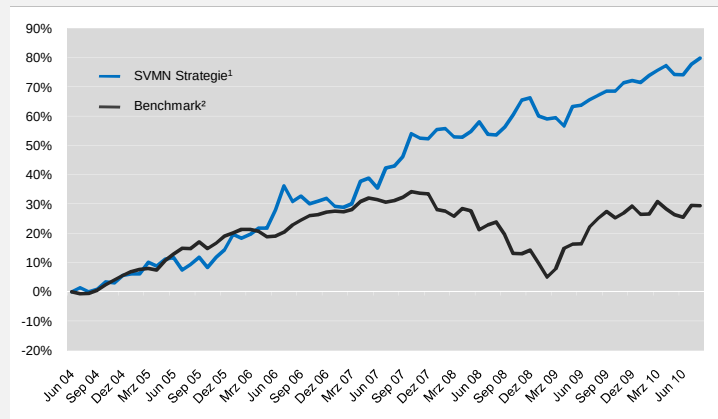


Strategie

Der AC Statistical Value Market Neutral 7 Vol Publikumsfonds (kurz: SVMN 7 Vol) verfolgt eine leistungsfähige Multi-Asset Strategie. Diese optimiert Allokationen in allen liquiden, nicht-korrelierten Anlageklassen. Dabei ist der SVMN 7 Vol Fonds nur in Anlageklassen aktiv, die einen attraktiven systematischen Ertrag bieten. Auf der Basis eines wissenschaftlich fundierten Risikomanagements, strebt der Fonds eine geringe Volatilität von 7% und eine Nullkorrelation zu den Aktienmärkten an. Die Zielerrendite beträgt 8% bis 10% pro Jahr.

Performance- und Risikokennzahlen¹

Kennzahlen	
Fondspreis im Berichtsmonat	114,60
Performance aktueller Monat	1,21%
Performance seit Auflage	14,60%
Erweiterte Kennzahlen ¹	
Performance aktuelles Jahr	4,49%
Performance seit Berechnungsstart	79,81%
Annualisierte Performance	9,98%
Rollierende 12-Monats-Performance	7,59%
Annualisierte Volatilität	7,60%
Beste(r) Monat	6,39%
Schlechtester Monat	-3,95%
Maximaler Drawdown	-5,77%
Erholungsperiode in Monaten	8
% positive Monate	68,00%
Information Ratio	0,90
Sharpe Ratio (3,0)	0,94



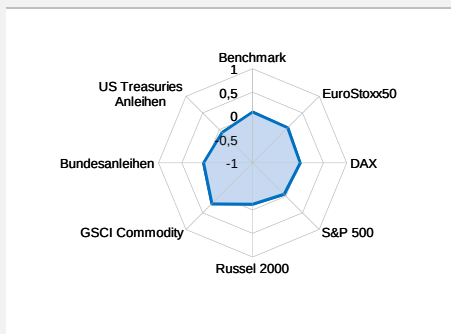
Performance-Überblick¹

in %	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
2010	-0,39%	1,45%	0,97%	0,95%	-1,72%	-0,08%	2,06%	1,21%					4,49%
2009	-3,76%	-0,62%	0,26%	-1,73%	4,20%	0,32%	1,10%	0,97%	0,84%	0,01%	1,67%	0,42%	3,53%
2008	2,08%	0,18%	-1,82%	-0,10%	1,32%	2,14%	-2,74%	-0,15%	1,80%	2,63%	3,17%	0,46%	9,17%
2007	-2,08%	-0,27%	0,90%	5,92%	0,81%	-2,44%	5,07%	0,44%	2,23%	5,42%	-1,01%	-0,12%	15,43%
2006	4,65%	-1,13%	1,16%	1,77%	-0,01%	5,17%	6,39%	-3,95%	1,43%	-1,93%	0,65%	0,75%	15,47%
2005	0,44%	0,07%	3,67%	-1,16%	2,19%	0,47%	-3,79%	1,77%	2,23%	-3,11%	3,27%	2,18%	8,19%
2004							1,40%	-1,36%	0,79%	2,56%	-0,36%	2,50%	5,60%

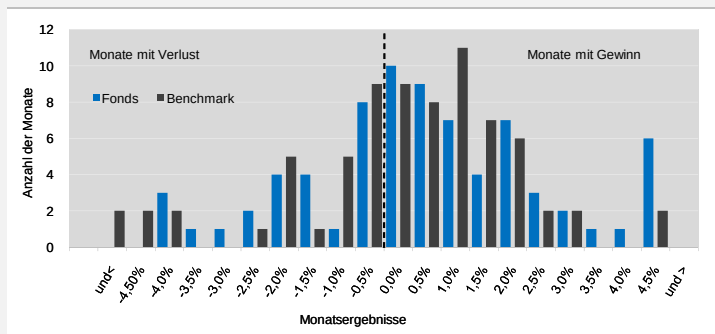
¹ Die dargestellten Ergebnisse und Kennzahlen bis Januar 2008 sind die real erwirtschafteten Ergebnisse des Management Teams von Harold Heuschmidt, wie sie bereits seit Juli 2004 erfolgreich in einem Offshore-Fonds umgesetzt werden.

² Die Benchmark besteht zu 40% aus dem EuroStoxx 50 Performance Index und zu 60% aus dem Barclays Capital EU Govt All Bonds TR Index.

Korrelationen



Monatliche Returns



Stammdaten

Name des Fonds	AC - Statistical Value Market Neutral 7 Vol Fund (Tranche EUR B)
Teilfondswährung	EUR
Auflagedatum	20.05.2008
Liquidität	täglich
ISIN / WKN	LU0355228080 / A0NH4J
Bloomberg Ticker	APMKNTB LX Equity
Mindestanlage summe	1.000,- €
Fondsstruktur	UCITS III
Verwaltungsgesellschaft	Alceda Fund Management S.A., Luxembourg, a member of the Aquila Capital Group
Ausgabeaufschlag	max. 5%
Verwaltungsvergütung	2,1%
Performancevergütung	15% Highwatermark
Depotbank	HSBC Trinkaus & Burkhardt (International) SA

Wichtiger Risikohinweis

Dieser Bericht dient ausschließlich der Information. Bitte beachten Sie, dass alle Informationen sorgfältig und nach bestem Wissen erhoben worden sind, jedoch keine Gewähr übernommen werden kann. Dieser Bericht ist kein Verkaufsprospekt und enthält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufgebotes für das vorgestellte Produkt (*der offizielle Name des Fonds lautet: AC - Statistical Value Market Neutral 7 Vol Fund; kurz: SVMN 7 Vol) und darf nicht zum Zwecke eines Angebotes oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. In die Zukunft gerichtete Voraussagen und Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitige Auffassung der Aquila Capital Concepts GmbH über künftige Ereignisse wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Angaben zur historischen Performance können nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance herangezogen werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ereignissen abweichen kann. Insbesondere, wenn sich die Performance-Ergebnisse auf einen Zeitraum von unter zwölf Monaten beziehen (Angabe von Year-to-date-Performance). Fondsaufgabe vor weniger als 12 Monaten), sind diese aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein Indikator für künftige Ergebnisse. Alleinige Grundlage für den Anteilsverkauf sind die Verkaufsunterlagen zu diesem Fonds (der aktuelle Verkaufsprospekt, der aktuelle vereinfachte Verkaufsprospekt, der aktuelle Rechenschaftsbericht und falls dieser älter als acht Monate ist - der aktuelle Halbjahresbericht). Verkaufsunterlagen zu dem Fonds sind kostenlos bei Aquila Capital Concepts GmbH, Ferdinandstr. 25-27, 20095 Hamburg und bei Alceda Fund Management S.A., 36, avenue du X Septembre, 2550 Luxembourg, als auch beim Schweizer Vertreter, ACOIN Fund Services AG, Stadelhoferstrasse 18, CH-8001 Zürich, www.acoin.ch und der Zahlstelle in der Schweiz, LB (Swiss) Privatbank AG, Börsenstrasse 16, Postfach, 8022 Zürich erhältlich. Darüber hinaus können diese Unterlagen kostenlos bei der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland, HSBC Trinkaus und Burkhardt AG, Königsallee 21-23, D-40212 Düsseldorf und bei der Informations- und Zahlstelle in Österreich, Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien, angefordert werden.