

Vorstellung Aquila Capital

Aquila Capital ist eine unabhängige Investmentgesellschaft mit Hauptsitz in Hamburg. Das Unternehmen ist spezialisiert auf die Strukturierung und das Management innovativer Kapitalanlagen, welche sich langfristig durch überdurchschnittliche Renditechancen und eine geringe Korrelation zu traditionellen Anlageklassen auszeichnen. Mit über 50 Investmentsspezialisten an sechs Europäischen Standorten verwaltet Aquila Capital heute ein Vermögen von rund 2,5 Mrd. Euro.

AC Risk Parity 12 Fund

- "Echter" Market Neutral Fonds mit Nullkorrelation zu Aktien- und Rentenmärkten sowie den breiten Hedgefonds-Indizes.
- Deutlich risiko-adjustierter Ertrag – von Prof. Dr. Harry M. Kat an der Cass Business School, London in die Top 10 % der 2.000 Hedgefonds umfassenden TASS-Datenbank geratet.
- Diszipliniertes Risikomanagement – Der AC Risk Parity 12 Fund verwendet das innovative Risikomanagement-System FundCreator für sein tägliches Risikomanagement.
- Live-Track Record der Strategie seit 2004 mit erfahreinem Investment Manager.
- Tägliche Liquidität – keine Lock-up Fristen.
- Der AC Risk Parity 12 Fund ist investierbar als Luxemburger UCITS III-Publikumsfonds u.a. mit deutscher, schweizer und österreichischer Vertriebszulassung.

Investment-Strategie

Der AC Risk Parity 12 Publikumsfonds verfolgt eine leistungsfähige Multi-Asset-Strategie. Diese optimiert Allokationen in allen liquiden, nicht-korrelierten Anlageklassen. Dabei ist der AC Risk Parity 12 Fund nur in Anlageklassen aktiv, die einen attraktiven systematischen Ertrag bieten. Auf der Basis eines wissenschaftlich fundierten Risikomanagements, strebt der Fonds eine geringe Volatilität von 12 % und eine Nullkorrelation zu den Aktienmärkten an. Die Zielrendite beträgt 12 % bis 14 % pro Jahr.

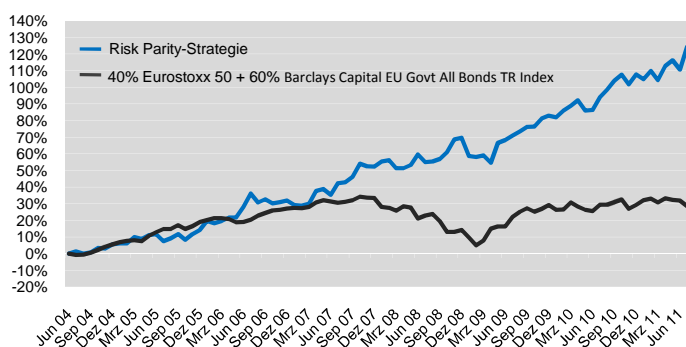
Risikomanagement

Der AC Risk Parity 12 Fund setzt das innovative Risikomanagement-System FundCreator ein, das in gemeinsamer Forschungsarbeit von Prof. Dr. Harry M. Kat und Dr. Helder Palaro an der London Cass Business School entwickelt wurde. Das System ist führend in der strengen Kontrolle einer Vielzahl von Risikoparametern. Der AC Risk Parity 12 Fund verwendet FundCreator für den täglichen Abgleich der wichtigsten Risikoparameter und die aktive Analyse des Exposure des Portfolios. So gewährleistet das System ein langfristig stabiles und vorhersehbares Risikoprofil.

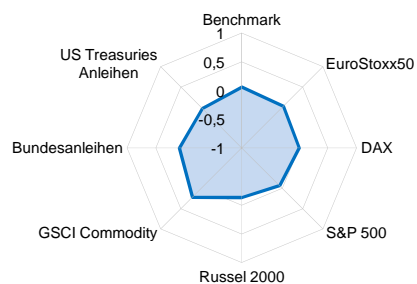
Fondsmanagement

Verantwortlich für die Steuerung des AC Risk Party 12 Fund sind Harold Heuschmidt und das Aquila Capital Quant-Team. Herr Heuschmidt hält einen MBA (Cum Laude) von INSEAD und hat mehr als 20 Jahre Erfahrung an den Finanz- und Kapitalmärkten. Das Aquila Capital Quant-Team ist eine Gruppe renommierter Investmentexperten mit fundiertem wissenschaftlichem Hintergrund. Mit komplementärem Know-how in den Bereichen Fondsmanagement, quantitativer Portfolioanalyse, Research und Systementwicklung konzipiert und steuert das Team die quantitativen Strategien des Hauses.

Performance vs. Benchmark



Korrelation mit anderen Anlageklassen



Quelle: Aquila Capital Research

Performance der Strategie seit Auflage (A-Tranche, nach Kosten)

	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
2011	-1,37%	2,42%	-2,64%	4,09%	1,62%	-2,55%	6,50%						7,98%
2010	-0,59%	2,32%	1,54%	1,66%	-3,22%	0,22%	4,20%	2,24%	2,73%	1,75%	-2,75%	2,99%	13,58%
2009	-6,45%	-0,34%	0,59%	-2,73%	7,72%	0,98%	1,57%	1,52%	1,50%	0,14%	2,79%	0,93%	7,87%
2008	2,08%	0,43%	-3,11%	0,08%	1,28%	4,11%	-2,91%	0,29%	0,97%	2,61%	4,76%	0,51%	11,35%
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%

- Die Risk Parity-Strategie wird seit Januar 2007 bei Aquila Capital umgesetzt.
- Das FundCreator Risiko-Management-System wird seit dem 1. November 2007 innerhalb der Strategie angewendet
- Die hier dargestellten Ergebnisse wurden bis August 2008 in einem BVI-Offshore-Fonds realisiert.
- Seit September 2008 werden die hier dargestellten Ergebnisse in einem steuertransparenten Luxemburger UCITS III-Publikumsfonds erwirtschaftet.



AC Risk Parity 12 Fund - UCITS III

Zielrendite	12 % - 14 % p.a.
Zielvolatilität	12 % p.a.
Anteilsklasse EUR A	LU0374107992 // A0Q578 // Bloomberg: APSVMNA LX
Anteilsklasse EUR B	LU0430218775 // A0RNQ5 // Bloomberg: APSVMBE LX
Anteilsklasse CHF A	LU0554704139 // A1C8CC // Bloomberg: APSVACI LX
Anteilsklasse CHF B	LU0554704212 // A1C8CD // Bloomberg: APSVACR LX
Anteilsklasse USD A	LU0374108537 // A0Q58A // Bloomberg: APSVMNB LX
Anteilsklasse USD B	LU0554704055 // A1C8B9 // Bloomberg: APSVBAC LX
Anteilsklasse GBP	LU0531219185 // A1C23H // Bloomberg: APSVMNG LX
Fondsstruktur	UCITS III
Mittelverwendung	thesaurierend
Verwaltungsgesellschaft	Alceda Fund Management S. A., Lux., member of the Aquila Group
Anlageberater	Aquila Capital Concepts GmbH, Hamburg
Depotbank	HSBC Trinkaus & Burkhardt (International) SA, Luxemburg
Anlagegeber- und Vertriebsstellengeb. EUR A, CHF A, USD A, GBP	1,6 % p.a.
Anlagegeber- und Vertriebsstellengeb. EUR B, CHF B, USD B	2,1 % p.a.
Performancegebühr	15 % (High Watermark)
Liquidität	täglich

Für weitere Informationen kontaktieren Sie bitte:

Aquila Capital
 Ferdinandstraße 25-27
 20095 Hamburg
 Deutschland
 Tel: +49 (40) 411 619 - 199
 Fax: +49 (40) 411 619 - 179

www.aquila-capital.de

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 Kaufangebotes für das vorgestellte Produkt (*der offizielle Name des Fonds lautet: AC – Risk Parity 12 Fund) 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 Anteilserwerb 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, ACOLIN Fund Services AG, Stadelhoferstrasse 18, CH-8001 Zürich, www.acolin.ch und der Zahlstelle in der Schweiz, Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) 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 oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien, angefordert werden.