

**KENNZAHLEN**

| Performance     |                 |                |
|-----------------|-----------------|----------------|
| Fonds-kurs      | Aktueller Monat | Seit Auflegung |
| <b>107,98 €</b> | <b>1,31%</b>    | <b>7,98%</b>   |

| Erweiterte Kennzahlen <sup>1</sup>    |   |
|---------------------------------------|---|
| Performance laufendes Jahr            | - |
| Performance seit Beginn der Strategie | - |
| Annualisierte Rendite                 | - |
| Rollierende 12-Monats-Rendite         | - |
| Annualisierte Volatilität             | - |
| Bester Monat                          | - |
| Schlechtester Monat                   | - |
| Max. Drawdown                         | - |
| Max. Erholungsperiode in Monaten      | - |
| % positive Monate                     | - |
| Information Ratio                     | - |
| Sharpe Ratio (1-M-EUR-LIBOR)          | - |

Eine grafische Darstellung ist aus gesetzlichen Gründen erstmals nach 12 Monaten zulässig.

Quelle: Aquila Capital Research

**PERFORMANCE-ÜBERSICHT**

| in % | JAN | FEB | MÄR | APR | MAI | JUN | JUL | AUG | SEP | OKT | NOV | DEZ | YTD |
|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|

Die Darstellung einer Performance-Historie ist aus gesetzlichen Gründen erstmals nach 12 Monaten zulässig.

**KORRELATIONEN**

Eine grafische Darstellung ist aus gesetzlichen Gründen erstmals nach 12 Monaten zulässig.

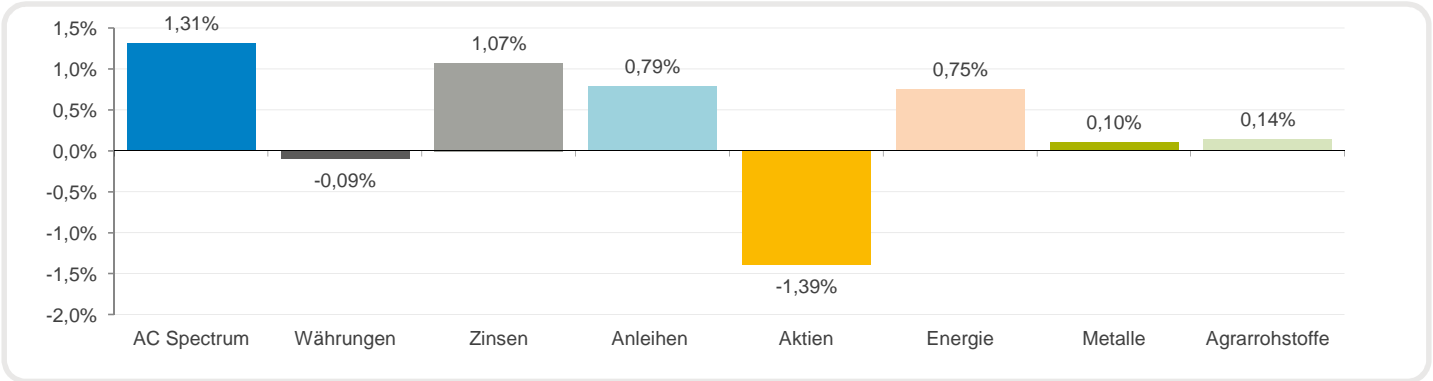
**VERTEILUNG DER MONATSERGEBNISSE**

Eine grafische Darstellung ist aus gesetzlichen Gründen erstmals nach 12 Monaten zulässig.

## INVESTMENT-PHILOSOPHIE

Der AC Spectrum Fund ist ein CTA im UCITS-Format. Der Fonds nutzt systematisch die Kursentwicklungen von Aktienindizes, Anleihen, Zinsen, Währungen und Rohstoffen weltweit. Dazu investiert er in liquide Futures-Märkte und geht dabei sowohl Long- als auch Short-Positionen ein. Die Investition erfolgt ausschließlich regelbasiert und kombiniert Trend-, Carry- und Korrelations-Indikatoren. Das proprietäre System zur Bestimmung der Positionsgrößen sowie das einzigartige Risikomanagement-System optimieren den Multi-Asset-Ansatz und führen zu effizienter Risikokontrolle. Die Zielrendite liegt bei 18% bis 20% p.a. bei einer Volatilität von 15% p.a.

## JANUARY SEKTORBEITRÄGE ZUM FONDSERGEBNIS



Quelle: Aquila Capital Research

## CHANCEN & RISIKEN

### Chancen

- Zielrendite in Höhe von 18 % - 20 % p.a. bei einer Zielvolatilität von 15 % p.a.
- Stark positive Rendite in Krisenzeiten
- Geringe Korrelation zu Aktien, Anleihen und anderen klassischen Anlageklassen
- Minimales Kredit- und Kontrahenten-Risiko
- Tägliche Preisfeststellung und Liquidität
- UCITS-Regulierung

### Risiken

- Plötzliche Trendwenden können zu Lasten der Performance gehen
- Der Fonds kann in Sägezähnmärkten Performance einbüßen
- Durch Kursänderungen können sich das Risiko und die Volatilität des Fonds erhöhen
- Weitere Risiken wie im Verkaufsprospekt beschrieben

## Stammdaten

|  |   |
|--|---|
| Name des Fonds laut Prospekt               | AC Quant – Spectrum Fund (Tranche EUR B)                              |
| Teilfondswährung                           | EUR   |
| Auflegungsdatum                            | 11.05.2011  |
| Fondsstruktur                              | UCITS   |
| Liquidität                                 | Täglich   |
| ISIN                                       | LU0614925930  |
| WKN  | A1JN7   |
| Bloomberg-Ticker                           | ACQSPEB:LX  |
| Mindestanlagesumme                         | EUR 1.000,-   |
| Anlageberater- & Vertriebsstellenvergütung | 1,75 % p.a. + 0,75 % p.a.   |
| Performance-Gebühr                         | 20 % (High Watermark)   |
| Ausgabeaufschlag                           | Bis zu 5 %  |
| Anlageberater                              | Aquila Capital Concepts GmbH, Hamburg                                 |
| Verwaltungsgesellschaft                    | Alceda Fund Management S. A., Luxemburg, a member of the Aquila Group |
| Depotbank                                  | HSBC Trinkaus & Burkhardt (International) SA, Luxemburg               |

## 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 Kaufangebotes für das vorgestellte Produkt (\*der offizielle Name des Fonds lautet: AC Quant – Spectrum 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 natürliche 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. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. 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 Luxemburg, als auch beim Schweizer Vertreter, ACOLIN Fund Services AG, Stadelhoferstrasse 18, CH-8001 Zürich, [www.acolin.ch](http://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.