

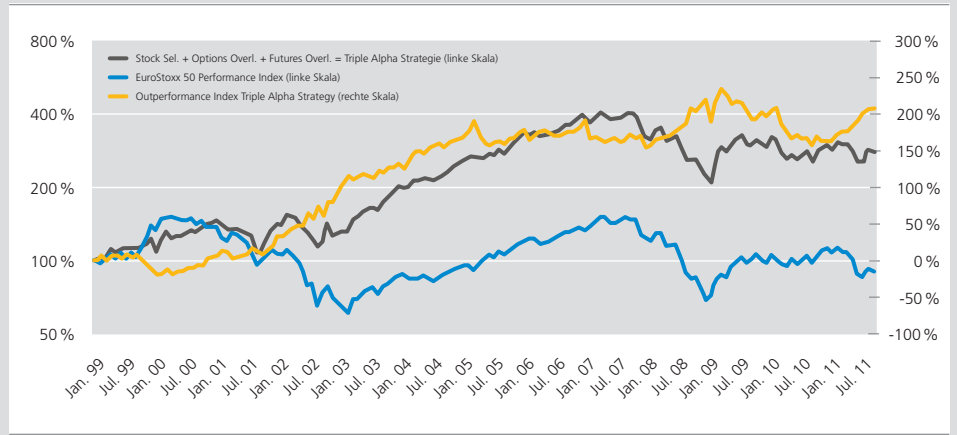


### Strategie

AC Triple Alpha steht für drei voneinander unabhängige rein quantitative Alpha-Strategien, deren Kombination exzellente Risiko-Return Charakteristika aufweisen. Bei den Strategien handelt es sich um die Aquila Capital Dividenden-Selektions-Strategie, die Aquila Capital Options-Strategie und die Aquila Capital Futures-Strategie, welche unabhängig voneinander über einen mehrjährigen Track Record verfügen. Ziel vom AC Triple Alpha ist eine nachhaltige, signifikante Outperformance des EuroStoxx50 Performanceindex.

### Performance- und Risikokennzahlen (seit Berechnungsstart der Strategie 1999) – Preis zum Monatsende: 67,20 EUR

Performance aktueller Monat	-1,93 %
Performance aktuelles Jahr	-1,43 %
Performance seit Strategiestart	217,87 %
Geometrisch annualisierte Rendite Strategie	9,37 %
Geometrisch annualisierte Rendite Index	-0,36 %
Annualisierte Volatilität Strategie	20,91 %
Annualisierte Volatilität Index	20,08 %
Sharpe Ratio Strategie (3,0)	0,30
Sharpe Ratio Index (3,0)	-0,17
Sortino Ratio Strategie (3,0)	0,48
Sortino Ratio Index (3,0)	-0,24
Maximaler Drawdown Strategie	-48,00 %
Maximaler Drawdown Index	-59,90 %
Erholungsperiode in Monaten Strategie	-
Erholungsperiode in Monaten Index	-



Quelle: Aquila Capital Research

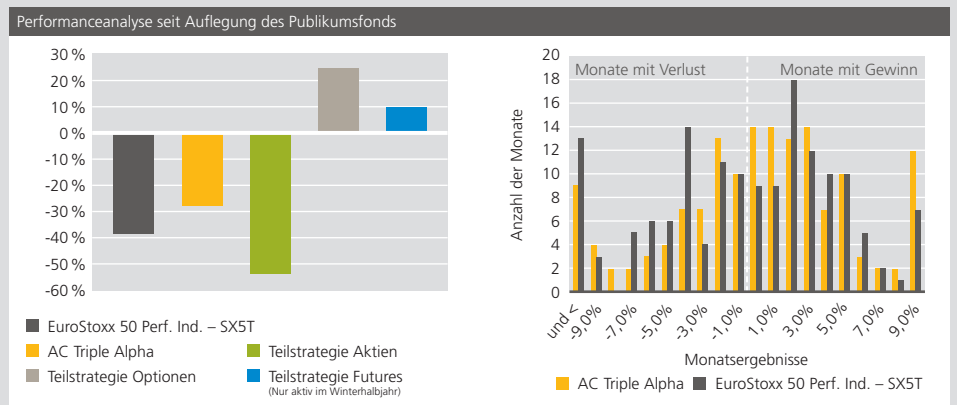
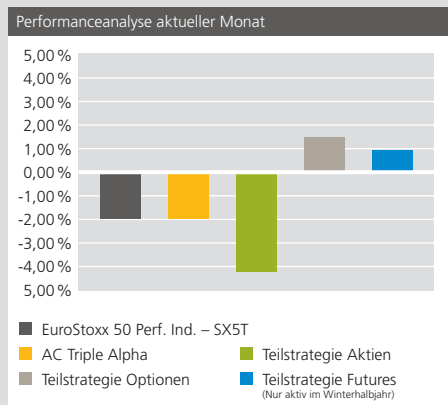
### Performance Überblick – Fondsauflegung 07.08.2007

Returns, die vor Auflegung des Fonds erzielt wurden, wurden in Spezialfonds erzielt, in denen der Investmentansatz des Fonds seit März 2005 umgesetzt wurde. Ergebnisse vor März 2005 wurden durch Rückrechnungen ermittelt.

	In %	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD	YTD Benchmark	Outperformance p.a.
2011		3,63	2,11	-3,81	7,40	-1,65	-0,30	-4,41	-11,22	-0,97	11,58 *	-1,93		-1,43	-13,66	9,08 %
2010		-3,59	-2,83	9,83	-2,94	-12,35	-4,42	3,16	-2,96	3,66	3,82	-9,80	9,82	-10,71	-2,81	
2009		-6,89	-8,86	-5,48	27,51	10,28	-4,22	5,30	7,02	2,97	-7,65	-1,80	5,95	20,45	25,65	
2008		-12,98	-7,44	-1,88	9,53	1,34	-10,38	1,15	2,47	-8,07	-12,82	0,44	0,13	-34,32	-42,40	
2007		3,77	1,22	-6,33	5,93	2,95	-2,17	-3,11	0,54	0,20	3,38	0,99	-1,31	5,57	9,59	
2006		6,08	3,75	-2,83	2,27	-2,44	1,11	0,14	2,06	2,37	4,26	0,48	3,36	22,21	18,05	
2005		2,51	3,42	3,19	0,89	-0,59	-0,61	3,72	-0,49	5,26	-4,17	6,50	4,19	25,97	24,30	
2004		5,21	-0,71	0,39	5,68	0,11	1,70	-0,34	-0,27	2,88	1,15	4,87	3,61	26,83	9,38	
2003		1,46	1,58	-0,26	12,65	3,07	5,38	2,77	0,54	-1,83	6,63	4,39	5,66	50,07	18,42	
2002		5,82	-1,21	10,62	-1,88	-1,59	-8,14	-3,95	-5,16	-8,38	4,09	19,33	-10,64	-4,97	-36,11	
2001		2,76	-3,72	-3,83	-1,02	0,74	-1,60	-2,02	-2,05	-14,55	1,35	11,38	8,88	-5,90	-19,15	
2000		-11,99	11,75	8,30	-5,54	1,90	-0,25	3,29	1,98	-1,29	2,69	4,51	1,11	15,38	-1,70	
1999		14,98	4,32	-3,06	10,82	-1,79	1,89	0,08	0,72	-0,55	1,70	2,11	5,82	42,03	48,64	

\*Aufgrund eines Feiertages in Luxemburg am 01.11.2011 wurde für das Reporting der NAV vom 31.10.2011 verwendet.

### Zusammensetzung



Quelle: Aquila Capital Research

### Stammdaten

Name	TRANA-Triple Alpha Fonds
Währung	EUR
Strategiestart/Auflagedatum	01.01.1999 / 07.08.2007
Liquidität	Täglich
Management Fee	1,90% p. a. (inkl. 0,9% Bestandsprovision)

Performance Fee	20% über EuroStoxx50 Performance Index, Highwater Mark
Verwaltungsgesellschaft	Alceda Fund Management S.A., Luxemburg, member of Aquila Group
Depotbank	M.M. Warburg & CO Luxembourg S.A.
ISIN/WKN	LU030835100/A0MVJ9
Bloomberg Ticker	TRANATA LX

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 vollständige Name lautet: TRANA - Triple Alpha Fonds) 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, Fondsauflegung 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, 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, M.M. Warburg & CO KGaA, Ferdinandstraße 75, D-20095 Hamburg und bei der Informations- und Zahlstelle in Österreich, Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien, angefordert werden.