

VCH New Energy

Juli 2009

Investmentphilosophie

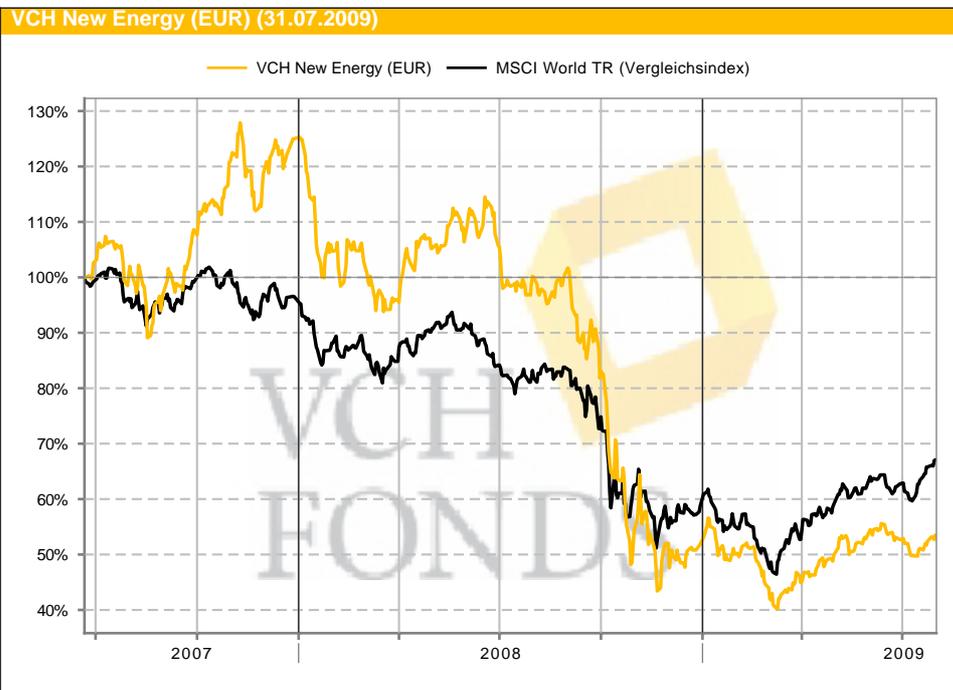
Der VCH New Energy wird nach einem systematisch-fundamentalen Stockpicking-Ansatz verwaltet. Das Anlageuniversum bilden Aktien von Unternehmen mit Geschäftsfokus auf Nutzung, Speicherung und Distribution von erneuerbaren Energiequellen. Zusätzlich findet ein Screening auf Nachhaltigkeit statt, bei dem Firmen mit mangelhafter Corporate Governance sowie Tätigkeiten in den Bereichen Kernenergie, Glücksspiel, Prostitution, Rüstung und Waffenproduktion ausgeschlossen werden. Das breit diversifizierte Portfolio unterliegt zur Verlustbegrenzung einem klar definierten Risikomanagement, ist nahezu voll investiert und währungsgesichert.

Stammdaten

Fondsname: VCH New Energy
Anlagekategorie: Neue Energien Global, All Cap
ISIN: LU0283850484
WKN: A0MJV9
Ausgabepreis: 5,62 (31.07.2009)
Rücknahmepreis: 5,35 (31.07.2009)
Zwischengewinn: 0,00 (31.07.2009)
Gewinnverwendung: Thesaurierend
Fondswährung: EUR
Fondsvermögen: 2.772 Mio. (31.07.2009)
Auflagedatum: 21.06.2007
Vergleichsindex: MSCI World TR
KAG: Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.
Anlageberater: VCH Vermögensverwaltung AG
Depotbank: Hauck & Aufhäuser Banquiers Luxembourg S.A.
Fondsdomizil: Luxemburg
Vertriebszulassung: LUX, GER, AUT
Fixe Gebühr bis zu: 1,85%
Erfolgsabhängige Gebühren: 10% (High-Watermark)
Ausgabeaufschlag bis zu: 5%
Geschäftsjahre: 31.12.

Rankings & Ratings

TELOS-Fondsrating: AA+



Performance 31.07.2009	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
Fonds	7,21%	3,08%	-46,61%	n.v.	n.v.	-46,50%
Vergleichsindex	13,59%	14,07%	-19,37%	-17,89%	8,89%	-32,91%
Performance 31.07.2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003
Fonds	-58,48%	25,00%	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.
Vergleichsindex	-39,06%	-3,48%	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.

Historische Wertentwicklungen sind keine Garantie für eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft. Diese ist nicht prognostizierbar. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt gemäß BVI-Methode. Datenquelle für Fondspreise und Indizes ist Thomson Financial. Die VCH Vermögensverwaltung AG übernimmt keinerlei Haftung für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der hier dargestellten Inhalte und Daten.

Monatskommentar: Die internationalen Aktienmärkte tendierten im Juni uneinheitlich. In Nordamerika gab der Dow Jones Industrial Average um -0,6% nach, während der breit gefasste US-Index S&P 500 unverändert notierte. Die europäischen Börsen verzeichneten dagegen eine überwiegend negative Wertentwicklung. Der französische CAC 40-Index und der britische FTSE 100-Index verloren -4,7% bzw. -4,3% an Wert. Der deutsche Leitindex DAX präsentierte sich um -2,7% schwächer. In Asien erzielte der japanische Nikkei 225-Index ein Plus von +5,2%.

Der VCH New Energy verzeichnete im Juni eine Wertentwicklung von -0,2%. Damit lag der Fonds mit -1,5% hinter dem Vergleichsindex MSCI World TR. Allerdings lag der Fonds deutlich vor Branchenindizes wie beispielsweise dem ÖkoDAX TR, der im gleichen Zeitraum einen Wertverlust von -7,0% verzeichnete. Die Liste der Monatsgewinner wird angeführt von GS Yuasa mit einem Plus von +13,2%. GS Yuasa ist der größte asiatische Hersteller von Autobatterien und Technologieführer bei Lithium-Ionen-Akkumulatoren. In Kooperation mit den Automobilherstellern Mitsubishi und Honda wird die Lithium-Ionen-Technologie in Hybridfahrzeugen bzw. Elektroautos eingesetzt, die in Kürze für den Massenmarkt produziert werden.

Vermögensaufteilung (30.06.2009)

Aktien/Stock	97,36%
Kasse	2,64%

Handelswährungen (30.06.2009)

USD	42,67%
EUR	36,35%
JPY	7,81%
GBP	4,33%
DKK	2,38%
CAD	2,15%
Andere	4,31%

Branchengewichtungen (30.06.2009)

Energie	68,56%
Technologie / Hochtechnologie	14,91%
Umwelt	7,33%
Andere	9,20%

Top Holdings (30.06.2009)

Ormat Technologies Inc	6,11%
EDP Renovaveis SA	4,60%
ITC Holdings Corp	4,53%
First Solar Inc	4,37%
Phoenix Solar AG	4,01%

Ländergewichtungen (30.06.2009)

U.S.A.	39,92%
Deutschland	24,19%
Japan	7,81%
Spanien	4,60%
Frankreich	2,98%
Belgien	2,55%
Österreich	2,52%
Dänemark	2,38%
Kanada	2,15%
Andere	10,90%

Kennzahlen (21.06.2007 - 30.06.2009)

Beta	1,40
Jensens-Alpha	4,12%
Korrelation	0,81
Volatilität p.a.	35,55%
Größter Monatsverlust	-33,62%
Tracking Error	20,67%
Information Ratio	0,20
Sharpe Ratio	-0,87
Treynor Maß	-0,22
Total Expense Ratio (TER)*	3,08 %

Rechtliche Hinweise: Alle hier abrufbaren Inhalte werden Ihnen lediglich als Information zugänglich gemacht und dürfen weder ganz noch teilweise vervielfältigt, an andere Personen weiterverteilt oder veröffentlicht werden. Hiervon ausgenommen ist die Nutzung zum persönlichen, nicht kommerziellen Gebrauch. Sie richten sich ausschließlich an Kunden, die ihren Wohnsitz in der Bundesrepublik Deutschland haben und insbesondere nicht an Kunden mit Wohnsitz in in den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada oder Großbritannien. Die Inhalte sind daher ausschließlich in deutscher Sprache gefasst und, insbesondere auch Produktinformationen sowie Ausarbeitungen/Veröffentlichungen oder Einschätzungen zu Wertpapieren, dienen ausschließlich Informationszwecken. Die Inhalte stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Sie sollen lediglich eine selbständige Anlageentscheidung des Kunden erleichtern und ersetzen nicht eine anleger- und anlagegerechte Beratung. Alleinige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, der aktuelle Rechenschaftsbericht und - falls dieser älter als acht Monate ist - der aktuelle Halbjahresbericht) zu dem jeweiligen Investmentfonds, welche kostenlos erhältlich sind bei Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A. Luxemburg, Ihrer Depotbank sowie im Internet unter www.hua-invest.lu oder www.vch-fonds.de. Der dargestellte Vergleichsindex ist nicht Bestandteil des Verkaufsprospektes und wurde von dem Fondsiniziator frei gewählt und weder von der Verwaltungsgesellschaft noch der Depotbank überprüft, so dass diese für die Richtigkeit der Berechnung und Darstellung keinerlei Verantwortung übernehmen können.

* Effektive Kostengesamtbelastung in Prozent vom Netto-Fondsvermögen für das Geschäftsjahr 2008