

Clariden Leu (Lux) Commodity Instruments Fund H CHF

31. Juli 2009

Dieser Sektoraktienfonds investiert weltweit in Unternehmen des Rohstoffsektors (Commodities) und derivative Instrumente denen Commodities Indizes zu Grunde liegen. Das Portfolio umfasst Bereiche wie Energie, Bergbau und Agrarprodukte. Der Fonds ist vollständig in Schweizer Franken abgesichert. Das Anlageziel des Fonds ist langfristiges Kapitalwachstum.

Schlüsselangaben

NIW (31.07.09)	CHF 67.85
Fondsvermögen (in Mio.)	CHF 78.0 (alle Anteilklassen)
Valor	3786560
ISIN	LU0348404749
WKN	AONEV5
Bloomberg	CLRCOMC LX
Lancierungsdatum	31.03.2008
Vergleichsindex	kein vergleichbarer Index
Anlageberater	Wellington, Boston
Börsenkotierung	LUX
Fondstypus	Luxembourg SICAV (UCITS)
EUZ-Steuerstatus	keine EU-Besteuerung
Vertriebsbewilligung	LUX, CH, DE, ES, AT, FR, IT
Handel	täglich bis 15:00 MEZ
Geschäftsjahresende	31. Dezember
Ausschüttung	keine, thesaurierend
Verwaltungsgebühr	2.0% p.a.
TER (31.12.08)	2.44% p.a.
PTR (31.12.08)	12.7% p.a.

Portfolioaufteilung in %

Anlageinstrument	Fonds
Aktien	60.9
Commodity Swaps	20.5
Rohstofffonds	8.7
Barmittel	9.9
Total	100.0

Aktien Länderaufteilung in %

Land	Fonds
USA	26.2
Kanada	5.6
Australien	4.6
Vereinigtes Königreich	4.5
Brasilien	4.5
Sonstige	15.5
Total	60.9

Aktien Branchenaufteilung in %

Sektor	Fonds
Energie	31.4
Materialien	21.2
Basiskonsumgüter	7.1
Versorgungsbetriebe	0.8
Industrie	0.4
Sonstige	0.0
Total	60.9

Wertentwicklung in %



Portfolioveränderungen: Der Fonds erzielte, hauptsächlich infolge der Aktienauswahl im Rohstoffsektor, positive Erträge. Eurasian Natural Resources leistete den grössten positiven Beitrag im Aktiensegment. Wir kauften Xstrata und verkauften ABB.

Aktuelle Positionierung: Wir richten das Portfolio weiterhin auf Aktien aus, die unseres Erachtens von verbesserten Erträgen in der Landwirtschaft profitieren dürften, gleichen dies in dieser Zeit der starken Volatilität am Markt aber mit Positionen in Titeln mit geringerem Beta und starken Bilanzen aus. Rohstoffe dienen zur Diversifizierung sowie als Inflationsabsicherung und sind damit eine attraktive Alternative oder Ergänzung zu Aktien.

Kennzahlen

Messung	Fonds
Wertentwicklung seit Lancierung (p.a.)	-25.2%
Volatilität (p.a.)	35.9%
Bester Monat	13.2%
Schlechtester Monat	-25.6%
Maximaler Wertverlust	-56.1%
Positive Monate	43.8%
Sharpe Ratio (p.a.)	-
Anzahl Positionen	107

Quelle: Lipper

Rohstoff Swaps Aufteilung in %

Rohstoff	Fonds
Industriemetalle	5.9
Energie	5.6
Edelmetalle & Mineralien	5.1
Landwirtschaft	2.6
Viehwirtschaft	1.3
Total	20.5

Clariden Leu AG - Investment Funds, Tel +41 844 844 001, funds@claridenleu.com, www.claridenleu.com/funds

Diese Angaben dienen lediglich Informationszwecken und stellen keine Kaufempfehlungen dar. Obwohl Clariden Leu AG sich in angemessener Weise bemüht, Informationen aus vertrauenswürdigen Quellen zu erhalten, übernimmt sie keinerlei Haftung für die Richtigkeit, Verlässlichkeit und Vollständigkeit der hierin veröffentlichten Informationen. Ist nichts anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Die Informationen richten sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbieten. Mit jeder Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Anlagen in Fremdwährungen unterliegen Wechselkurschwankungen. Historische Performancedaten sind keine Garantie für laufende und zukünftige Erträge. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performancedaten werden auf der Basis der Nettovermögenswerte mit reinvestierten Dividenden berechnet. Alle Kennzahlen basieren auf monatlichen Messungen über die letzten 5 Jahre oder für den Zeitraum seit Auflegung, falls dieser weniger als 5 Jahre beträgt. Die Total Expense Ratio (TER) bezeichnet die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem durchschnittlichen Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand). Der Wert (ex ante) wird in einem Prozentsatz des Fondsvermögens ausgedrückt und antizipiert den Durchschnitt der kommenden zwölf Monate bei gleich bleibenden Voraussetzungen. Im Zusammenhang mit diesem Produkt kann die Clariden Leu AG einmalige und/oder laufende Zuwendungen erhalten oder leisten. Dies könnte sich auf die Wertentwicklung des Investments auswirken. Genauere Informationen zu den Vertriebs-/Vertriebsfolgeprovisionen können auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden. Zudem können im Hinblick auf das Investment Interessenkonflikte bestehen. Für die Leitung der Fonds schweizerischen Rechts zeichnet die Schweizerische Gesellschaft für Kapitalanlagen, Zürich verantwortlich. Die Clariden Leu AG, Zürich ist Depotbank der Fonds schweizerischen Rechts sowie Zahlstelle und Vertreterin der ausländischen Fonds, die zum öffentlichen Vertrieb in der Schweiz zugelassen sind. Grundlage jeder Zeichnung ist der jeweils aktuelle Verkaufsprospekt oder der jeweils aktuelle vereinfachte Prospekt sowie der letzte Jahresbericht bzw. Halbjahresbericht, falls dieser aktueller ist. Die massgebenden Fondsdokumente (wie Fondsprospekte, Fondsmemoranden, Statuten, Trusturkunden, oder vereinfachte Prospekte sowie Jahres- und Halbjahresberichte) können kostenlos bei den Geschäftsstellen der Clariden Leu AG, Bahnhofstrasse 32, Postfach, CH-8070 Zürich, oder, soweit es die schweizerischen Fonds betrifft, auch bei der Schweizerischen Gesellschaft für Kapitalanlagen, Postfach, CH-8070 Zürich, bezogen werden oder im Internet unter www.claridenleu.com. Die Clariden Leu AG ist eine Schweizer Bank. © Copyright Clariden Leu AG - Alle Rechte vorbehalten