

## Clariden Leu (Lux) Commodity Instruments Fund H EUR

31. August 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 Euro abgesichert. Das Anlageziel des Fonds ist langfristiges Kapitalwachstum.

### Schlüsselangaben

|                         |                                |
|-------------------------|--------------------------------|
| NIW (31.08.09)          | EUR 68.16                      |
| Fondsvermögen (in Mio.) | EUR 56.9 (alle Anteilsklassen) |
| Valor                   | 3786556                        |
| ISIN                    | LU0348404665                   |
| WKN                     | AONEV4                         |
| Bloomberg               | CLRCOMH LX                     |
| Lancierungsdatum        | 31.03.2008                     |
| Vergleichsindex         | kein vergleichbarer Index      |
| Anlageberater           | Wellington Management, 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 (30.06.09)          | 2.49% p.a.                     |
| PTR (30.06.09)          | 81.1% p.a.                     |

### Portfolioaufteilung in %

| Anlageinstrument | Fonds        |
|------------------|--------------|
| Aktien           | 59.1         |
| Rohstoff Swaps   | 15.8         |
| Rohstofffonds    | 9.1          |
| Barmittel        | 16.0         |
| <b>Total</b>     | <b>100.0</b> |

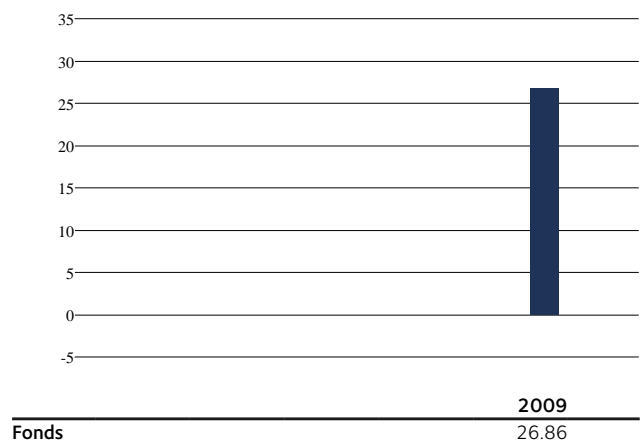
### Aktien Länderaufteilung in %

| Land         | Fonds       |
|--------------|-------------|
| USA          | 25.4        |
| Kanada       | 5.4         |
| Südafrika    | 5.4         |
| Australien   | 4.4         |
| Brasilien    | 4.1         |
| Sonstige     | 14.4        |
| <b>Total</b> | <b>59.1</b> |

### Aktien Branchenaufteilung in %

| Sektor              | Fonds       |
|---------------------|-------------|
| Energie             | 29.9        |
| Materialien         | 21.1        |
| Basiskonsumgüter    | 7.0         |
| Versorgungsbetriebe | 0.8         |
| Industrie           | 0.3         |
| Sonstige            | 0.0         |
| <b>Total</b>        | <b>59.1</b> |

### Wertentwicklung in %



**Portfolioveränderungen:** Die Fondserträge flachten ab, wobei Energietitel das Ergebnis am stärksten beeinträchtigten. Baker Hughes und Suncor waren die grössten Negativfaktoren im Aktiensegment. Wir kauften mit Sino-Forest ein chinesisches Forstunternehmen.

**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 aber mit Positionen in Titel mit geringerem Beta und starken Bilanzen aus. Rohstoffe dienen der Diversifizierung sowie als Inflationsabsicherung und sind damit eine attraktive Alternative oder Ergänzung zu Aktien.

### Kennzahlen

| Messung                                | Fonds  |
|--|--------|
| Wertentwicklung seit Lancierung (p.a.) | -23.7% |
| Volatilität (p.a.)                     | 34.7%  |
| Bester Monat                           | 13.1%  |
| Schlechtester Monat                    | -25.9% |
| Maximaler Wertverlust                  | -55.9% |
| Positive Monate                        | 47.1%  |
| Sharpe Ratio (p.a.)                    | -      |
| Anzahl Positionen                      | 116    |

Quelle: Lipper

### Rohstoff Swaps Aufteilung in %

| Rohstoff                 | Fonds       |
|--------------------------|-------------|
| Industriemetalle         | 7.4         |
| Landwirtschaft           | 4.0         |
| Edelmetalle & Mineralien | 1.6         |
| Energie                  | 1.5         |
| Viehwirtschaft           | 1.3         |
| <b>Total</b>             | <b>15.8</b> |

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 verbietet. 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](http://www.claridenleu.com). Die Clariden Leu AG ist eine Schweizer Bank. © Copyright Clariden Leu AG - Alle Rechte vorbehalten