

CAAM FUNDS AQUA GLOBAL - C

September 2009

Managementstil

Das Anlageziel des Fonds besteht in langfristigem Kapitalzuwachs durch die Anlage in Unternehmen, die entlang der Wasser-Wertschöpfungskette Wasser tätig sind.

Benchmark

Nicht an einer Benchmark orientierter Fonds

Indexvergleich

1- 100,0% MSCI THE WORLD INDEX (EUR)

Fondsvolumen (in Millionen)

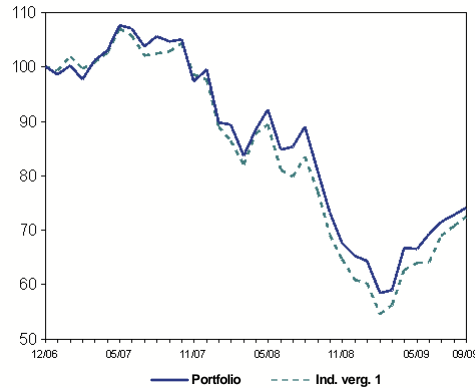
EUR 37,96

Nettoinventarwert

EUR 74,08

Fondsdaten	
Anteilsklasse	C
Auflegung des Fonds	15/12/06
Auflegung der Anteilsklasse	15/12/06
Fondswährung	EUR
Andere Zeichnungs Währung (en)	EUR - USD
Mindestzeichnungsbetrag	1 Tausendstel Anteil
Ertragsverwendung	Classic
ISIN Code	(C)LU0272932475 (D)LU0272933366
Ausgabeaufschlag	4,50 % max
Rücknahmegebühr	Keine
Performance Fee	Keine
Umschichtungsgebühr	1,00 % Maximum
Jährliche Verwaltungsgebühr	1,50 % -
Bewertung	Täglich
Zeichnung / Rücknahme	
- Orderschlusszeit: Handelstag T vor 14:00	
- Orderausführung:	zu unbekanntem Kurs
Reuters Code	LP65055705
Bloomberg Code	CAFAGAC
Veröffentlichung des Nettoinventarwerts	
www.caam-funds.com	
-	
-	

INDIZIERTE WERTENTWICKLUNG



RISIKOINDIKATOREN

in gleitenden Jahren	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität des Fonds	27,34 %	-

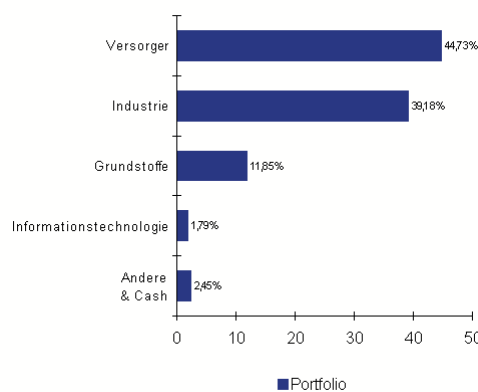
GLEITENDE WERTENTWICKLUNG

seit	1 Monat	3 Monaten	6 Monaten	YTD	1 Jahr	3 Jahre	Seit
Portfolio	1,67 %	7,04 %	25,56 %	13,52 %	-8,25 %	-	-25,92 %
Ind. verg. 1	2,09 %	12,70 %	28,81 %	18,78 %	-6,11 %	-	-27,67 %

DIE GRÖSSTEN POSITIONEN IM PORTFOLIO (%)

Portfolio	Portfolio		
KURITA WATER INDUSTRIES LTD	4,38 %	KEMIRA OYJ	3,63 %
SUEZ ENVIRONNEMENT CO	4,29 %	GEBERIT AG	3,59 %
SABESP-CIA SANEAMENTO BASICO	4,07 %	TORISHIMA PUMP MFG CO LTD	3,57 %
ITT CORP	3,90 %	NALCO HOLDING CO	3,53 %
EBARA CORP	3,79 %	SOCIEDAD GENERAL DE AGUAS DE B	3,30 %

BRANCHENAUFTEILUNG



MANAGEMENTKOMMENTAR

Im September setzte sich der Positivtrend an den Börsen fort. Umfangreiche Liquidität, positive Konjunkturdaten und die Belebung der M&A-Aktivitäten sorgten für eine Aufhellung der Stimmung unter Anlegern. Jenseits des Atlantiks verkündete die US-Notenbank das Ende der Rezession und betonte gleichzeitig, sie werde vorerst an ihrer Nullzinspolitik festhalten. Der Jahrestag der Lehman-Pleite löste keine Begeisterungstürme für riskante Papiere aus. Von diesem Umfeld profitierten vor allem Hersteller von Wasseraufbereitungsanlagen sowie Wassermesssystemen. Versorger entwickelten sich im Gleichschritt mit dem Markt. Einige zyklische Segmente, die im August noch mit einer Outperformance glänzt hatten, legten eine Verschnaufpause ein. Darunter Hersteller von Ventilen und Pumpen, die bereits zuvor von den ersten Anzeichen einer Konjunkturerholung profitiert hatten. Badger Meter (USA) zählte zu den Performancespitzenreitern. Das Unternehmen stellt Kontroll- und Steuersysteme für Versorger, Städte und Gemeinden sowie Industrieunternehmen her. Diese werden zur Steuerung verschiedener Flüssigkeiten eingesetzt, vom Trinkwasser bis hin zu Schmiermitteln. Im Mittelpunkt der Geschäftstätigkeit stehen jedoch Versorger und der Verkauf von Wasserzählern und Zählerablesesystemen, um die Wasserezzeugung durch die Versorger zu optimieren. In den meisten Industrieländern sind Wasserzähler üblich, nicht jedoch in Großbritannien. Dort liegt die Quote lediglich bei 33% (Ofwat 2007/08) mit erheblichen Unterschieden zwischen den Versorgern. In den Schwellenländern bietet sich bei Verbreitung und Penetrationsgrad ein sehr gemischtes Bild. Dort ist erhebliches Entwicklungspotenzial vorhanden.

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

