

Clariden Leu (Lux) Commodity Instruments Fund H EUR

31. Oktober 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 (30.10.09)	EUR 71.73
Fondsvermögen (in Mio.)	EUR 68.0 (alle Anteilklassen)
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	61.6
Rohstoff Swaps	7.2
Rohstofffonds	9.5
Barmittel	21.7
Total	100.0

Aktien Länderaufteilung in %

Land	Fonds
USA	25.7
Kanada	6.7
Südafrika	5.3
Brasilien	4.8
Australien	4.3
Sonstige	14.8
Total	61.6

Aktien Branchenaufteilung in %

Sektor	Fonds
Energie	30.5
Materialien	23.3
Basiskonsumgüter	6.6
Versorgungsbetriebe	0.9
Industrie	0.3
Sonstige	0.0
Total	61.6

Wertentwicklung in %



Fonds 2009 33.50

Portfolioveränderungen: Der Fonds erzielte positive Erträge, die zum grössten Teil auf Öl- und Gas- sowie Metall- und Bergbauaktien entfielen. Vale und Freeport McMoRan u.a. leisteten im Aktiensegment die grössten positiven Beiträge. Wir stockten bei Exxon Mobil auf und verkauften Kroger.

Aktuelle Positionierung: Gold erscheint strukturell nach wie vor recht attraktiv, da der Druck auf den US-Dollar und die beispiellose geldpolitische Stimulation die Gefahr eines späteren Anstiegs der Inflation mit sich bringen. Wir reduzierten die Zuckerpositionen bei hohen Preisen, da dieses Niveau durch die ungünstige Witterung in Indien und Brasilien bedingt war und langfristig nicht nachhaltig ist.

Kennzahlen

Messung	Fonds
Wertentwicklung seit Lancierung (p.a.)	-18.9%
Volatilität (p.a.)	33.1%
Bester Monat	13.1%
Schlechtester Monat	-25.9%
Maximaler Wertverlust	-55.9%
Positive Monate	52.6%
Sharpe Ratio (p.a.)	-
Anzahl Positionen	136

Quelle: Lipper

Rohstoff Swaps Aufteilung in %

Rohstoff	Fonds
Energie	2.4
Edelmetalle & Mineralien	1.5
Industriemetalle	1.4
Viehwirtschaft	1.1
Landwirtschaft	0.8
Total	7.2

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 Wechselkursrisikowankungen. 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