

CAAM FUNDS AQUA GLOBAL - C

Juni 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)

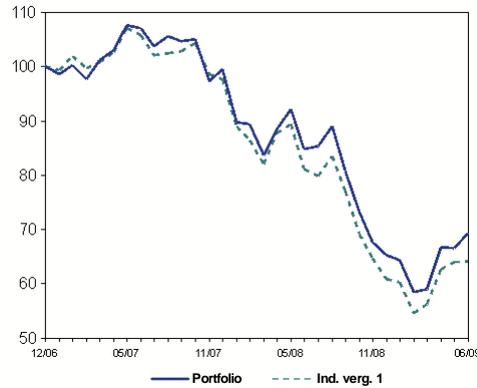
EUR 33,80

Nettoinventarwert

EUR 69,21

| 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 |
| 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 | 32,92 % | - |

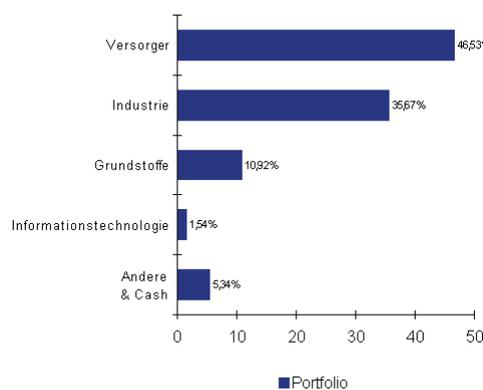
GLEITENDE WERTENTWICKLUNG

| seit | 1 Monat | 3 Monaten | 6 Monaten | YTD | 1 Jahr | 3 Jahre | Seit |
|---------------------|----------|-----------|-----------|----------|----------|---------|----------|
| | 29/05/09 | 31/03/09 | 31/12/08 | 31/12/08 | 30/06/08 | | 15/12/06 |
| Portfolio | 3,92 % | 17,31 % | 6,05 % | 6,05 % | -18,38 % | - | -30,79 % |
| Ind. verg. 1 | 0,46 % | 14,30 % | 5,40 % | 5,40 % | -20,81 % | - | -35,82 % |

DIE GRÖSSTEN POSITIONEN IM PORTFOLIO (%)

| | Portfolio | Portfolio | |
|-----------------------------|-----------|--------------------------------|--------|
| NALCO HOLDING CO | 4,23 % | SUEZ ENVIRONNEMENT SA | 3,16 % |
| KURITA WATER INDUSTRIES LTD | 4,09 % | SOCIEDAD GENERAL DE AGUAS DE B | 3,11 % |
| EYDAP SA | 3,37 % | GEBERIT AG | 3,09 % |
| ITT CORP | 3,35 % | ACEA SPA | 3,02 % |
| AMERICAN WATER WORKS CO INC | 3,27 % | SABESP-CIA SANEAMENTO BASICO | 2,93 % |

BRANCHENAUFTEILUNG



MANAGEMENTKOMMENTAR

Nach dreimonatigem Aufwärtstrend kam es im Juni zu einer Konsolidierung an den Aktienmärkten, weil die Euphorie Zweifeln am wirtschaftlichen Ausblick Platz machte. Trotz ermutigender Indikatoren, die auf eine weltweite Erholung der Produktionsleistung hinweisen, enttäuschten die US-Arbeitsmarkt- und Konsumdaten. Ungeachtet schwacher Performance im Juni verzeichneten die Aktienmärkte das erste positive Quartal seit zwei Jahren. Der MSCI World Index stieg um 15,5% in Landeswährungen und erreichte die stärkste Quartalsperformance seit 1987. Die beste Performance erzielten die beiden Firmen Kurita Water und Calgon Carbon aus dem Bereich Wasserbehandlung. Kurita Water vertreibt Wasserreinigungssysteme, Trinkwasserbehandlungsanlagen sowie zugehörige Chemikalien. Calgon Carbon produziert Aktivkohle zum Entfernen organischer Substanzen aus Wasser, Luft und anderen Flüssigkeiten sowie Gasen. Die Produkte beider Firmen fördern die Aufbereitung von Wasser oder verringern den Verbrauch natürlicher Ressourcen. Unter Wasseraufbereitung und Wiederverwendung versteht man die Behandlung und das Recycling von industriellen oder häuslichen Abwässern. Das aufbereitete Wasser wird (noch) nicht als Trinkwasser genutzt. Trinkwasser macht jedoch nur 1% des gesamten Wasserverbrauchs aus. Daher liegen ungeahnte Chancen in der Wiederverwendung von Abwässern aus den Bereichen Landwirtschaft und Bewässerung, Industrie (z. B. Kühlungen), häusliche Abwässer und Brandschutz. Zudem werden dadurch die natürlichen Grundwasserreserven geschont.

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

