

cominvest Energie Aktien - P - EUR

Anlageziel

Der Fonds ist für chancenorientierte Anleger geeignet, die am weltweit steigenden Bedarf nach Energie und somit einer damit grundsätzlich einhergehenden, erwarteten positiven Wertentwicklung globaler Energiewerte partizipieren wollen.

Portfolio-Highlights

Im Juni legten die Kurse am internationalen Aktien- und Rohstoffmarkt weiter zu, wenngleich nicht so stark wie im Mai. Der Ölpreis stieg von 65 US-Dollar pro Barrel auf rund 70 US-Dollar an. Diese Preisstabilität begünstigte den gesamten Energiesektor. Gleichzeitig wurde die Industrie ermuntert, längerfristig mit Preisen jenseits der Marke von 50 US-Dollar pro Barrel zu kalkulieren. Das noch im März denkbare schlechteste Szenario mit Preisen von 30\$ pro Barrel ist nicht eingetreten. In diesem Marktumfeld profitierte der Fonds von der Übernahme von Addax Petroleum durch die chinesische Sinopec. Auch andere Engagements im Bereich Ölexploration und -förderung entwickelten sich vorteilhaft, da hier Übernahmefantasie bestand. Diese positiven Ergebnisbeiträge wurden jedoch teilweise kompensiert durch die Untergewichtung der großen integrierten Ölgesellschaften, die sich insgesamt besser als der Gesamtsektor entwickelten.

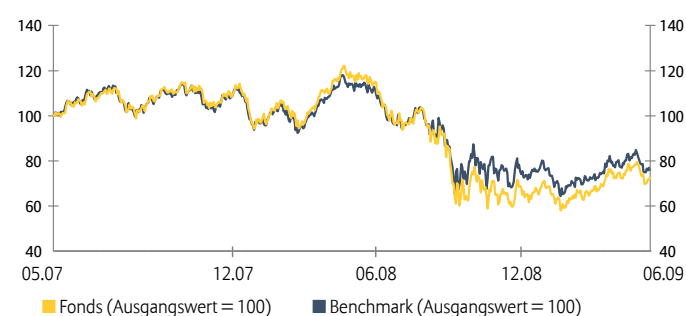
Ausblick

Die Energienachfrage dürfte gemäß bisherigen Prognosen im laufenden Jahr zurückgehen. Allerdings haben sich diese Schätzungen zuletzt nicht verschlechtert. Der Energiehunger von Schwellenländern wie China ist zwar weiter gewachsen. Dies kann jedoch die geringere Nachfrage aus den entwickelten Volkswirtschaften nicht kompensieren. Das Ölangebot kann allerdings nicht erhöht werden. Die Kreditverknappung durch die Banken hat bereits dazu geführt, dass viele Energiekonzerne Investitionen gekürzt oder gestrichen haben. Gleichzeitig hat die OPEC die Fördermenge reduziert, um den Ölmarkt zu stabilisieren. Der Bewertung von Energieaktien liegen nach wie vor moderate Ölpreiserwartungen zugrunde. Daher erscheint dieser Bereich trotz der Zugewinne im Jahresverlauf ausgesprochen attraktiv bewertet.

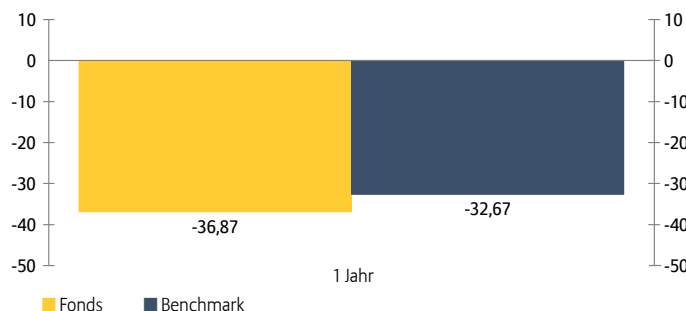
Risikoklasse



Wertentwicklung seit Auflage¹



Jährliche Wertentwicklung in %¹

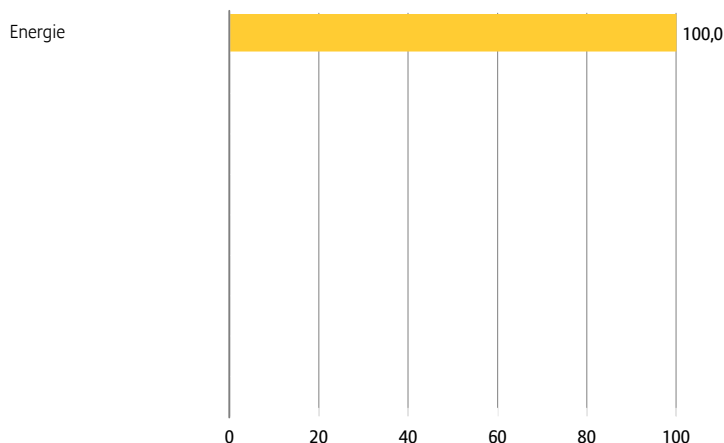


Wertentwicklungshistorie in %¹

	1J	S. Aufl.
Fonds	-36,87	-27,63
Benchmark	-32,67	-23,99
pro Jahr		S. Aufl.
Fonds		-13,89
Benchmark		-11,91

cominvest Energie Aktien - P - EUR

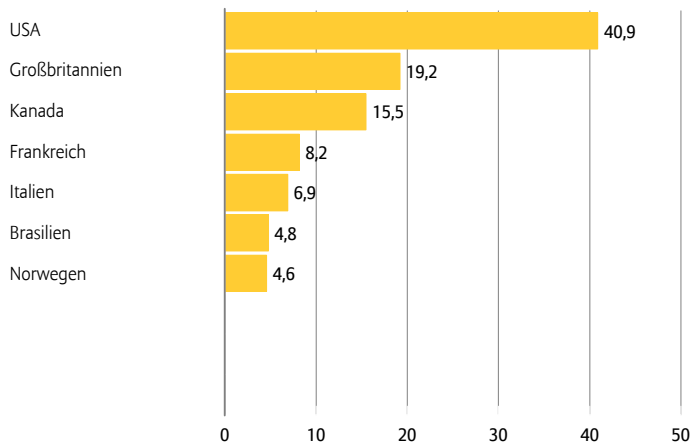
Fondsstruktur nach Branchen in %



Fonds fakten

ISIN / WKN	DE000A0MJRY8 / A0MJRY
Benchmark	MSCI World Energy Index Net T.R. USD
Verwaltungsgesellschaft	cominvest Asset Management GmbH, Frankfurt
Depotbank	Commerzbank AG, Frankfurt am Main
Auflegungsdatum	2.5.2007
Fondsmanager	Christopher Wheaton (seit 1.4.2009)
Fondswährung	EUR
Vermögen der Anteilklasse	12,17 Mio. EUR
Geschäftsjahresende	30.6.
Ausschüttung am 30.6.2008	0,00 EUR
Ausgabeaufschlag in % ²	zzt. 5,00 (max. 6,00)
Verwaltungsvergütung in % p.a. ^{2,3}	1,65 + perf.abhängig
TER in % ⁴	1,79
zzgl. TER für perf.abh. Vergütung in %	2,59

Fondsstruktur nach Ländern in %



Die 10 größten Titel in %

EXXON MOBIL CORP	8,41
TOTAL SA	7,90
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	5,94
BP PLC	5,28
BG GROUP PLC	4,93
SUNCOR ENERGY INC	4,68
PETROLEO BRAS / PETROBRAS ADR	4,61
ENI SPA	4,58
SCHLUMBERGER LTD	4,16
CANADIAN NATURAL RESOURCES	3,93
Summe	54,42

¹ Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. **Angaben zur bisherigen Entwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.** Dies gilt insbesondere, wenn sich die Performanceangabe auf einen sehr kurzen Zeitraum bezieht - z. B. weniger als 12 Monate - und ihr daher wenig Aussagekraft zukommt. **Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung.**

² Daneben kann die KAG aus der Verwaltungsvergütung eine laufende Vertriebsprovision an den Vertriebspartner zahlen. Im Rahmen der Anlageberatung teilt der Vertriebspartner die genaue Höhe der Vertriebsprovision und des von ihm vereinnahmten Ausgabeaufschlages mit.

³ Methode der perf.abh. Vergütung: Outperformance vers Benchmark, tägl. Abgrenzung mit jährl. Zahlung

⁴ TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

Bei diesem Factsheet handelt es sich um eine Information gem. § 31 Abs. 2 WpHG. Die Ausarbeitung ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung.

Die hierin enthaltenen Einschätzungen und Prognosen beruhen auf sorgfältigen Recherchen, jedoch kann cominvest Asset Management für die objektive Richtigkeit naturgemäß nicht haften.

Verkaufsprospekte und Jahresberichte als alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Anteilen an Investmentvermögen sind bei cominvest Asset Management und den Vertriebsgesellschaften kostenlos erhältlich. Die täglichen Fondspreise finden Sie in überregionalen Zeitungen und unter www.allianzglobalinvestors.de.