

GHP Arbitrium

Umwelt Invest in Kürze

Monatsbericht

Oktober 2011

Kommentar

Der Fonds wurde am 3. April 2007 liberiert. Im Moment beziffert sich das Fondsvermögen auf rund 2.9 Mio EUR. Der NAV per 27.09.11 beläuft sich auf EUR 452.75.

Der Weltbörsenindex hat sich im September um 4.7% verschlechtert. Der Fond hat ebenfalls 9.95% verloren. Der Jahresverlust beläuft sich nun auf 24% trotz Rückführung des reinen Solarengagements auf rund 9%. Das überaus schlechte Abschneiden der Solarwerte hat sich auch auf die Zulieferer übertragen. Meyer Burger hat dieses Jahr 15% verloren. Die Problematik der Staatenverschuldung lässt im Moment die Hoffnung auf staatlich geförderte Projekte schwinden und das Interesse an alternativen Energien bleibt einer Minderheit vorbehalten.

Die Investitionsquote beläuft sich auf 68%.

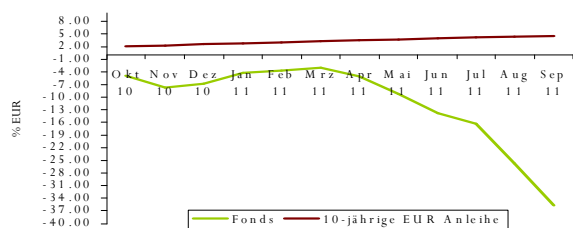
Grösste kotierte Positionen

Kurita Water	6.69%
Hawaiian Electric Ind	5.95%
Meyer Burger	5.06%
Sunopta Inc	4.59%
First Solar	4.58%

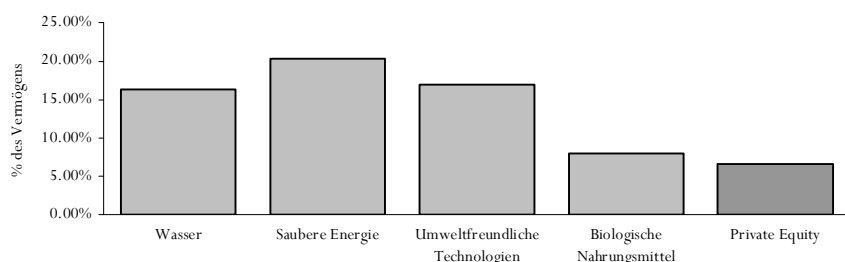
Performance (Ertrag pro Monat)

	Okt 10	Nov 10	Dez 10	Jan 11	Feb 11	Mar 11	Apr 11	Mai 11	Juni 11	Juli 11	Aug 11	Sept 11	Kumuliert seit Auflegung
Fonds	+0.62	-2.68	+0.76	+2.71	+0.54	+0.59	-2.04	-4.21	-4.59	-2.43	-9.49	-9.95	-54.73
10-jährige EUR Anleihe	+0.15	+0.21	+0.2	+0.2	+0.22	+0.33	0.22	0.2	0.25	0.18	0.2	0.12	+14.86

Performance (Ertrag kum. letzte 12 Monate)



Aktien-Diversifikation



Anlagestrategie

Anlageziel des GHP Arbitrium Umwelt Invest ist die langfristige Werterhaltung verbunden mit einer attraktiven Rendite wobei die historische Wertentwicklung keine Indikation für die Zukunft ist. Der Fonds investiert weltweit in Aktien und Rechte von Gesellschaften, die mehrheitlich im Bereich Umwelt aktiv sind und Nachhaltigkeit und wirtschaftlichen Erfolg vereinen. Der Fonds verfolgt ausschliesslich eine long Strategie.

Vertretung für die Schweiz	GHP Arbitrium AG Freigutstrasse 27, 8022 Zürich
Zahlstelle in der Schweiz	Liechtensteinische Landesbank(Schweiz)AG Stampfenbachstr. 114, 8006 Zürich
Kursstellung	Reuters 2817697X.CHE Bloomberg GHPARBI LE www.ifm.li

Fondsprofil

Rechtsform	Investmentunternehmen für Wertpapiere (Anlagefonds) liechtensteinischen Rechts frei für qualifizierte Anleger
Rechnungseinheit	Euro (EUR)
Valorennummer	2.817.697
ISIN-Nummer	LI0028176977
Erstausgabepreis	EUR 1'000.-- zzgl. Ausgabekommission
Zeichnung	Minimum 10 Anteile
Liberierung	3. April 2007
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Annaheschluss Anteilsgeschäft	Vortag des Bewertungstages um spätestens 16.00h (MEZ)
Bewertung des Fonds	wöchentlich, jeweils am Dienstag auf Basis der letztbekannten Kurse
Ausgabe-/Rücknahmepreis	Inventarwert pro Anteil +/- Kommissionen
Ausgabekommission	höchstens 5%
Rücknahmekommission	0.25% zugunsten des Fondsvermögens
Verwaltungskommission	0.5% p.a.
Performance-Fee	15% der Outperformance gegenüber der 10-jährigen generischen Anleihe der Bundesrepublik Deutschland
High Watermark	Ja
Administrationsgebühr	0.2% p.a. oder min. CHF 25'000.- p.a.
Depotbankgebühr	0.15 % p.a.

Sämtliche Berichte, Publikationen können beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

GHP Arbitrium AG, Freigutstrasse 27, CH-8022 Zürich – Telefon + 41 43 344 41 11, info@ghp-arbitrium.ch, www.ghp-arbitrium.ch

This publication does not represent any offer to participate in investment products. Investments might involve considerable risks. Residents or nationals of certain countries might not be allowed to invest in this product. This fund is not registered in Switzerland and therefore the investment is only for institutional investors. Transfer of product information to third parties is not allowed. Investment results and returns are net of issuance and redemption costs.