

Stammdaten

ISIN:	LU0350835707
WKN:	A0NGGC
Kategorie:	Aktienfonds allgemein Welt
KAG:	DJE Investment S.A.
Anlageberater:	DJE Kapital AG
Risikoklasse:	3
Fondstyp:	thesaurierend
Geschäftsjahr:	1.7. - 30.6.
Auflagedatum:	02.06.2008
Gesamtfondsvolumen:	10,66 Mio EUR

Strategie

Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen größtenteils in Aktien, Zertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Wandel- und Optionsanleihen, deren Optionscheine auf Wertpapiere lauten, in- und ausländischer Emittenten angelegt. Dabei handelt es sich hauptsächlich um Unternehmen, die direkt oder indirekt in einem oder mehreren Bereichen der Agrarwertschöpfungskette tätig sind.

Kosten

Ausgabeaufschlag:	5,00%
Verwaltungsvergütung p.a.:	1,30%
Depotbankgebühr p.a.:	0,100%
Beratervergütung p.a.:	0,30%
Performance-Fee:	10,00% Hurdle Rate: DAXglobal Agribusiness Index ohne High Water Mark
TER p.a. (30.06.2008):	0,18%

Die wichtigsten Länder (30.04.2009)

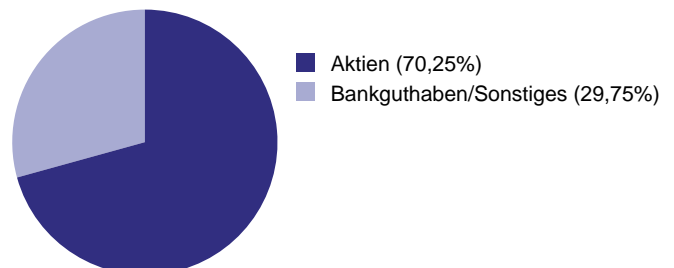
USA	17,07%
Deutschland	9,59%
Schweiz	7,95%
Norwegen	7,57%
Kanada	4,67%
Hongkong	3,84%
China	3,62%
Niederlande	3,06%
Cayman Islands	2,88%
Bermuda	2,60%
Israel	2,48%

Die grössten Positionen (30.04.2009)

CERMAQ ASA	3,43%
Yara International ASA	3,39%
Mosaic Co/The	3,16%
Potash Corp. Saskatchewan	3,12%
Monsanto Co.	3,12%
Syngenta	3,07%
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP A...	2,92%
Uni-President China Holdin...	2,88%
Ebro Puleva	2,38%
Intrepid Potash	2,34%

Branchenverteilung (30.04.2009)

Grundstoffe	33,28%
Konsumgüter nicht-zyklisch	31,75%
Industrie / Investitionsgü...	2,08%
Divers	1,46%
Konsumgüter zyklisch	1,03%
Versorger	0,65%

Asset Allocation (30.04.2009)

Kommentar

Aufgrund der sich temporär aufhellenden Gesamtbörsensituation wurde die Aktienquote des DJE Agrar & Ernährung im April weiter erhöht. Gekauft wurden vor allem agrar nahe Titel bzw. Nahrungsmittelproduzenten, welche primär in China und Asien aktiv sind. Aus dem fundamentalen Blickwinkel erscheinen die Aussichten für einen nachhaltigen Wirtschafts- und Börsenaufschwung am ehesten in China gegeben. Der Agrarsektor in China generell ist interessant, da ihm bei der ausreichenden Versorgung des Milliardenvolkes die Schlüsselrolle zufällt. Darüber hinaus wurde verstärkt in

Rechtliche Hinweise: Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Die Angaben dienen lediglich der Information. Die Inhalte stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzprodukten dar. Alleinige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, der aktuelle Jahresbericht und - falls dieser älter als acht Monate ist - der aktuelle Halbjahresbericht) zu den jeweiligen Investmentfonds. Die Verkaufsunterlagen sind kostenlos erhältlich bei der jeweiligen Fondsgesellschaft oder Vertriebsgesellschaft oder unter www.dje.de.

Kommentar

Fischfarmen wie Cermaq oder in günstig bewertete Nahrungsmittelproduzenten wie Ebro Puleva investiert. Neben der Gesamtbörsensituation hellte sich auch die fundamentale Situation für Agraranlagen im April deutlich auf: Laut den jüngsten Prognosen des International Grains Council werden die weltweiten Anbauflächen für Weizen im Erntejahr 2008/09 um bis zu 8% zurückgehen. Der vergangene Druck auf die Weizenpreise dürfte daher nachlassen. Auch die globale Nachfrage nach Mais soll 2009/10 nun doch über dem zugrundeliegenden Angebot liegen, was für tendenziell wieder fallende Lagerbestände und damit steigende Preise spricht.