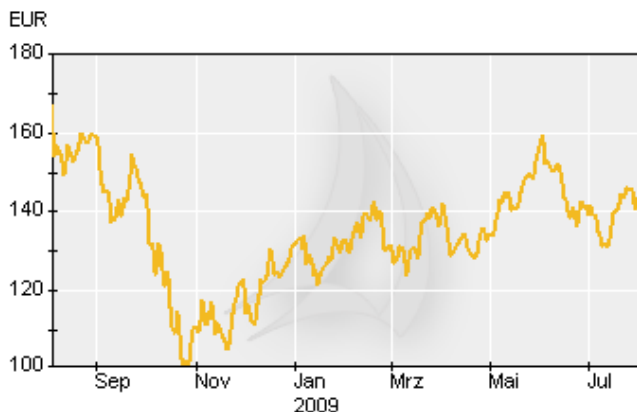


Stammdaten

ISIN:	LU0159550077
WKN:	164323
Kategorie:	Aktienfonds themenorientiert Gold / Edelmetalle Welt
KAG:	DJE Investment S.A.
Anlageberater:	DJE Kapital AG
Risikoklasse:	4
Fondstyp:	thesaurierend
Geschäftsjahr:	1.7. - 30.6.
Aufledgedatum:	27.01.2003
Gesamtfondsvolumen:	117,51 Mio EUR

Kosten

Ausgabeaufschlag:	5,00%
Verwaltungsvergütung p.a.:	1,32%
Depotbankgebühr p.a.:	0,100%
Beratervergütung p.a.:	0,30%
Performance-Fee:	10,00% p.a. über Vergleichsindex (60 % XAU-Index (EUR), 20 % MSCI World Materials Index (EUR), 20% CRB Index (EUR))
TER p.a. (30.06.2008):	1,90%

Preis-Chart


Provisionen, Gebühren und Entgelte können zu einer Reduktion der individuellen Wertentwicklung führen, die Darstellung der früheren Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

Strategie

Das Hauptaugenmerk des Fonds liegt auf Aktien von Gesellschaften, die mit der Gewinnung, Verarbeitung und Vermarktung von Gold - aber auch von primären Ressourcen - tätig sind. Zudem können fest oder variabel verzinsliche Wertpapiere beigemischt werden. Der Anteil der Aktien von Gesellschaften, die mit der Gewinnung, Verarbeitung und Vermarktung von Gold tätig sind, muss dabei mindestens 30 Prozent betragen.

Performancekennzahlen (30.07.2009)

Standardabweichung (1 Jahr):	35,95%
Sharpe Ratio:	-0,82
Tracking Error (1 Jahr):	34,34%
Korrelation (1 Jahr):	0,82%
Beta (1 Jahr):	0,52
Treynor Ratio (1 Jahr):	-56,53

Wertentwicklung

1 Monat:	-0,82%
3 Monate:	4,59%
6 Monate:	5,82%
Lfd. Jahr:	7,30%
1 Jahr:	-17,97%
3 Jahre:	-17,54%
3 Jahre (p.a.):	-6,23%
5 Jahre:	25,75%
5 Jahre (p.a.):	4,69%
seit Auflage:	40,26%

Stand 30.07.2009

Die wichtigsten Länder (30.06.2009)

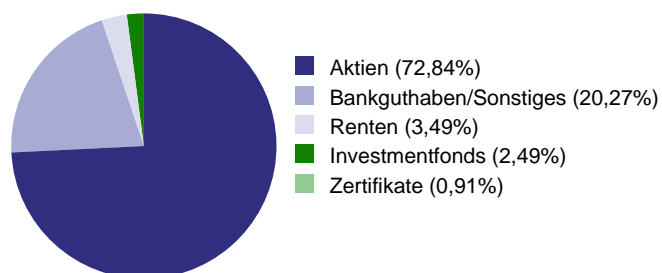
Kanada	27,97%
Südafrika	9,99%
USA	8,53%
Großbritannien	8,41%
Deutschland	3,31%
Peru	3,19%
Australien	3,13%
Russland	2,76%
Papua-Neuguinea	2,54%
Welt	2,35%
Norwegen	1,46%

Die grössten Positionen (30.06.2009)

Gold Fields	4,02%
Yamana Gold Inc.	3,65%
Goldcorp	3,43%
Kinross Gold Corp.	3,39%
Barrick Gold	3,29%
Cia de Minas Buenaventura ...	3,19%
ELDORADO GOLD CORP.	3,04%
AngoGold Ashanti	3,02%
Iamgold	2,94%
Newmont Mining	2,75%
SPDR Gold Trust	2,49%

Branchenverteilung (30.06.2009)

Grundstoffe	51,37%
Bergbau	10,84%
Energie	8,60%
Divers	3,67%
Industrie / Investitionsgü...	2,41%
Konsumgüter nicht-zyklisch	1,71%
Finanzen	1,13%

Asset Allocation (30.06.2009)

Kommentar

Im Juni 2009 hat Gold in US-Dollar (-5,4%) gerechnet, wie auch in Euro (-4,9%), etwas Terrain eingebüßt und schaffte es so noch nicht die Ende vergangenen Monats nahezu erreichte 1000 USD Marke zu überschreiten. Der DJE Gold & Ressourcen hat sich im Vergleich zum Goldpreis in Euro gerechnet in diesem Zeitraum mit -7% etwas schwächer entwickelt, konnte aber im Vergleich mit dem Goldminenindex XAU in Euro, der 13% leichter tendierte deutlich Boden gut machen. Erreicht wurde diese Outperformance durch die breitere Streuung auf Aktien von anderen Rohstoffgesellschaften aus dem Öl- und Industriemetallsegment. Ferner erhöhte das Fondsmanagement die Barkomponente deutlich und wird so der Strategie gerecht in dem aktuell konjunkturseitig unsicheren Umfeld nach der deutlichen Erholungsbewegung der internationalen Aktienmärkte defensiv zu agieren. Das Gold ist nach seinem erneuten Scheitern an der 1000 USD Marke von einer volatilen Seitwärtsbewegung geprägt und wird erst mit einer wieder erstarkenden Schmucknachfrage oder mit einem erneuten Anziehen der ETF Käufe Momentum gewinnen, hierfür wäre eine weiter robuste Konjunktur in Asien nötig, sowie weitere Unsicherheit bezüglich der Stabilität der internationalen Währungen und des Finanzsystems. Beide Aspekte scheinen derzeit gegeben, die asiatischen Wirtschaften wachsen mit verminderter Geschwindigkeit weiter und die internationale Verschuldungsproblematik ist weit entfernt von einer Lösung. Gold und Rohstoffe bleiben mit ihrem Sachwertcharakter langfristig aussichtsreich.