



DJE - Gold & Ressourcen P

Glänzende Chancen mit Edelmetallen und Rohstoffen

Stand: 08.10.2009
Rücknahmepreis: 165,74 EUR (08.10.2009)

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: 01.07. - 30.06.
Auflagedatum: 27.01.2003
Fondsvolumen: 122,67 Mio. EUR

Kosten

Ausgabeaufschlag: 5,00%
Verwaltungsvergütung p.a.: 1,32%
Depotbankgebühr p.a.: 0,10%
Beratervergütung p.a.: 0,30%
TER p.a. (30.06.2009): 1,95%
Performance-Fee p.a.: 10,00%
über 60% XAU Index, 20% MSCI World
Materials Index, 20% CRB Index

Ratings & Auszeichnungen

Morningstar Rating™ Gesamt*: ★★

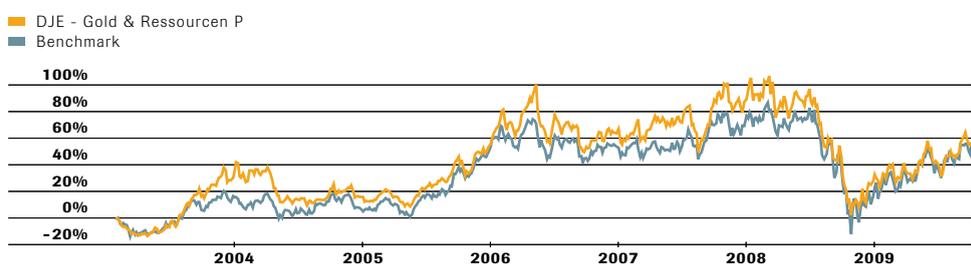
Benchmark

20% Reuters/Jeffries CRB Index,
20% MSCI World Materials Sector
Index (USD), 60% Philadelphia Stock
Exchange Gold and Silver Index

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 Goldminenaktien muss dabei mindestens 30 Prozent betragen.

Wertentwicklung vs. Benchmark indexiert

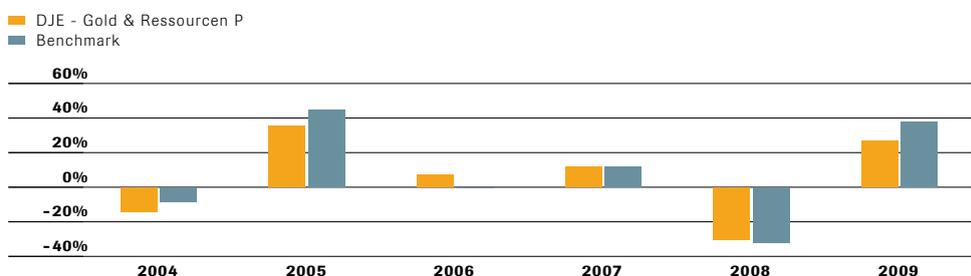


Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung

Stand: 08.10.2009

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

Wertentwicklung vs. Benchmark jährlich



Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung

Stand: 08.10.2009

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

Wertentwicklung vs. Benchmark in Prozent

	1 Monat	6 Monate	1 Jd. Jahr	3 Jahre	3 Jahre (p.a.)	5 Jahre	5 Jahre (p.a.)	seit Auflage	seit Auflage
								(p.a.)	(p.a.)
Fonds	4,37	28,14	26,79	33,76	8,71	2,82	33,10	5,89	65,74
Benchmark	3,63	26,09	37,50	23,72	12,36	3,96	35,48	6,26	60,52

Stand: 08.10.2009

Risikokennzahlen im Vergleich zur Benchmark

Standardabweichung (1 Jahr):	39,88%	Sharpe Ratio (1 Jahr):	0,40
Tracking Error (1 Jahr):	22,87%	Korrelation (1 Jahr):	0,84
Value at Risk (99% / 20 Tage):	-25,44%	Beta (1 Jahr):	0,69
Maximum Drawdown (1 Jahr):	-39,65%	Treynor Ratio (1 Jahr):	22,88

Stand: 08.10.2009

DJE - Gold & Ressourcen P

Glänzende Chancen mit Edelmetallen und Rohstoffen

Die wichtigsten Länder (30.09.2009)

Kanada	31,33%
USA	10,65%
Südafrika	8,64%
Großbritannien	7,65%
Deutschland	5,30%

Asset Allocation (30.09.2009)

Aktien	83,90%
Anleihen	5,95%
Kasse	5,76%
Fonds	2,58%
Sonstige	1,33%

Kontakt

DJE Investment S.A.
Tel.: +352 269252-20
E-Mail: info@dje.lu

www.dje.lu

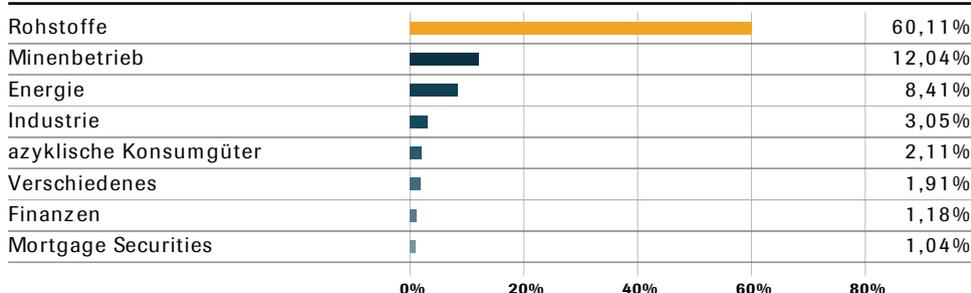
DJE Kapital AG
Tel.: +49 89 790453-0
E-Mail: info@dje.de

www.dje.de

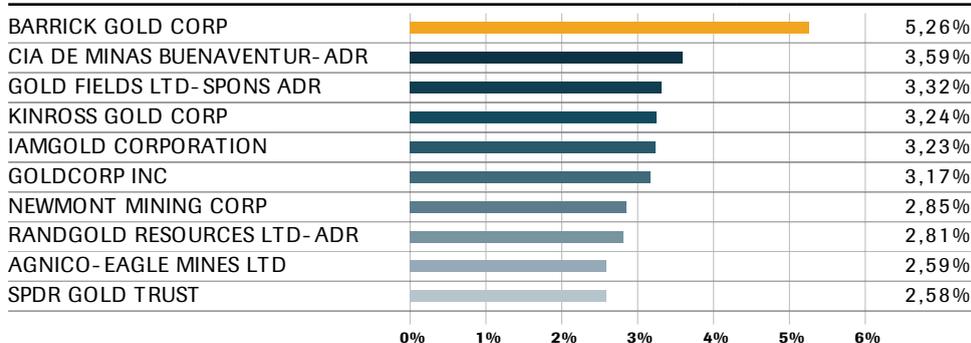
Rechtliche Hinweise: Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Die Angaben dienen lediglich der Information. Die Inhalte stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen 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.

*) © 2009 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Branchenverteilung (30.09.2009)



Die grössten Positionen (30.09.2009)



Monatlicher Fondsmanagerkommentar

Der DJE - Gold & Ressourcen konnte im September 6,4% an Wert gewinnen und damit zwar die Wertentwicklung von Gold in € (+3,8%) übertreffen, nicht aber diejenige des XAU-Goldminenindex in € (+10,2%). Die etwas schlechtere Performance gegenüber dem Index ist auf die relativ breite Aufstellung des Fonds zurückzuführen. Während Gold- und Silberproduzenten im September zulegen konnten, entwickelten sich breit aufgestellte Rohstoffkonzerne etwas schwächer. Kurzfristig könnten Metall- und Erzproduzenten vor einer Korrektur stehen, langfristig sind die Aussichten aber weiterhin aufgrund der angespannten globalen Angebotssituation und der weiter wachsenden Rohstoffnachfrage der Schwellenländer sehr gut. Das Fondsmanagement des DJE - Gold & Ressourcen wird daher zukünftig in Schwächephasen bestehende Positionen an breit aufgestellten Rohstoffkonglomeraten, wie bspw. XSTRATA weiter aufstocken. Der Goldpreis konnte im September erneut die wichtige 1.000 USD/Feinunze-Marke überwinden. Kurzfristig könnte der relative hohe Optimismus privater und professioneller Anleger ein nachhaltiges Etablieren über der 1.000 USD/Unze-Marke erschweren. Längerfristig sollte jedoch die 1.000er Marke auch nachhaltig überwunden werden, vor allem aufgrund der wohl auf weitere Jahre hinaus fallenden Minenproduktion