



DJE - Gold & Ressourcen P

Glänzende Chancen mit Edelmetallen und Rohstoffen

Stand: 04.02.2010
Rücknahmepreis: 163,79 EUR (04.02.2010)

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.
Auflegedatum:	27.01.2003
Fondsvolumen (30.12.2009):	136,42 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*: ★★★

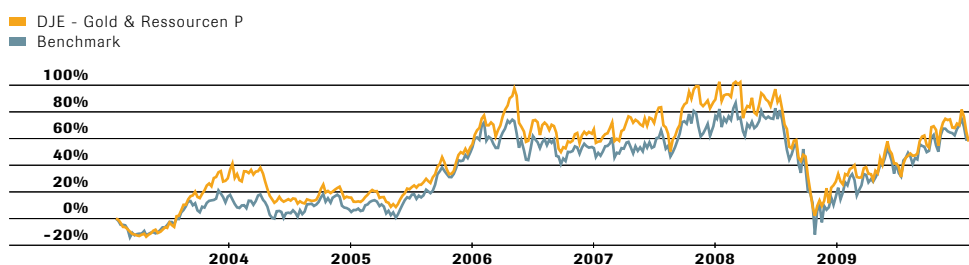
Benchmark

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

Strategie

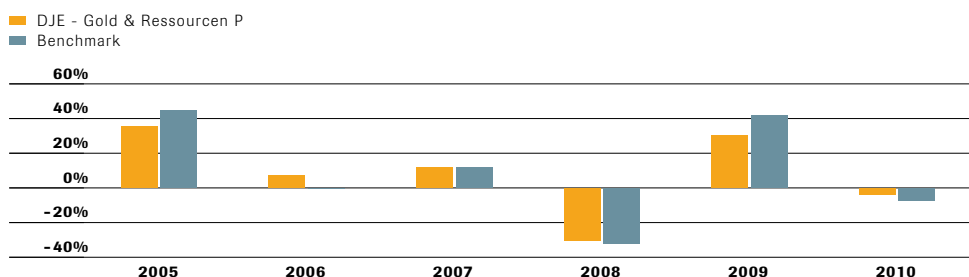
Das Hauptaugenmerk des Fonds liegt auf Aktien von Gesellschaften, die mit der Gewinnung, Verarbeitung und Vermarktung von Gold - aber auch von primären Ressourcen - tätig sind. Zudem können fest oder variabel verzinsliche Wertpapiere beigemischt werden. Der Anteil der Goldminenaktien muss dabei mindestens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

Wertentwicklung vs. Benchmark indexiert



Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung Stand: 04.02.2010
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: 04.02.2010
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 Jhd.	1 Jahr	3 Jahre	3 Jahre	5 Jahre	5 Jahre	seit Auflage	seit Auflage
			Jahr			(p.a.)	(p.a.)	(p.a.)	(p.a.)	(p.a.)
Fonds	-3,67	9,07	-3,85	26,23	-0,61	-0,20	43,97	7,56	63,79	7,28
Benchmark	-9,50	2,93	-7,21	19,06	-0,15	-0,05	43,82	7,54	53,67	6,31

Stand: 04.02.2010

Risikokennzahlen im Vergleich zur Benchmark

Standardabweichung (1 Jahr):	30,22%	Sharpe Ratio (1 Jahr):	0,93
Tracking Error (1 Jahr):	11,35%	Korrelation (1 Jahr):	0,86
Value at Risk (99% / 20 Tage):	-19,00%	Beta (1 Jahr):	0,93
Maximum Drawdown (1 Jahr):	-17,77%	Treynor Ratio (1 Jahr):	30,20

Stand: 04.02.2010

DJE - Gold & Ressourcen P

Glänzende Chancen mit Edelmetallen und Rohstoffen

Die wichtigsten Länder (30.12.2009)

Kanada	31,56%
USA	18,32%
Großbritannien	6,76%
Australien	4,68%
Südafrika	4,57%

Asset Allocation (30.12.2009)

Aktien	83,84%
Kasse	7,33%
Anleihen	5,36%
Fonds	3,47%

Kontakt

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

www.dje.lu

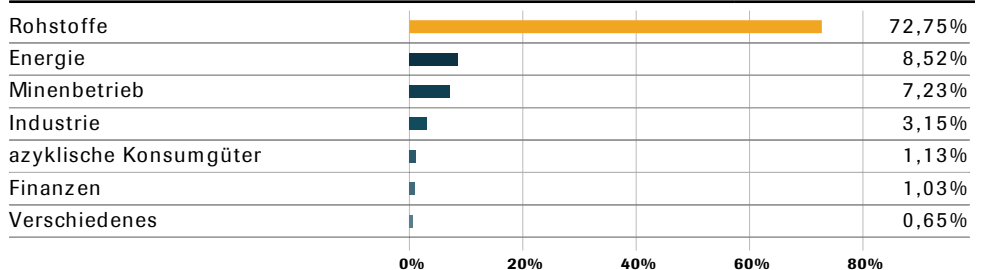
DJE Kapital AG
Tel.: +49 89 790453-0
E-Mail: info@dje.de

www.dje.de

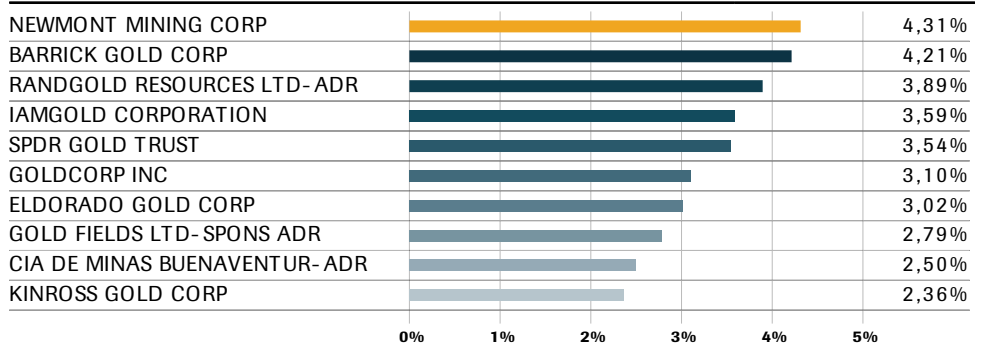
Rechtliche Hinweise: Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Die Angaben dienen lediglich der Information. Die Inhalte stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen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

Top Ten Branchen (30.12.2009)



Die grössten Positionen (30.12.2009)



Monatlicher Fondsmanagerkommentar

Goldpreis und Goldaktien markierten im Dezember zunächst neue Jahreshochstände. Zu Beginn des Berichtszeitraums konnte der Goldpreis die Marke von 1.200 USD/oz überwinden. Besser als erwartet ausgefallene Daten zur Entwicklung des US-Arbeitsmarktes sowie die verstärkt in den Fokus zahlreicher Anleger rückende Schuldenproblematik einiger EU-Länder wie Griechenland oder Spanien ließen dann den USD im weiteren Berichtszeitraum gegenüber dem EUR deutlich fester tendieren, wodurch Goldpreis und Goldminenaktien teils drastisch unter Druck kamen. Im Monatsvergleich notierte der Feinunzenpreis in USD mehr als 7% schwächer (in EUR lag das Minus aufgrund der Dollarstärke hingegen nur bei 2,8%), der XAU-Goldminenindex (in €) verlor 4,3%. Der DJE - Gold & Ressourcen büßte im Dezember 2,04% an Wert ein. Die gegenüber Goldpreis und Goldminenindex bessere Wertentwicklung ist auf die relativ breite Aufstellung des Fonds zurückzuführen. So entwickelten sich die im Portfolio enthaltenen Aktien des Basismetall- und Ölsektors tendenziell freundlich, die Agraraktien verbuchten Kursgewinne. Das Fondsmanagement nutzte im Laufe des Dezembers die teils deutlich zurückgekommenen Kurse einiger Goldminenaktien zu selektiven Zukäufen. Bei einem Goldpreis im Bereich von 1.100 USD/oz erscheinen viele Goldtitel mit Blick auf 2010 attraktiv bewertet, vor allem im historischen Vergleich. Trotz der jüngsten Korrektur bleibt der Aufwärtstrend beim Gold vollkommen intakt. Goldanlagen sollten - vor allem vor dem Hintergrund der globalen Schuldenproblematik und der Unterinvestierung der Anleger in Gold - auch in 2010 ein positives Chance-/Riskoverhältnis bergen.