



DJE - Gold & Ressourcen P

Glänzende Chancen mit Edelmetallen und Rohstoffen

Stand: 31.03.2010
Rücknahmepreis: 174,57 EUR (31.03.2010)

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 (28.02.2010):	122,56 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*: ★★★

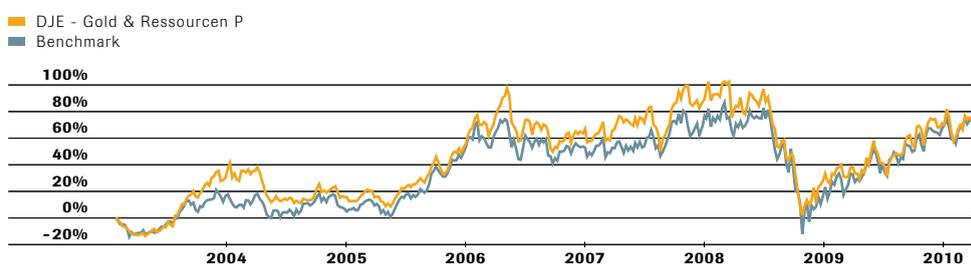
Benchmark

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

Strategie

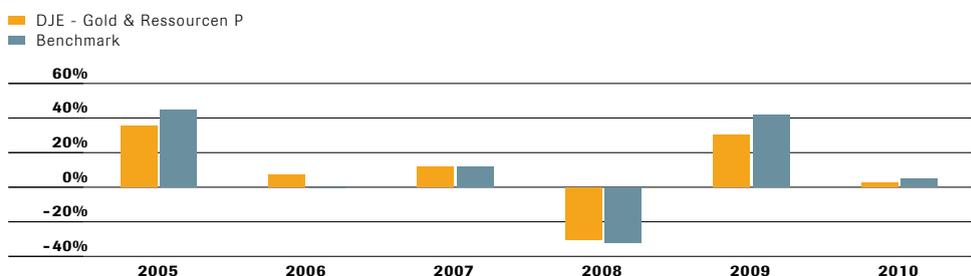
Das Hauptaugenmerk des Fonds liegt auf Aktien von Gesellschaften, die mit der Gewinnung, Verarbeitung und Vermarktung von Gold - aber auch von primären Ressourcen - tätig sind. Zudem können fest oder variabel verzinsliche Wertpapiere beigemischt werden. Der Anteil der Goldminenaktien muss dabei mindestens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

Wertentwicklung vs. Benchmark indexiert



Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung Stand: 31.03.2010
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: 31.03.2010
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 Jd.	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		5,70	10,24	2,48	28,63	5,19	1,70	51,92	8,72	74,57
Benchmark		3,66	12,64	4,80	30,09	14,74	4,69	56,51	9,37	73,56

Stand: 31.03.2010

Risikokennzahlen im Vergleich zur Benchmark

Standardabweichung (1 Jahr):	28,74%	Sharpe Ratio (1 Jahr):	1,21
Tracking Error (1 Jahr):	10,16%	Korrelation (1 Jahr):	0,88
Value at Risk (99% / 20 Tage):	-17,94%	Beta (1 Jahr):	1,00
Maximum Drawdown (1 Jahr):	-17,77%	Treynor Ratio (1 Jahr):	34,91

Stand: 31.03.2010

DJE - Gold & Ressourcen P

Glänzende Chancen mit Edelmetallen und Rohstoffen

Die wichtigsten Länder (28.02.2010)

Kanada	36,75%
USA	15,04%
Großbritannien	5,74%
Deutschland	5,31%
Australien	4,94%

Asset Allocation (28.02.2010)

Aktien	87,38%
Anleihen	6,49%
Fonds	2,85%
Kasse	2,27%
Sonstige	1,01%

Kontakt

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

www.dje.lu

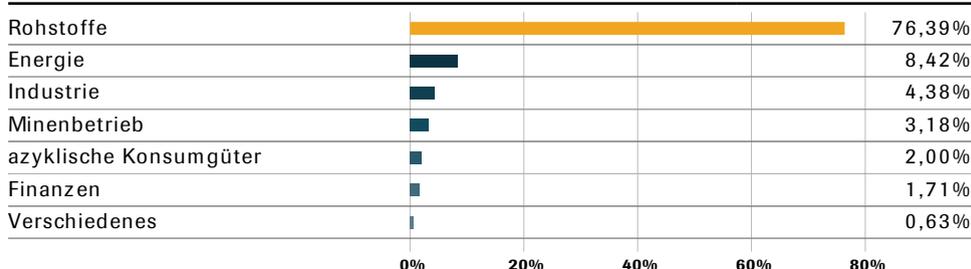
DJE Kapital AG
Tel.: +49 89 790453-0
E-Mail: info@dje.de

www.dje.de

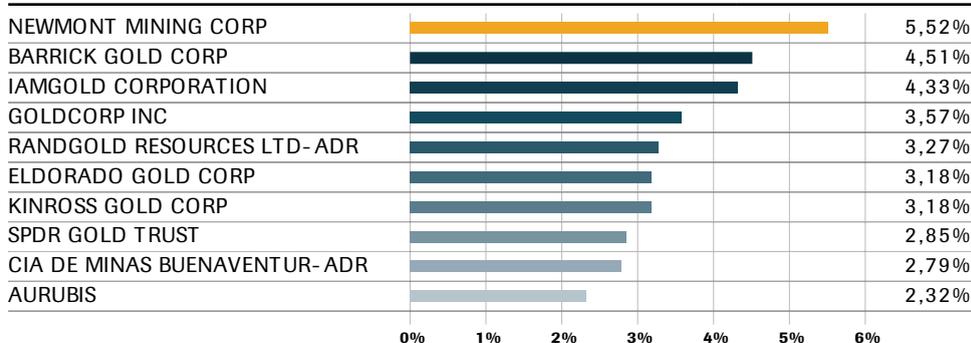
Rechtliche Hinweise: Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Die Angaben dienen lediglich der Information. Die Inhalte stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen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

*) © 2010 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 (28.02.2010)



Die grössten Positionen (28.02.2010)



Monatlicher Fondsmanagerkommentar

Gold und Goldaktien konnten im Februar Kursgewinne verbuchen. Zu Monatsbeginn haben die Haushaltsprobleme Griechenlands und der südlichen EU-Staaten zunächst schwer auf Gold gelastet. Sorgen über mögliche zukünftige Zahlungsausfälle dieser Staaten haben die Risikoaversion der Investoren erhöht und diese verstärkt in den USD getrieben. Gegen Mitte Februar konnte sich der Goldpreis dann wieder erholen. In USD verteuerte sich Gold auf Monatsbasis um 3,40%. Bedingt durch die Dollar-Stärke legte der Feinuzenpreis in EUR sogar um 5,6% zu und erreichte in den ersten Märztagen mit 835 EUR/Unze ein neues Jahreshoch. Das derzeitige globale Konjunkturbild lässt darauf schließen, dass die Notenbanken der Industrieländer in den nächsten Jahren zu einer Politik des Ankurbelns der Notenbankpresse wenig Alternativen haben werden. Vor diesem Hintergrund dürfte die Goldanlage (sowohl physisch als auch in Form von Aktien) der beste Schutz vor einer Politik steigender Geldmengen sein. Das Fondsmanagement des DJE - Gold & Ressourcen hat an der grundsätzlichen Auslegung des Fonds im Februar nichts geändert. Schwerpunktartig ist der Fonds in Goldaktien investiert, daneben stellen ausgewählte Titel des Basismetall-, Energie- und Agrarsektors einen wichtigen Portfoliobaustein dar. Außerhalb des Goldbereiches wurden im Berichtszeitraum die Positionen beim deutschen Kupferverarbeiter Aurubis und beim russischen Nickelproduzenten Norilsk Nickel erhöht. Die Gewinnerwartungen des Marktes für 2010 sind bei beiden Werten relativ niedrig und die fundamentalanalytische Bewertung ist attraktiv. Bei den Goldaktien wurden die Positionen bei den südafrikanischen Goldwerten GoldFields und AngloGold vor dem Hintergrund des starken südafrikanischen Rand und der deutlich ansteigenden Energiekosten reduziert. Newmont Mining hat im Februar gute Quartalszahlen geliefert und bleibt vor allem aus dem Bewertungsblickwinkel heraus betrachtet weiter aussichtsreich.