

GoldPort Stabilitätsfonds P

Eine solide Anlageform in schwierigen Börsenzeiten

Stand: 30.06.2010
Rücknahmepreis: 110,48 CHF (30.06.2010)

Stammdaten

ISIN: LU0323357649
WKN: A0M67Q
Kategorie: Mischfonds
Ausgewogen Welt
KAG: DJE Investment S.A.
Anlageberater: DJE Kapital AG/Sub-
Anlageberater W.
Peinemann
Risikoklasse: 3
Fondstyp: ausschüttend
Geschäftsjahr: 01.01. - 31.12.
Auflagedatum: 01.04.2008
Fondsvolumen
(31.05.2010): 77,21 Mio. CHF

Kosten

Ausgabeaufschlag: 5,00%
Verwaltungsvergütung p.a.: 1,10%
Depotbankgebühr p.a.: 0,10%
Beratervergütung p.a.: 0,60%
TER p.a. (31.12.2009): 2,59%

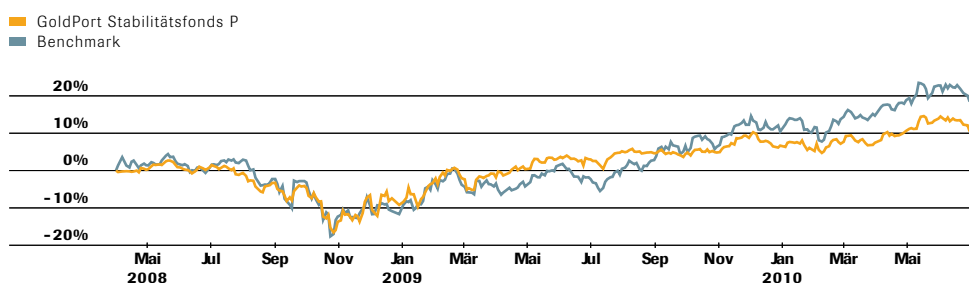
Benchmark

25% Gold (CHF), 25% Swiss Market Index (CHF), 25% Silber (CHF), 25% Bond Indices Switzerland Govt 3-5 Yr TR (CHF)

Strategie

Zu den Anlageklassen des Fonds zählen Edelmetalle, Energiestoffe, Immobilien, CHF-Geldmarkt, CHF-Renten, CHF-Aktien und inflationsgeschützte EUR-Anleihen. Bis zu 30 Prozent des Fondsvermögens können in physischem Gold angelegt werden. Die Gesamtanlage in Gold (direkt oder indirekt) darf 50 Prozent nicht übersteigen.

Wertentwicklung vs. Benchmark indexiert

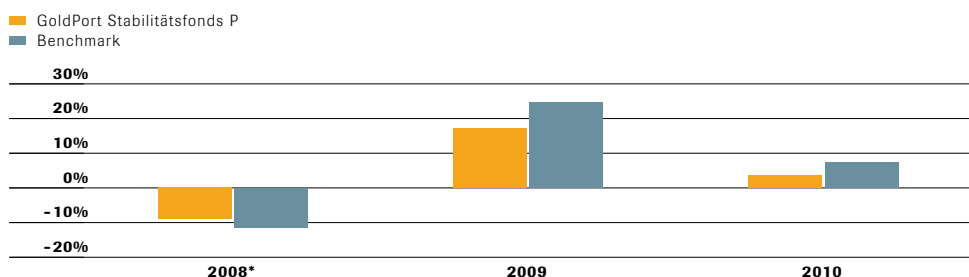


Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung

Stand: 30.06.2010

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



* ab 01.04.2008

Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung

Stand: 30.06.2010

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	1fd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	3 Jahre (p.a.)	5 Jahre	5 Jahre (p.a.)	seit Auflage	seit Auflage
Fonds	-3,07	3,56	3,56	7,32	-	-	-	-	10,48	4,54
Benchmark	-3,32	7,24	7,24	21,79	-	-	-	-	18,45	7,83

Stand: 30.06.2010

Risikokennzahlen im Vergleich zur Benchmark

Standardabweichung (1 Jahr):	7,48%	Sharpe Ratio (1 Jahr):	0,97
Tracking Error (1 Jahr):	8,34%	Korrelation (1 Jahr):	0,49
Value at Risk (99% / 20 Tage):	-4,70%	Beta (1 Jahr):	0,45
Maximum Drawdown (1 Jahr):	-5,27%	Treynor Ratio (1 Jahr):	16,17

Stand: 30.06.2010

GoldPort Stabilitätsfonds P

Eine solide Anlageform in schwierigen Börsenzeiten

Die wichtigsten Länder (31.05.2010)

Deutschland	28,85%
Luxemburg	24,79%
Schweiz	14,84%
Kanada	1,12%
Niederlande	1,08%

Asset Allocation (31.05.2010)

Commodity	24,79%
Aktien	21,24%
Zertifikate	16,50%
Kasse	12,21%
Sonstige	8,11%
Geldmarkt	6,45%
Anleihen	6,23%
Fonds	4,46%

Kontakt

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

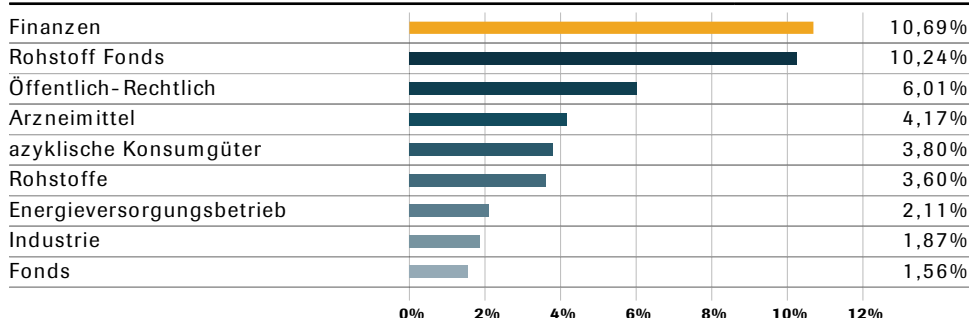
www.dje.lu

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

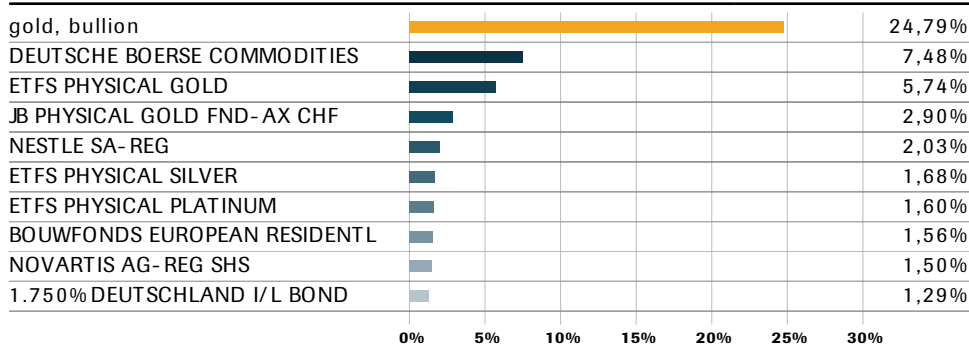
www.dje.de

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.

Top Ten Branchen (31.05.2010)



Die grössten Positionen (31.05.2010)



Monatlicher Fondsmanagerkommentar

Gold in USD notierte im April fester und gewann gegenüber dem März-Schlussstand 1,49%. Bedingt durch den im Berichtszeitraum gegenüber dem CHF deutlich fester tendierenden USD verteuerte sich Gold in CHF sogar um 10,44%. Der GoldPort Stabilitätsfonds konnte im Berichtszeitraum in Fondswährung 2,96% an Wert gewinnen. Für in EUR rechnende Anleger ergab sich ein Kursgewinn auf Monatsbasis in Höhe von 3,79%. Der guten Performance der Goldinvestments stand eine sehr schwache Entwicklung der Aktienseite entgegen. Der vorige Monat war beispielweise gemessen an der Entwicklung des US-amerikanischen DOW Jones Index der schlechteste Mai seit 1940. Der Schweizer Blue Chip Index hat im Mai 4,60% nachgegeben, dieser Entwicklung konnten sich auch die im GoldPort Stabilitätsfonds relativ hoch gewichteten Qualitätstitel Nestle, Novartis, Roche oder Swiss Prime Site nicht entziehen. Die beiden Pharmatitel Roche und Novartis entwickelten sich dabei besonders schwach, Hintergrund sind (übertriebene) Ängste vieler Marktteilnehmer, dass die Gewinne der europäischen Pharmaunternehmen aufgrund verstärkter Sparanstrengungen der Regierungen deutlich unter Druck kommen werden. Die Aktienquote des Goldport Stabilitätsfonds liegt aktuell bei ca. 23%. Nach dem historisch schwachen Maimonat (und dem ebenfalls sehr schwachen Aprilmonat) sprechen die Stimmungsindikatoren kurzfristig für eine Erholung an den Aktienmärkten. Dies würde natürlich auch dem GoldPort Stabilitätsfonds zugute kommen, so dass das weitere Chance/Risikoverhältnis des Fonds auch bei möglicherweise temporär etwas schwächeren Goldpreisnotierungen (aufgrund des hohen Optimismus vieler Marktteilnehmer) attraktiv bleibt. Das Fondsmanagement des GoldPort Stabilitätsfonds achtet bei dem Eingehen von Neupositionen verstärkt auf möglichst geringe Gegenparteirisiken. Die Goldanlage dürfte aufgrund der mittel- bis längerfristig zu erwartenden hohen Unsicherheit an den Märkten und dem knappen Goldangebot aus laufender Minenproduktion aussichtsreich bleiben, unabhängig davon ob die die Weltwirtschaft aufgrund der Schuldenproblematik der Industrieländer auf Inflation oder Deflation zusteuert.