

GoldPort Stabilitätsfonds (P)

Fondsporträt per 31.03.2011

Rücknahmepreis: 117,12 CHF (31.03.2011)

ISIN: LU0323357649

Fondsmanager



Stefan Breintner

Vergleichsindex

33.33% Gold (CHF), 33.33% JP Morgan GBI Global unhedged ECU (CHF), 33.33% MSCI World (CHF)

Die wichtigsten Länder (28.02.2011)

Deutschland	31,46%
Luxemburg	26,40%
Schweiz	21,81%
Niederlande	1,55%
Kanada	0,74%

Asset Allocation (28.02.2011)

Commodity	26,01%
Aktien	25,59%
Zertifikate	18,65%
Fonds	9,56%
Kasse	6,55%
Anleihen	4,63%
Geldmarkt	4,63%
Sonstige	4,38%

Ratings & Auszeichnungen

€uro Fund Award 2011:
Platz 1, Mischfonds (Aktien und Anleihen), 1 Jahr, Deutschland

Strategie

Der GoldPort Stabilitätsfonds stellt ein über verschiedene Anlageklassen ausgerichtetes, substanzorientiertes Fondskonzept dar. In einem vermögensverwaltenden und auf den absoluten Ertrag ausgerichteten Ansatz werden die Vermögensklassen aktiv und dynamisch in ihrer Zusammensetzung gesteuert. Zu den Anlageklassen des Fonds zählen Edelmetalle, Energie- und Agrarrohstoffe, Immobilien, Schweizer Renten- und Geldmarktpapiere, inflationsgeschützte Euro-Anleihen sowie defensive Value-Aktien. Bis zu 30% des Fondsvermögens können direkt in physischem Gold angelegt werden. Die Gesamtanlage in Gold (direkt oder indirekt über Verbriefungen) darf 50% nicht übersteigen. Ziel des Fonds ist es, Stabilität in Krisenzeiten zu gewährleisten und gleichzeitig Renditechancen in normalen Marktlagen wahrzunehmen. Fondswährung ist der Schweizer Franken.

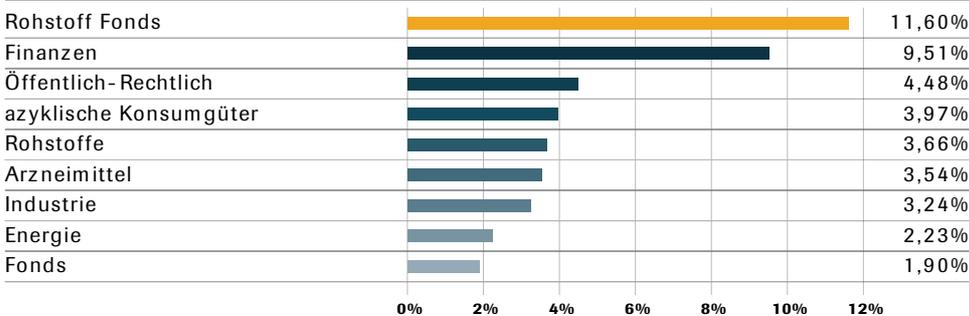
Wertentwicklung vs. Vergleichsindex seit Auflage (01.04.2008)



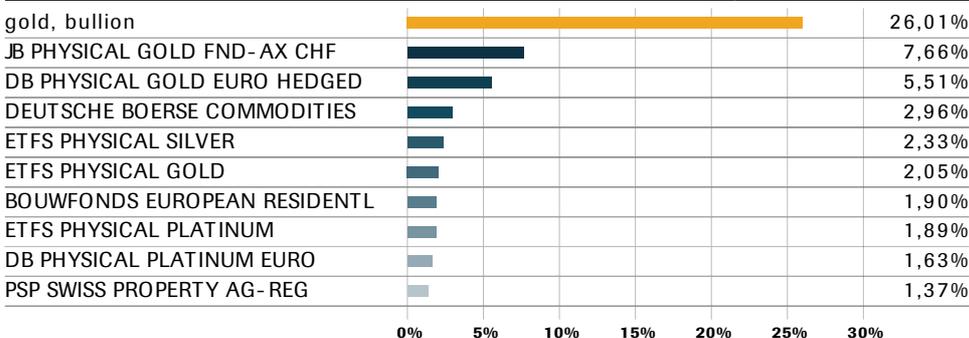
Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung

Stand: 31.03.2011

Top Ten Branchen (28.02.2011)



Die grössten Positionen (28.02.2011)



GoldPort Stabilitätsfonds (P)

Stammdaten

ISIN:	LU0323357649
WKN:	A0M67Q
Bloomberg:	GLDSAFP LX
Reuters:	LU0323357649.LUF
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.
Auflegedatum:	01.04.2008
Fondsvolumen (28.02.2011):	108,06 Mio. CHF
TER p.a. (31.12.2010):	2,23%

Kosten

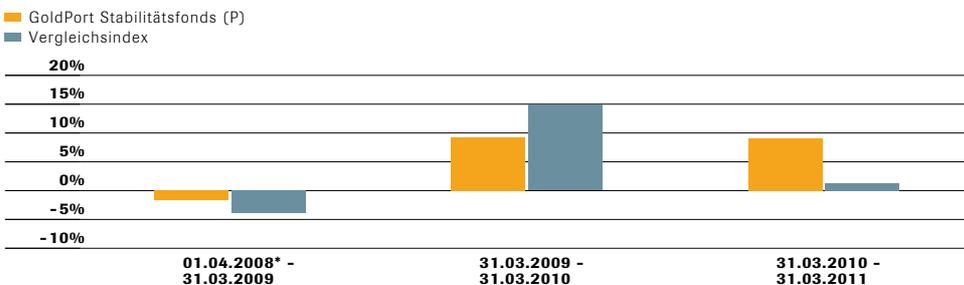
Ausgabeaufschlag:	5,00%
Verwaltungsvergütung p.a.:	1,10%
Depotbankgebühr p.a.:	0,10%
Beratervergütung p.a.:	0,60%

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

Wertentwicklung vs. Vergleichsindex



*) Auflegedatum

Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung

Stand: 31.03.2011

Wertentwicklung vs. Vergleichsindex in Prozent

	1 M.	6 M.	12 M.	1 Jahr	3 Jahre	3 Jahre (p.a.)	5 Jahre	5 Jahre (p.a.)	seit Auflage	seit Auflage (p.a.)
Fonds	0,97	5,25	0,01	9,00	-	-	-	-	17,12	5,42
Vergleichsindex	-1,23	0,12	0,45	1,31	-	-	-	-	11,81	3,80

Stand: 31.03.2011

Risikokennzahlen

Standardabweichung (1 Jahr):	7,97%	Sharpe Ratio (1 Jahr):	1,13
Tracking Error (1 Jahr):	8,41%	Korrelation (1 Jahr):	0,35
Value at Risk (99% / 20 Tage):	-4,99%	Beta (1 Jahr):	0,47
Maximum Drawdown (1 Jahr):	-7,19%	Treynor Ratio (1 Jahr):	19,31

Stand: 31.03.2011

Monatlicher Fondsmanagerkommentar

Goldanlagen konnten im Februar einen Teil der Januarverluste wettmachen. Auf Monatsbasis verteuerte sich die Feinunze Gold in USD um 5,90% auf 1.411,48 USD/oz. In CHF stieg die Goldnotierung um 4,62% auf 1.311,97 CHF/oz aufgrund des im Berichtszeitraum gegenüber dem CHF schwächer tendierenden USD. Hintergrund der guten Entwicklung der Edelmetalle waren vornehmlich die sich intensivierenden Unruhen in Libyen und das daraus resultierende (ansteigende) Sicherheitsbedürfnis der Anleger. Auf Basis der Fondswährung Schweizer Franken hat der GoldPort Stabilitätsfonds im Februar 1,65% an Wert gewonnen, für in EUR rechnende Anleger ergab sich ein Plus von 3,00% aufgrund des temporär wieder zur Stärke neigenden CHF. Das Fondsmanagement hat im Betrachtungszeitraum die Goldquote von 39% auf 44% erhöht. Zugekauft wurden fast ausschließlich physische Goldbarren. Obwohl der Goldpreis aktuell nahe am Allzeithoch notiert, bleibt die Meinung des Fondsmanagements zu Gold- und Edelmetallanlagen positiv. Neben den geopolitischen Aspekten ist besonders die sehr dynamisch wachsende Schmucknachfrage in Asien hervorzuheben. China und Indien waren 2010 für 55% der weltweiten Schmucknachfrage verantwortlich. Entscheidend ist dabei, dass der hohe Preis die Kaufbereitschaft nicht im Geringsten dämpft. Mittelfristig erscheint es zudem nicht unwahrscheinlich, dass die europäische Schuldenkrise wieder stärker in den Fokus der Anleger rücken wird, was sich wiederum positiv auf Goldanlagen auswirken sollte. In diesem Fall würde sicher auch der Schweizer Franken wieder gegenüber dem Euro aufwerten. Hiervon würden vor allem in Euro rechnende Anleger des Fonds profitieren. Auf der Aktienseite wurden im Februar diverse Positionen abgebaut. Aufgrund der derzeit schlechten Markttechnik (zu viele Optimisten) hat das Fondsmanagement die Aktienquote im Februar von 30 auf 25% reduziert und das bestehende Aktienexposure zudem zu einem gewissen Grad abgesichert. Abgebaut wurden unter anderem ABB, Fraport und Barry Callebaut. Demgegenüber stehen Neuengagements in dem Schweizer Hersteller von zahnmedizinischen Verbrauchsgütern Coltene Holding und dem Ölwert Respsol. Generell dürften die Anlagen des GoldPort Stabilitätsfonds gerade im Falle sich zuspitzender geopolitischer Probleme bzw. wieder verstärkt in den Fokus rückenden europäischen Schuldenkrise ein überdurchschnittliches Chance-/Risikoverhältnis aufweisen.

GoldPort Stabilitätsfonds (P)

DJE Kapital AG

Die DJE Kapital AG stützt sich auf mehr als 35 Jahre Erfahrung in der Vermögensverwaltung und ist heute einer der größten bankenunabhängigen Finanzdienstleister im deutschsprachigen Raum. Die Anlagestrategie sowie der Anlageentscheidungsprozess, sowohl im Aktien- als auch im Rentenbereich, beruhen auf der eigens entwickelten FMM-Methode, der ein systematischer Ansatz fundamentaler, monetärer und markttechnischer Indikatoren zugrunde liegt.

Zielgruppe

Der Fonds eignet sich für Anleger

- + mit mittel- bis langfristigem Anlagehorizont
- + die ihre Aktienanlage auf physische Edelmetallinvestments sowie defensive Value-Investitionen ausrichten wollen
- + zur Risikominimierung gegenüber einer Direktanlage in Gold

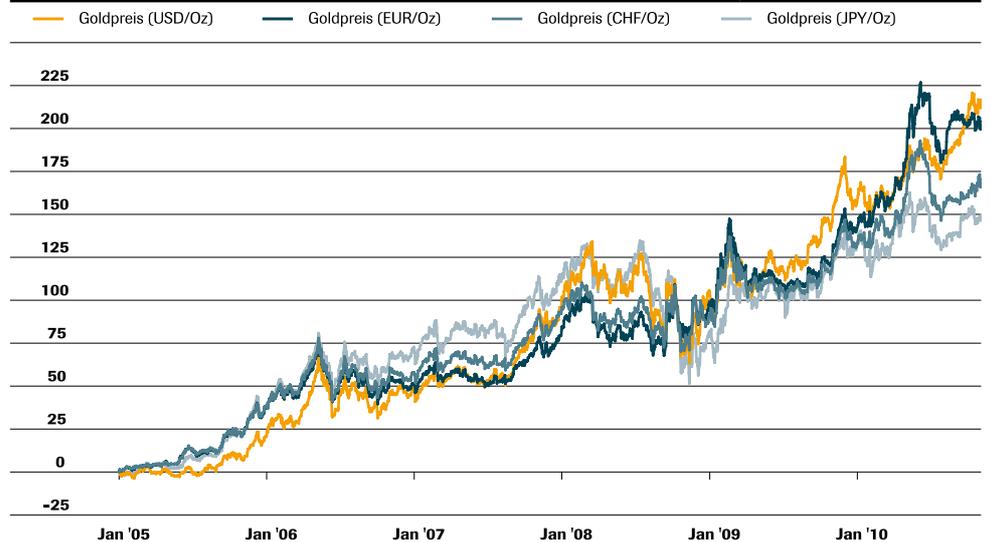
Der Fonds eignet sich nicht für Anleger

- mit kurzfristigem Anlagehorizont
- die einen sicheren Ertrag anstreben
- die keine erhöhten Wertschwankungen und temporäre Verluste akzeptieren

Investmentkonzept

Der Investitionsschwerpunkt des GoldPort Stabilitätsfonds liegt in der Goldanlage. Diese gilt seit Generationen als zuverlässige Absicherung gegen Vermögensverluste aufgrund wirtschaftlicher Krisensituationen und im Falle deutlich ansteigender Inflation. Die Beimischung von defensiven, renditestarken und damit werthaltigen Aktien schafft einen risikominimierenden Diversifikationseffekt. In das Fondskonzept werden nur Aktien integriert, die einen hohen Sachwertcharakter aufweisen und die sich in der Vergangenheit in Krisenzeiten durch eine stabile Wertentwicklung ausgezeichnet haben. Auf der Anleihen-Seite werden nur Papiere von Emittenten mit erstklassiger Bonität erworben. Der flexible Investmentansatz des GoldPort Stabilitätsfonds ermöglicht eine schnelle Anpassung an die sich stetig verändernden Marktgegebenheiten.

Entwicklung des Goldpreises in verschiedenen Weltwährungen



Quelle: Bloomberg

Stand: 31.10.2010

Chancen und Risiken

Chancen

- + Goldanlagen sollten aufgrund der Funktion als Geldwertstabilisator in politisch, sozial und wirtschaftlich unsicheren Zeiten weiteres Potential bergen
- + Unterinvestition privater und institutioneller Investoren sowie devisenstarker Schwellenländernotenenbanken in der Anlageklasse Gold
- + Attraktives Einstiegsniveau bei globalen Dividenden- und Value-Titel

Risiken

- Aktienkurse können marktbedingt relativ stark schwanken
- Währungsrisiken durch Auslandsanteil im Portfolio
- Investment in physischen Edelmetallen unterliegt Wertschwankungen
- Preisrisiken bei Anleihen, insbesondere bei steigenden Zinsen am Kapitalmarkt

GoldPort Stabilitätsfonds (P)

Rechtliche Hinweise:

Zahlen vorbehaltlich der Prüfung durch den Wirtschaftsprüfer zu den Berichtsterminen. Alle veröffentlichten Angaben stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Alleinige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind nur die aktuellen Verkaufsunterlagen (Verkaufsprospekt, Jahresbericht und – falls dieser älter als acht Monate ist – der Halbjahresbericht) zu den jeweiligen Investmentfonds. Die Verkaufsunterlagen sind kostenfrei bei der jeweiligen Fondsgesellschaft sowie Vertriebsgesellschaft oder unter www.dje.de erhältlich.

Alle Angaben und Einschätzungen sind indikativ und können sich jederzeit ändern. Diese Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Die Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. Änderungen vorbehalten.

Berechnungen der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei der Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen.

Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers abhängig und kann Änderungen unterworfen sein. Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt.

Bei der Vermittlung von Fondsanteilen können die Dr. Jens Ehrhardt Gruppe sowie deren Vertriebspartner Rückvergütungen aus Kosten erhalten, die von den Kapitalanlagegesellschaften gemäß den jeweiligen Verkaufsprospekten den Fonds belastet werden.

Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.
