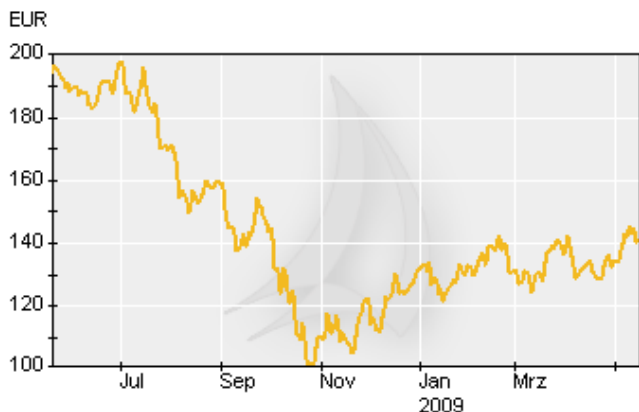


Stammdaten

ISIN:	LU0159550077
WKN:	164323
Kategorie:	Aktienfonds themenorientiert Gold / Edelmetalle Welt
KAG:	DJE Investment S.A.
Anlageberater:	DJE Kapital AG
Risikoklasse:	4
Fondstyp:	thesaurierend
Geschäftsjahr:	1.7. - 30.6.
Aufledgedatum:	27.01.2003
Gesamtfondsvolumen:	106,79 Mio EUR

Kosten

Ausgabeaufschlag:	5,00%
Verwaltungsvergütung p.a.:	1,32%
Depotbankgebühr p.a.:	0,100%
Beratervergütung p.a.:	0,30%
Performance-Fee:	10,00% p.a. über Vergleichsindex (60 % XAU-Index (EUR), 20 % MSCI World Materials Index (EUR), 20% CRB Index (EUR))
TER p.a. (30.06.2008):	1,90%

Preis-Chart in EUR


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

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 Aktien von Gesellschaften, die mit der Gewinnung, Verarbeitung und Vermarktung von Gold tätig sind, muss dabei mindestens 30 Prozent betragen.

Performancekennzahlen (15.05.2009)

Standardabweichung (1 Jahr):	34,37%
Sharpe Ratio:	-0,67
Tracking Error (1 Jahr):	32,04%
Korrelation (1 Jahr):	0,79%
Beta (1 Jahr):	0,53
Treynor Ratio (1 Jahr):	-43,22

Wertentwicklung

1 Monat:	5,03%
3 Monate:	1,00%
6 Monate:	26,26%
Lfd. Jahr:	7,89%
1 Jahr:	-23,77%
3 Jahre:	-26,59%
3 Jahre (p.a.):	-9,79%
5 Jahre:	26,85%
5 Jahre (p.a.):	4,87%
seit Auflage:	41,03%

Stand 15.05.2009

Die wichtigsten Länder (30.04.2009)

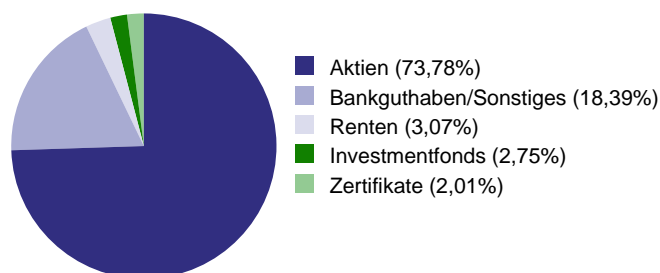
Kanada	27,55%
USA	17,27%
Großbritannien	10,19%
Südafrika	7,68%
Deutschland	4,06%
Australien	3,68%
China	2,64%
Russland	2,37%
Brasilien	1,89%
Schweiz	1,65%
Bermuda	1,17%

Die grössten Positionen (30.04.2009)

Gold Fields	3,92%
Yamana Gold Inc.	3,89%
Cia de Minas Buenaventura ...	3,62%
Kinross Gold Corp.	3,22%
Barrick Gold	3,16%
Newmont Mining	3,02%
Iamgold	2,78%
Goldcorp	2,77%
Randgold Resources Ltd	2,65%
Newcrest Mining	2,64%

Branchenverteilung (30.04.2009)

Grundstoffe	58,30%
Energie	7,93%
Bergbau	6,96%
Divers	4,76%
Industrie / Investitionsgü...	2,59%
Finanzen	0,56%
Konsumgüter nicht-zyklisch	0,51%

Asset Allocation (30.04.2009)

Kommentar

Im April 2009 notierten sowohl physisches Gold wie auch Goldminenaktien deutlich leichter. Der Goldpreis in Euro verbilligte sich gegenüber dem Vormonat um 3,2%, der XAU-Goldminenindex in Euro musste sogar 10,6% an Wertverlust hinnehmen. Der DJE Gold & Ressourcenfonds verlor hingegen nur 1,19% und schlug sich daher zuletzt deutlich besser als physisches Gold bzw. Goldminenaktien. Im April wurden weiter Aktien von breit aufgestellten Rohstoffkonzernen sowie von ausgewählten Basis- und Edelmetallproduzenten zugekauft. Diese konnten im Zuge der temporären Börsenerholung teils beachtliche Kursgewinne verzeichnen. Der Aktienanteil von reinen Goldproduzenten wurde hingegen geringfügig reduziert. Kurz- bis mittelfristig wird das Fondsmanagement des DJE Gold & Ressourcen an dieser Strategie festhalten. Längerfristig ist zwar mit deutlich höheren Goldpreisen zu rechnen (allein die Aufstockung des Goldanteils an den Devisenreserven in China dürfte über Jahre hinaus ein positives Umfeld für Goldanlagen schaffen). Kurz- bis mittelfristig könnte jedoch eine über den Sommer sich traditionell schwach entwickelnde Schmucknachfrage sowie eine seit Ende April stagnierende Investmentnachfrage dämpfend auf den Goldpreis wirken.