

Stammdaten

ISIN:	LU0350835707
WKN:	A0NGGC
Kategorie:	Aktienfonds allgemein Welt
KAG:	DJE Investment S.A.
Anlageberater:	DJE Kapital AG
Risikoklasse:	4
Fondstyp:	thesaurierend
Geschäftsjahr:	1.7. - 30.6.
Auflagedatum:	02.06.2008
Gesamtfondsvolumen:	11,95 Mio EUR

Kosten

Ausgabeaufschlag:	5,00%
Verwaltungsvergütung p.a.:	1,30%
Depotbankgebühr p.a.:	0,100%
Beratervergütung p.a.:	0,30%
Performance-Fee:	10,00% Hurdle Rate: DAXglobal Agribusiness Index ohne High Water Mark
TER p.a. (30.06.2008):	0,18%

Preis-Chart


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

Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen größtenteils in Aktien, Zertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Wandel- und Optionsanleihen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten, in- und ausländischer Emittenten angelegt. Dabei handelt es sich hauptsächlich um Unternehmen, die direkt oder indirekt in einem oder mehreren Bereichen der Agrarwertschöpfungskette tätig sind.

Performancekennzahlen (28.08.2009)

Standardabweichung (1 Jahr):	19,24%
Sharpe Ratio:	-0,79
Tracking Error (1 Jahr):	18,17%
Korrelation (1 Jahr):	0,66%
Beta (1 Jahr):	0,53
Treynor Ratio (1 Jahr):	-28,64

Wertentwicklung

1 Monat:	0,73%
3 Monate:	1,26%
6 Monate:	11,27%
Lfd. Jahr:	10,84%
1 Jahr:	-11,98%
seit Auflage:	-16,26%

Stand 28.08.2009

Die wichtigsten Länder (31.07.2009)

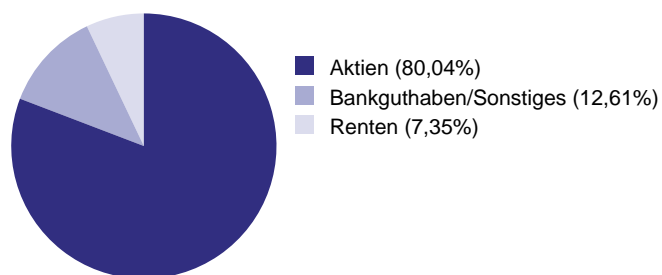
USA	15,41%
Hongkong	11,96%
Deutschland	11,49%
Schweiz	8,41%
Norwegen	7,06%
Niederlande	5,53%
Indonesien	4,76%
China	4,22%
Irland	3,42%
Kanada	3,25%
Spanien	2,75%

Die grössten Positionen (31.07.2009)

CERMAQ ASA	3,55%
4% TREASURY 2014	3,42%
Nestle S.A. NA	2,83%
United Tractors	2,76%
Ebro Puleva	2,75%
China Agri-Industries Hold...	2,75%
Metro AG	2,67%
Nutreco Holding	2,53%
Marine Harvest	2,11%
AGRIUM INC	2,10%
Mosaic Co/The	2,05%

Branchenverteilung (31.07.2009)

Konsumgüter nicht-zyklisch	52,72%
Grundstoffe	16,45%
Industrie / Investitionsgü...	7,41%
Divers	6,95%
Konsumgüter zyklisch	2,60%
Finanzen	1,26%

Asset Allocation (31.07.2009)

Kommentar

Die weltweiten Aktienmärkte mussten in den ersten beiden Juli-Wochen zunächst empfindliche Rückschläge verkraften, ehe es dann angetrieben von meist über den Erwartungen liegenden Unternehmenszahlen wieder nach oben ging. Überwiegend enttäuschend fielen die Quartalszahlen der Kaliproduzenten - wie z.B. Potash - oder der Hersteller von Pflanzenschutz/Saatgut, wie z.B. Syngenta aus. Der Kalipreis ist inzwischen deutlich gefallen, ob die Landwirte bei diesem Niveau wieder verstärkt Kalidünger kaufen werden, bleibt abzuwarten. Das Fondsmanagement des DJE Agrar & Ernährung hat daher den Anteil an den zyklischeren Düngemittelproduzenten reduziert und im Gegenzug verstärkt defensive Nahrungsmittelaktien aufgestockt. Bei den Herstellern von Landmaschinen, wie z.B. AGCO oder Deere ist die aktuelle Lage nicht so schlimm wie befürchtet, bestehende Positionen wurden hier ausgebaut. Insgesamt ist das Fondsmanagement zuversichtlich aufgrund der sehr ausgewogenen, vom Grundcharakter aber eher defensiven, Assetallokation sowohl in Abwärts- als auch Aufwärtsphasen eine stabile Rendite zu erzielen.