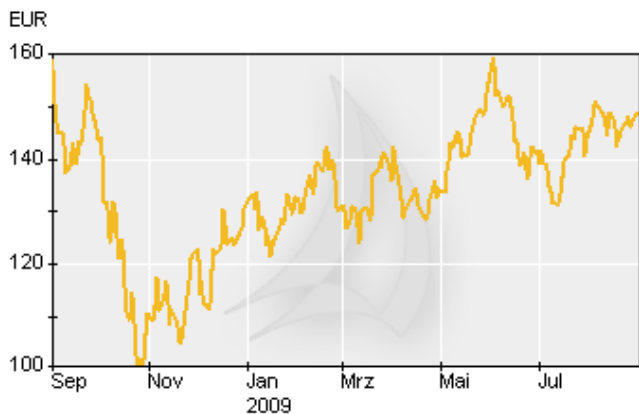


Stammdaten

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:	96,36 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


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 (28.08.2009)

Standardabweichung (1 Jahr):	34,00%
Sharpe Ratio:	-0,42
Tracking Error (1 Jahr):	36,56%
Korrelation (1 Jahr):	0,80%
Beta (1 Jahr):	0,47
Treynor Ratio (1 Jahr):	-30,13

Wertentwicklung

1 Monat:	2,23%
3 Monate:	-3,31%
6 Monate:	12,19%
Lfd. Jahr:	12,48%
1 Jahr:	-7,90%
3 Jahre:	-13,03%
3 Jahre (p.a.):	-4,55%
5 Jahre:	29,83%
5 Jahre (p.a.):	5,36%
seit Auflage:	47,04%

Stand 28.08.2009

Die wichtigsten Länder (31.07.2009)

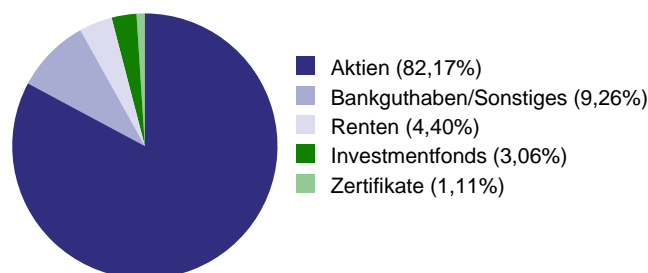
Kanada	29,41%
USA	11,16%
Südafrika	10,82%
Großbritannien	8,82%
Deutschland	4,36%
Australien	4,09%
Schweiz	3,84%
Peru	3,49%
Norwegen	2,48%
Frankreich	2,24%
Welt	2,13%

Die grössten Positionen (31.07.2009)

Barrick Gold	4,12%
Yamana Gold Inc.	3,90%
Kinross Gold Corp.	3,75%
AngloGold Ashanti	3,51%
Cia de Minas Buenaventura ...	3,49%
Gold Fields	3,45%
Newmont Mining	3,34%
Goldcorp	3,32%
SPDR Gold Trust	3,06%
Agnico Eagle Mines	2,90%
ELDORADO GOLD CORP.	2,87%

Branchenverteilung (31.07.2009)

Grundstoffe	57,20%
Bergbau	12,28%
Energie	8,00%
Divers	5,66%
Industrie / Investitionsgü...	4,34%
Konsumgüter nicht-zyklisch	1,85%
Finanzen	1,41%

Asset Allocation (31.07.2009)

Kommentar

Im Juli 2009 hat Gold in US-Dollar knapp 3% an Wert gewonnen, in Euro fiel der Zuwachs aufgrund des im Berichtszeitraum schwächer tendierenden US-Dollars mit +1,6% etwas moderater aus. Erstaunlich ist, dass der Goldpreis im Juli angesichts freundlicher Aktienmärkte und abnehmender Risikoaversion vieler Investoren sowie der auf Monatsbasis gesehen höchsten Rückflüsse (-47,7 Tonnen) beim größten Gold-ETF Street Tracks Gold Trust überhaupt zulegen konnte. Der DJE Gold & Ressourcen konnte im Juli um 1,7% zulegen und auch der Start in den August verlief erfreulich. Nach guten Quartalszahlen und aufgrund der (auch bei aktuellen Goldpreisen) für einen Goldproduzenten niedrigen Bewertung, wurde die Position von Barrick Gold im Berichtszeitraum aufgestockt. Bestände an Goldminen, die primär in Südafrika, Kanada oder Australien aktiv sind, wurden aufgrund der aktuell ungünstigen Währungssituation geringfügig reduziert. Höher gewichtet wurden außerdem Rohstoffproduzenten, mit hoher Gewinnsensitivität hinsichtlich Eisenerz, Nickel, Platin und Kupfer. Die Aussichten für die weitere Goldpreisentwicklung erscheinen günstig: Positive Impulse könnten vor allem aus einer in den nächsten Monaten wieder anziehenden indischen Schmucknachfrage kommen.