

Fondsporträt per 03.10.2016

Rücknahmepreis: 116,40 CHF
(Nettoinventarwert)
Ausgabepreis: 122,22 CHF
ISIN: LU0323357649

**Anlageberater des Fonds:
DJE Kapital AG**



Verantwortlich:
Stefan Breintner
seit 01.01.2010

**Die größten Länder in Prozent
des Fondsvolumens (30.09.2016)**

1. Deutschland	17,54%
2. Schweiz	12,67%
3. USA	8,30%
4. Niederlande	5,88%
5. Irland	4,26%

**Asset Allocation in Prozent des
Fondsvolumens (30.09.2016)²**

Aktien	46,51%
Rohstoffe	29,17%
Anleihen	13,06%
Zertifikate	10,80%
Kasse	0,46%

**Ratings & Auszeichnungen³
(03.10.2016)**

Morningstar Rating Gesamt¹: ★

€uro Fund Award 2012:
Platz 2, Mischfonds (Aktien und Anleihen), 3 Jahre, Deutschland

€uro Fund Award 2013:
1. Platz, Mischfonds (Aktien und Anleihen), 3 Jahre, Deutschland

GoldPort Stabilitätsfonds (PA)

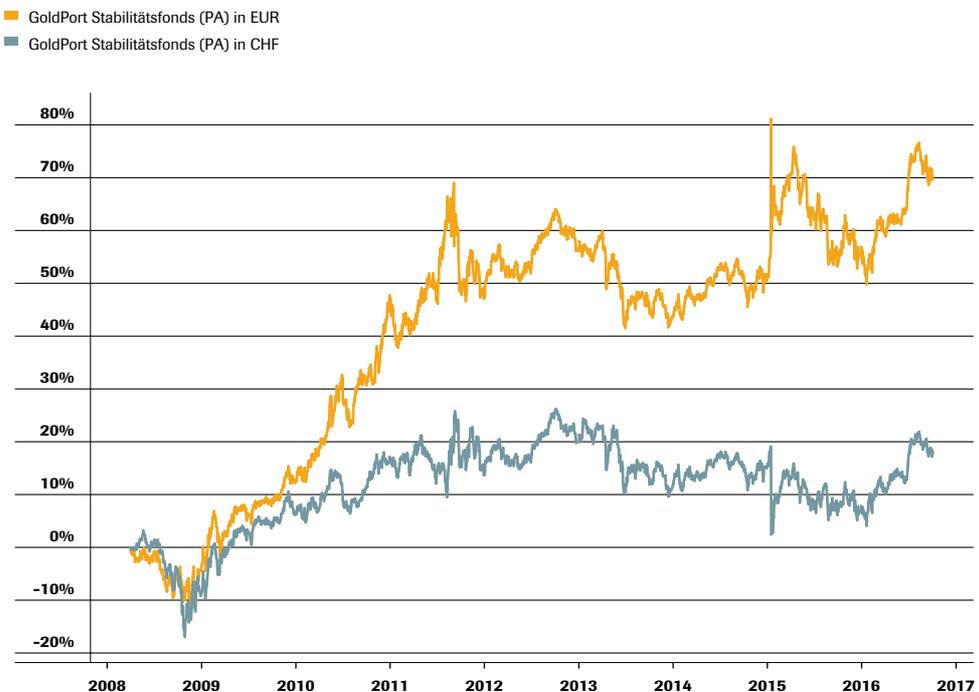
Strategie

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, Schweizer Aktien, defensive Dividenden-Aktien aus den Sektoren Energie, Grundstoffe, Immobilien, nichtzyklische Konsumgüter, Telekommunikation und Versorger sowie Staatsanleihen von guter Bonität. Darüber hinaus können als solide Anlage eingestufte Unternehmensanleihen aus den zuvor genannten Sektoren erworben werden. Bis zu 30% des Fondsvermögens können direkt in physisch hinterlegtem Gold angelegt werden. Die Gesamtanlage in Gold (direkt oder indirekt über Verbriefungen) ist auf maximal 49% des Fondsvermögens begrenzt. Ziel des Fonds ist es, einen stetigen Ertrag zu erzielen. Fondswährung ist der Schweizer Franken. Gesteuert wird der Fonds aber stets aus der Perspektive eines Euro-Anlegers, d.h. relevant ist die zugrundeliegende Wertentwicklung in Euro.

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 einem Rating von mindestens Investment Grade erworben. Der flexible Investmentansatz des GoldPort Stabilitätsfonds ermöglicht eine schnelle Anpassung an die sich stetig verändernden Marktgegebenheiten. Fremdwährungen können gegenüber der Fondswährung aktiv abgesichert werden.

Wertentwicklung in Prozent seit Auflage (01.04.2008)



Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung. Stand: 03.10.2016
Die dargestellten Grafiken und Tabellen zur Wertentwicklung beruhen auf eigenen Berechnungen und wurden nach der BVI-Methode² berechnet und veranschaulichen die Entwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können davon positiv wie negativ abweichen. Die Bruttowertentwicklung (BVI Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1.000 Schweizer Franken Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00 % muss er dafür einmalig bei Kauf 50,00 Schweizer Franken aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

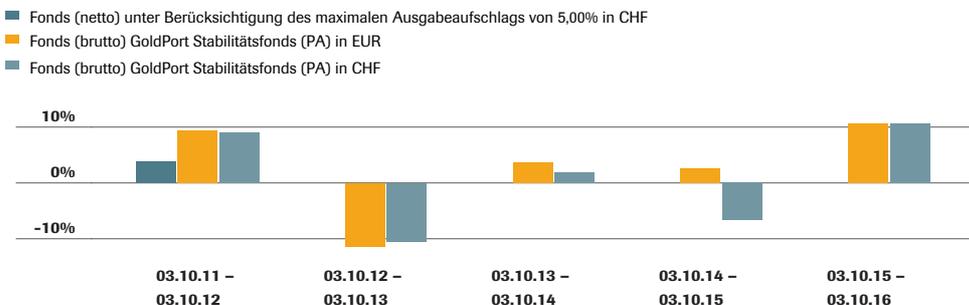
¹ siehe Seite 4

² siehe Homepage (www.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar)

³ Quellenangaben siehe Homepage (www.dje.de/DE_de/unternehmen/auszeichnungen)

GoldPort Stabilitätsfonds (PA)

Wertentwicklung in Prozent der letzten 5 Jahre in CHF + EUR



Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Stand: 03.10.2016
Die dargestellten Grafiken und Tabellen zur Wertentwicklung beruhen auf eigenen Berechnungen und wurden nach der BVI-Methode² berechnet und veranschaulichen die Entwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können davon positiv wie negativ abweichen. Die Bruttowertentwicklung (BVI Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1.000 Schweizer Franken Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00 % muss er dafür einmalig bei Kauf 50,00 Schweizer Franken aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

Wertentwicklung in Prozent in CHF + EUR

	1 M.	1 J.	3 J.	3 J. (p.a.)	5 J.	5 J. (p.a.)	seit Auflage	seit Auflage (p.a.)
Fonds in EUR	-0,57	8,51	10,67	17,70	5,58	13,96	70,26	6,45
Fonds in CHF	-0,94	9,56	10,61	5,09	1,67	2,49	18,12	1,98

Stand: 03.10.2016

Risikokennzahlen in CHF²

Standardabweichung (1 Jahr)	10,42%	Maximum Drawdown (1 Jahr)	-7,33%
Value at Risk (99% / 20 Tage)	-6,57%		

Stand: 03.10.2016

Monatlicher Kommentar des Anlageberaters

Der GoldPort Stabilitätsfonds beendete den August mit einem leichten Minus von -0,83% in Schweizer Franken und mit einem Minus von 2,11% auf Euro-Basis. Positiv für die Wertentwicklung des Fonds waren im Berichtszeitraum Investments aus dem Aktienbereich wie z.B. Champion REIT mit seinen guten Zahlen für das 1. Halbjahr 2016, Lafarge Holcim, Deutsche Wohnen sowie Syngenta, dessen Übernahme durch ChemChina nach der Zustimmung der US-Aufsichtsbehörden wahrscheinlicher wird. Gebremst wurde die Fondsperspektive durch physische Goldinvestments und Silber-ETFs sowie durch Newmont Mining, welche als Goldaktie durch die Korrektur des Goldpreises überproportional belastet wurde. Innerhalb der Aktienanlagen des Fonds haben die Fondsverantwortlichen die Aktie von Aurubis, die aktuell attraktiv bewertet scheint und durch gute zukünftige Gewinn- und Cashflowperspektiven überzeugen sollte, neu ins Portfolio aufgenommen. Weiter aufgestockt hat der Fonds seine Position in Telenor. Der norwegische Telekomkonzern bietet eine attraktive Dividendenrendite und ist überdurchschnittlich stark in Schwellenländern engagiert, deren Perspektiven sich gerade wieder aufzuheben scheinen. Zugekauft haben die Fondsverantwortlichen im August außerdem die Aktie von China Mobile. Das führende Telekommunikationsunternehmen Chinas ist ein defensives Investment und im internationalen Peer-Group-Vergleich günstig bewertet. Auf der anderen Seite hat der Fonds seine Beteiligung an Mondelez verringert und Kursgewinne realisiert. Gleiches galt für Korea Electric, wobei hier die Unsicherheit über die weitere Entwicklung der Tarifstruktur in Südkorea ausschlaggebend war. Im Falle von Novo Nordisk wurde die Position vor Veröffentlichung der Quartalszahlen sogar deutlich reduziert, was sich als gute Entscheidung erwies, weil sowohl die Zahlen für das 2. Quartal als auch der Ausblick für den Rest des Jahres enttäuschten. Komplette veräußert hat der Fonds seinen Anteil an Lonza, nachdem sich der Aktienkurs des Schweizer Chemieunternehmens in diesem Jahr sehr gut entwickelt und ein hohes Bewertungsniveau erreicht hatte. Auf der Anleihe Seite haben die Fondsverantwortlichen die 10-jährige italienische Staatsanleihe mit fast 10% Kursgewinn verkauft, weil die Verzinsung der Anleihe nicht mehr attraktiv war. Ebenfalls mit Kursgewinn veräußert wurden 10-jährige Bundesanleihen und die 4,125%-Anleihe von K+S, wo die Verzinsung inzwischen so niedrig war, dass sie in keinem angemessenen Verhältnis zum Risiko stand. Innerhalb des Segments der Edelmetallanlagen wurden im August keine Veränderungen vorgenommen. Der GoldPort Stabilitätsfonds war insgesamt zu 99% investiert. Davon entfielen 47% auf Aktien, 13% auf Anleihen, 36% auf Gold und 3% auf Silber und Weißmetalle. Zum Monatsultimo war das Währungsrisiko gegenüber dem Hongkong-Dollar und dem japanischen Yen komplett abgesichert, gegenüber dem britischen Pfund teilweise.

Stammdaten

ISIN:	LU0323357649
WKN:	A0M67Q
Bloomberg:	GLDSAFP LX
Reuters:	LU0323357649.LUF
Kategorie:	Mischfonds ausgewogen Welt
VG / KVG ³ :	DJE Investment S.A.
Anlageberater:	DJE Kapital AG
Sub-Anlageberater:	W. Peinemann
Risikoklasse ² :	3
Fondstyp:	ausschüttend
Geschäftsjahr:	01.01. - 31.12.
Auflagedatum:	01.04.2008
Fondswährung:	CHF
Fondsvolumen	
(03.10.2016):	130,70 Mio. CHF
TER p.a.	
(31.12.2015) ² :	2,00%

Kosten²

Ausgabeaufschlag:	5,00%
Verwaltungsvergütung p.a.:	1,30%
Depotbankgebühr p.a.:	0,10%
Beratervergütung p.a.:	0,40%

Kontakt

DJE Investment S.A.
Tel.: +352 2692522-0
E-Mail: info@dje.lu
www.dje.lu

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

² siehe Homepage
(www.dje.de/DE_de/
fonds/fondswissen/glossar)

DJE Kapital AG

Die DJE Kapital AG stützt sich auf mehr als 40 Jahre Erfahrung in der Vermögensverwaltung und ist heute einer der größten bankenunabhängigen Finanzdienstleister im deutschsprachigen Raum. Die Anlagestrategie, sowohl im Aktien- als auch im Rentenbereich, beruht 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

GoldPort Stabilitätsfonds (PA)

Die größten Positionen in Prozent des Fondsvolumens (30.09.2016)

1. GOLD, BULLION (12.5KG)	28,77%
2. SOURCE PHYSICAL GOLD P-ETC	4,26%
3. DB PHYSICAL GOLD EURO HEDGED	3,14%
4. DEUTSCHE WOHNEN AG-BR	2,56%
5. NESTLE SA-REG	2,48%
6. LAFARGEHOLCIM LTD-REG	2,43%
7. ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2,38%
8. 2.000% ROCHE HOLDING INC	2,20%
9. TAG IMMOBILIEN AG	2,09%
10. DB PHYSICAL SILVER EURO HEDG	2,07%

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 Schwellenländernotenbanken 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 (PA)

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 (Wesentliche Anlegerinformationen (KID), 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 Kapitalverwaltungsgesellschaften / 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 in den USA steuerpflichtigen Personen 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.

¹⁾ 2016 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.