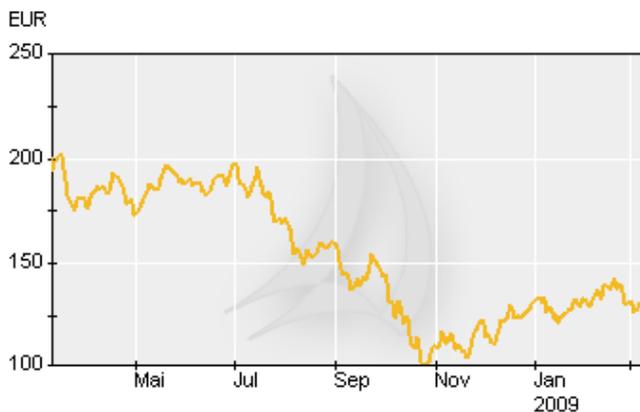


Stammdaten

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:	107,01 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 Goldminenaktien muss dabei mindestens 30 Prozent betragen.

Performancekennzahlen (06.03.2009)

Standardabweichung (1 Jahr):	35,31%
Sharpe Ratio:	-1,19
Tracking Error (1 Jahr):	8,76%
Korrelation (1 Jahr):	0,75%
Beta (1 Jahr):	0,58
Treynor Ratio (1 Jahr):	-72,61

Wertentwicklung

1 Monat:	-2,43%
3 Monate:	16,57%
6 Monate:	-9,76%
Lfd. Jahr:	0,18%
1 Jahr:	-36,83%
3 Jahre:	-23,16%
3 Jahre (p.a.):	-8,41%
5 Jahre:	-3,24%
5 Jahre (p.a.):	-0,66%
seit Auflage:	30,96%

Stand 06.03.2009

Die wichtigsten Länder (27.02.2009)

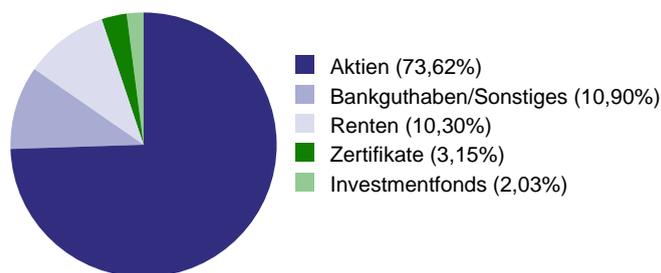
Kanada	29,61%
Südafrika	14,55%
USA	14,34%
Deutschland	10,63%
Australien	5,48%
Frankreich	5,15%
China	4,20%
Großbritannien	2,96%
Schweiz	1,69%
Russland	0,49%

Die grössten Positionen (27.02.2009)

Gold Fields	6,72%
Iamgold	4,93%
Cia de Minas Buenaventura ...	4,59%
Lihir Gold	4,53%
Yamana Gold Inc.	4,41%
Newmont Mining	4,40%
Newcrest Mining	4,20%
Goldcorp	4,19%
AngloGold Ashanti	4,05%
Kinross Gold Corp.	3,83%

Branchenverteilung (27.02.2009)

Grundstoffe	64,75%
Divers	15,48%
Bergbau	6,84%
Energie	1,53%
Industrie / Investitionsgü...	0,50%

Asset Allocation (27.02.2009)

Kommentar

Auch im Februar konnten Goldaktien nicht mit der Wertentwicklung des physischen Goldes mithalten. Während der Feinunzenpreis in € gerechnet um 2,4% zulegen konnte, erfuhr der XAU Goldminenindex in € einen Wertverlust in Höhe von 3,1%. Der DJE - Gold & Ressourcen verlor im Berichtszeitraum 1,1% und schnitt somit besser ab als seine Benchmark. Besonders im Vergleich zur Entwicklung an den Weltbörsen konnten goldnahe Anlagen im Februar 2009 überzeugen: Der amerikanische S&P 500 Index verlor beispielsweise 10,6% - höchster Monatsverlust seit 1933! Unterstützung bzw. Auftrieb erhält der Goldpreis nach wie vor von der hohen Investmentnachfrage. Der weltgrößte Gold ETF-SPDR Gold Trust hat allein im Februar mehr als 185 Tonnen an Gold (was ca. 8% der gesamten Minenproduktion des Jahres 2008 entspricht) gekauft. Bei einem Anhalten dieser äußerst robusten Investmentnachfrage sollte auch ein für das aktuelle Geschäftsjahr zu erwartender Rückgang der Schmucknachfrage in Höhe von mehr als 30% kompensiert werden. Das Fondsmanagement des DJE Gold & Ressourcen hat im Berichtszeitraum die Aktienquote weiter erhöht. Unter anderem wurde die Gewichtung in Barrick Gold reduziert und gleichzeitig die Gewichtungen bei den lange Zeit vernachlässigten und in vielen Rohstofffonds untergewichteten südafrikanischen Werten erhöht.