

Stammdaten

ISIN:	LU0323357649
WKN:	A0M67Q
Kategorie:	Mischfonds ausgewogen Welt
KAG:	DJE Investment S.A.
Anlageberater:	Wilhelm Peinemann e.K.
Risikoklasse:	3
Fondstyp:	ausschüttend
Geschäftsjahr:	1.1. - 31.12.
Auflagedatum:	31.03.2008
Gesamtfondsvolumen:	27,83 Mio CHF

Strategie

Zu den Anlageklassen des Fonds zählen Edelmetalle, Energiestoffe, Immobilien, CHF-Geldmarkt, CHF-Renten, CHF-Aktien und inflationsgeschätzte EUR-Anleihen. Bis zu 30 Prozent des Fondsvermögens können in physischem Gold angelegt werden - die Gesamtanlage in Gold (direkt oder indirekt) darf 50 Prozent nicht übersteigen.

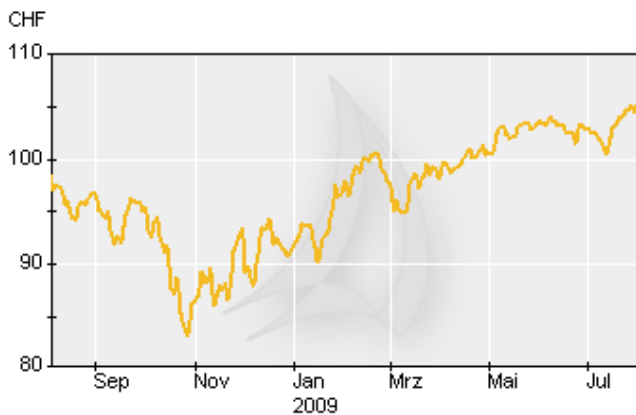
Kosten

Ausgabeaufschlag:	5,00%
Verwaltungsvergütung p.a.:	1,10%
Depotbankgebühr p.a.:	0,100%
Beratervergütung p.a.:	0,60%
TER p.a. (31.12.2008):	3,25%

Performancekennzahlen (30.07.2009)

Standardabweichung (1 Jahr):	15,00%
Sharpe Ratio:	0,01
Tracking Error (1 Jahr):	16,42%
Korrelation (1 Jahr):	0,34%
Beta (1 Jahr):	0,32
Treynor Ratio (1 Jahr):	0,45

Preis-Chart



Wertentwicklung

1 Monat:	1,49%
3 Monate:	3,81%
6 Monate:	8,16%
Lfd. Jahr:	14,75%
1 Jahr:	5,74%
seit Auflage:	4,47%

Stand 30.07.2009

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

Die wichtigsten Länder (30.06.2009)

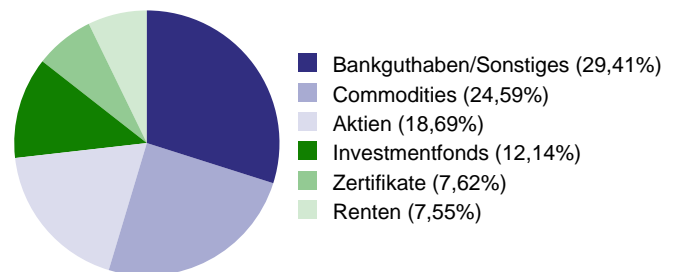
Welt	██████████	24,59%
Schweiz	██████████	20,83%
Deutschland	██████████	17,58%
Niederlande	██	2,05%
Schweden	█	1,45%
Frankreich	█	1,21%
Norwegen		0,92%
Südafrika		0,82%
Großbritannien		0,63%
Österreich		0,51%

Die grössten Positionen (30.06.2009)

gold, bullion (12.5kg)	██████████	24,59%
JB PHYSICAL GOLD FND-AX CHF	██████████	9,30%
DEUT BOERSE COMMODITIES	██████████	6,53%
DEUTSCHLAND I/L BOND	██████████	3,05%
BUNDES OblIGATION I/L	██████████	2,70%
AXA Immoselect	██	1,63%
Nestle S.A. NA	█	1,62%
SWISSCOM AG	█	1,56%
Royal Dutch Shell Class A	█	1,46%
Holmen B	█	1,45%
Syngenta	█	1,36%

Branchenverteilung (30.06.2009)

Divers	██████████	50,69%
Konsumgüter nicht-zyklisch	██	5,27%
Energie	██	4,41%
Grundstoffe	██	4,32%
Finanzen	█	2,02%
Telekommunikationsdienstle...	█	1,56%
Pharmazeutik	█	1,27%
Industrie / Investitionsgü...		0,56%
Elektronik / Elektrik		0,49%

Asset Allocation (30.06.2009)

Top-Währungsverteilung (30.06.2009)

US-Dollar	██████████	24,59%
Schweizer Franken	██████████	22,61%
Euro	██████████	19,54%
Schwedische Krone	█	1,45%
Norwegische Krone		0,92%
Südafrikanischer Rand		0,82%
Britisches Pfund Sterling		0,63%
Divers		0,03%

Kommentar

Im Berichtsmonat sind die Edelmetallpreise zwischen knapp 4% (Gold in ?) und 12 % (Silber in ?) eingebrochen. Die Metalle der Platin-Gruppe litten aufgrund von Befürchtungen, dass durch die weltweiten Abwrackprogramme größere Volumina an Palladium und Platin preisgünstig recycelt werden könnten. Der GoldPort Stabilitätsfonds konnte seinen Wert auf CHF-Basis halten und brachte im Juni dem ?-Investor einen leichten Verlust von einem Prozent, während die Benchmark knapp 4 % einbüßte. Kurzfristig scheinen sich bei den Edelmetallen schwer zu überwindende Widerstände auszubilden. Aus taktischen Überlegungen haben wir daher die Silber- und Palladiumbestände aufgelöst sowie ein Drittel der physischen Goldanlagen an der Eurex abgesichert. Sämtliche Aktien der reinen Gold- und Silberproduzenten wurden glattgestellt. Im Gegenzug haben wir den Anteil defensiver Schweizer Pharmawerte sowie günstig bewertete Immobilienaktien akkumuliert. Wir rechnen damit, dass sich im Juli und August wieder attraktive Kaufgelegenheiten für Edelmetalle bieten.