

GoldPort Stabilitätsfonds P

Eine solide Anlageform in schwierigen Börsenzeiten

Stand: 26.02.2010
Rücknahmepreis: 107,18 CHF (26.02.2010)

Stammdaten

ISIN: LU0323357649
WKN: A0M67Q
Kategorie: Mischfonds
Ausgewogen Welt
KAG: DJE Investment S.A.
Anlageberater: DJE Kapital AG/
Sub-Anlageberater
W. Peinemann
Risikoklasse: 3
Fondstyp: ausschüttend
Geschäftsjahr: 01.01. - 31.12.
Auflagedatum: 01.04.2008
Fondsvolumen
(31.01.2010): 48,77 Mio. CHF

Kosten

Ausgabeaufschlag: 5,00%
Verwaltungsvergütung p.a.: 1,10%
Depotbankgebühr p.a.: 0,10%
Beratervergütung p.a.: 0,60%
TER p.a. (31.12.2009): 2,59%

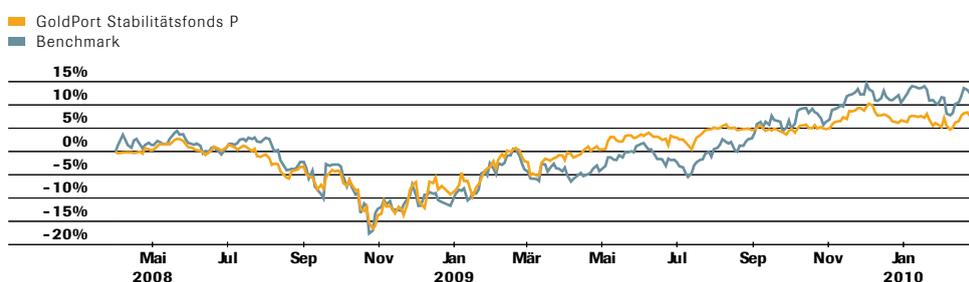
Benchmark

25% Gold (CHF), 25% Swiss Market Index (CHF), 25% Silber (CHF), 25% Bond Indices Switzerland Govt 3-5 Yr TR (CHF)

Strategie

Zu den Anlageklassen des Fonds zählen Edelmetalle, Energiestoffe, Immobilien, CHF-Geldmarkt, CHF-Renten, CHF-Aktien und inflationsgeschützte 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.

Wertentwicklung vs. Benchmark indexiert

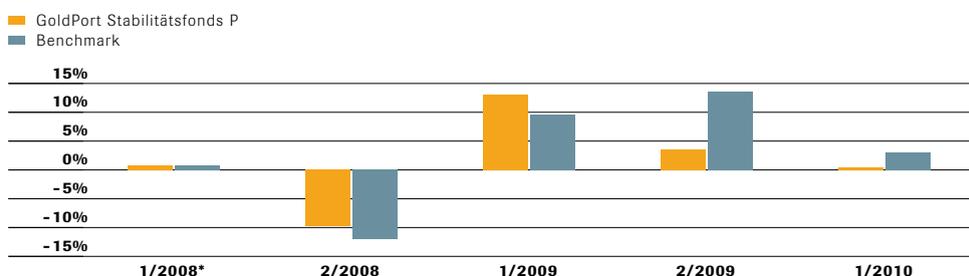


Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung

Stand: 26.02.2010

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

Wertentwicklung vs. Benchmark halbjährlich



* ab 01.04.2008

Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung

Stand: 26.02.2010

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

Wertentwicklung vs. Benchmark in Prozent

	1 Monat	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	3 Jahre	5 Jahre	5 Jahre	seit Auflage	seit Auflage
			Jahr		(p.a.)	(p.a.)	(p.a.)		(p.a.)
Fonds	1,29	2,22	0,47	8,66	-	-	-	7,18	3,71
Benchmark	2,72	11,41	2,98	15,98	-	-	-	13,75	6,99

Stand: 26.02.2010

Risikokennzahlen im Vergleich zur Benchmark

Standardabweichung (1 Jahr):	8,47%	Sharpe Ratio (1 Jahr):	0,83
Tracking Error (1 Jahr):	10,15%	Korrelation (1 Jahr):	0,36
Value at Risk (99% / 20 Tage):	-5,34%	Beta (1 Jahr):	0,40
Maximum Drawdown (1 Jahr):	-5,27%	Treynor Ratio (1 Jahr):	17,43

Stand: 26.02.2010

GoldPort Stabilitätsfonds P

Eine solide Anlageform in schwierigen Börsenzeiten

Die wichtigsten Länder (31.01.2010)

Luxemburg	25,42%
Deutschland	24,82%
Schweiz	17,78%
Niederlande	1,27%
Kanada	1,10%

Asset Allocation (31.01.2010)

Commodity	25,42%
Aktien	21,54%
Zertifikate	15,31%
Kasse	11,87%
Geldmarkt	8,61%
Fonds	6,25%
Anleihen	6,10%
Sonstige	4,90%

Kontakt

DJE Investment S.A.
Tel.: +352 269252-20
E-Mail: info@dje.lu

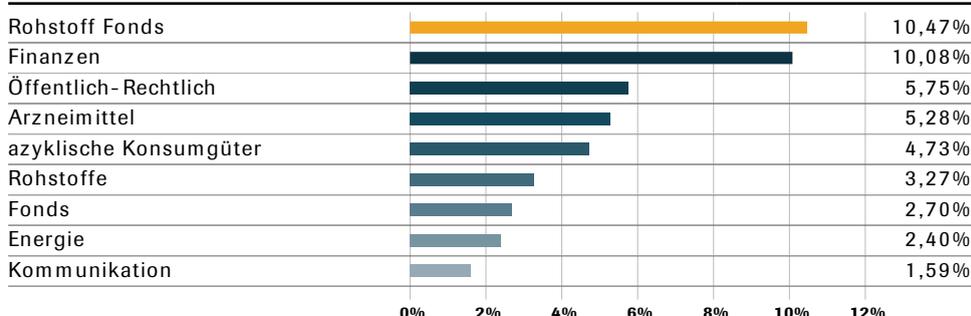
www.dje.lu

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

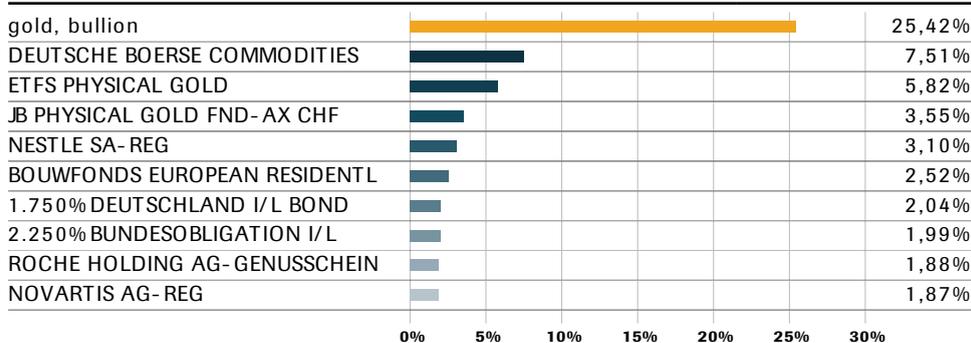
www.dje.de

Rechtliche Hinweise: Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Die Angaben dienen lediglich der Information. Die Inhalte stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzprodukten dar. Alleinige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, der aktuelle Jahresbericht und - falls dieser älter als acht Monate ist - der aktuelle Halbjahresbericht) zu den jeweiligen Investmentfonds. Die Verkaufsunterlagen sind kostenlos erhältlich bei der jeweiligen Fondsgesellschaft oder Vertriebsgesellschaft oder unter www.dje.de.

Top Ten Branchen (31.01.2010)



Die grössten Positionen (31.01.2010)



Monatlicher Fondsmanagerkommentar

Der Edelmetallsektor konnte zu Beginn des Jahres 2010 zunächst Kursgewinne verbuchen, ehe dann eine deutliche Korrektur einsetzte. Aufgrund der Schuldenproblematik Griechenlands und selektiv positiver US-Konjunkturnachrichten wertete der USD im Januar gegenüber Euro und CHF deutlich auf, wodurch die Goldnotierung in USD unter Druck kam. In Dollar gerechnet verlor der Goldpreis im Januar 1,52%, in CHF hingegen verteuerte sich die Feinunze aufgrund der Dollarstärke sogar um 0,97%. Aufgrund der schwierigen Gesamtsituation wurde die hohe Liquiditätsreserve des Goldports in Höhe von ca. 22% im Berichtszeitraum beibehalten. Innerhalb der Aktienanlagen des Fonds wurden kleine Umschichtungen vorgenommen. Verkauft wurden nach guter Performance die Aktien des Schweizer Agrarchemiekonzerns Syngenta, da die Erwartungen der Analysten im Hinblick auf die zukünftige Gewinnentwicklung von Syngenta sehr hoch erscheinen. Neu ins Portfolio aufgenommen wurden hingegen die Aktien von Kaba Holding, einem der führenden Anbieter der Sicherheitsindustrie mit Sitz in der Schweiz. Darüber hinaus wurden eine Position in dem Wert Jungfraubahnen Holding aufgebaut. Novartis, eine der Kernpositionen des Goldports, lieferte im Berichtszeitraum gute Zahlen für das Geschäftsjahr 2009. Die im Fonds relativ hoch gewichteten Aktien des Schweizer Pharmasektors bieten Dividendenrenditen, welche deutlich höher sind als die Renditen von beispielweise Industrie- oder Staatsanleihen und bieten vor diesem Hintergrund auch in 2010 ein attraktives Chance-/Risikoverhältnis. Edelmetallabhängige Investments bleiben, vor allem mittel- bis längerfristig, aufgrund der Tatsache, dass die weltweiten Notenbanken aktuell mehr Geld drucken als je zuvor eine der aussichtsreichsten Anlagealternativen.