

DJE - Agrar & Ernährung P

Perspektiven in einem markanten globalen Trend

Stand: 31.03.2010

Rücknahmepreis: 101,47 EUR (31.03.2010)

Stammdaten

ISIN:	LU0350835707
WKN:	A0NGGC
Kategorie:	Themenfonds Allgemein Welt
KAG:	DJE Investment S.A.
Anlageberater:	DJE Kapital AG
Risikoklasse:	4
Fondstyp:	thesaurierend
Geschäftsjahr:	01.07. - 30.06.
Auflagedatum:	02.06.2008
Fondsvolumen (28.02.2010):	22,27 Mio. EUR

Kosten

Ausgabeaufschlag:	5,00%
Verwaltungsvergütung p.a.:	1,30%
Depotbankgebühr p.a.:	0,10%
Beratervergütung p.a.:	0,30%
TER p.a. (30.06.2009):	3,72%
Performance-Fee p.a.:	10,00% über DAXGlobal Agribusiness Perf. Index

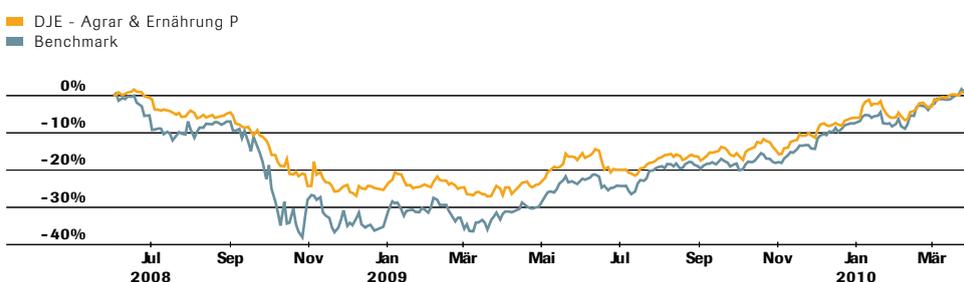
Benchmark

50% DAXGlobal Agribusiness Perf. Ind., 50% MSCI World Food, Beverage and Tobacco (Perf. Ind.)

Strategie

Der Fonds investiert überwiegend in Aktien in- und ausländischer Unternehmen, die direkt oder indirekt in einem oder mehreren Bereichen der Agrarwertschöpfungskette tätig sind. Agrar- und Ernährungsaktien dürften langfristig aufgrund der steigenden Weltbevölkerung und der damit erhöhten Nachfrage nach Agrarprodukten stärker im Fokus stehen.

Wertentwicklung vs. Benchmark indexiert

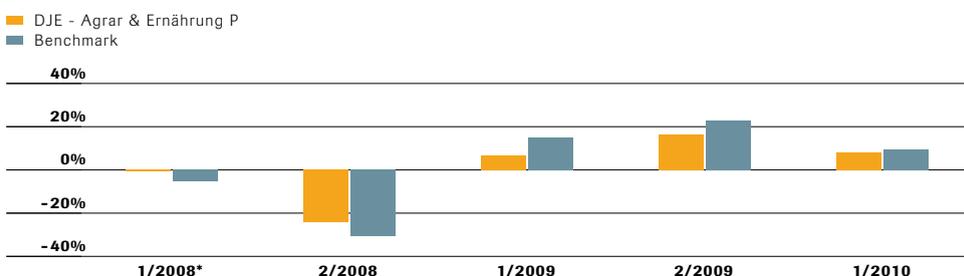


Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung

Stand: 31.03.2010

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 02.06.2008

Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung

Stand: 31.03.2010

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 (p.a.)	5 Jahre	5 Jahre (p.a.)	seit Auflage	seit Auflage (p.a.)
Fonds	4,84	20,03	7,89	39,55	-	-	-	1,47	0,80
Benchmark	5,10	23,60	9,28	51,09	-	-	-	1,06	0,58

Stand: 31.03.2010

Risikokennzahlen im Vergleich zur Benchmark

Standardabweichung (1 Jahr):	13,77%	Sharpe Ratio (1 Jahr):	2,38
Tracking Error (1 Jahr):	9,66%	Korrelation (1 Jahr):	0,57
Value at Risk (99% / 20 Tage):	-8,31%	Beta (1 Jahr):	0,75
Maximum Drawdown (1 Jahr):	-8,32%	Treynor Ratio (1 Jahr):	43,46

Stand: 31.03.2010

DJE - Agrar & Ernährung P

Perspektiven in einem markanten globalen Trend

Die wichtigsten Länder (28.02.2010)

USA	18,15%
Deutschland	8,29%
Norwegen	7,50%
Hong Kong	7,01%
Schweiz	6,01%

Asset Allocation (28.02.2010)

Aktien	75,21%
Kasse	13,89%
Sonstige	7,00%
Anleihen	3,59%

Kontakt

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

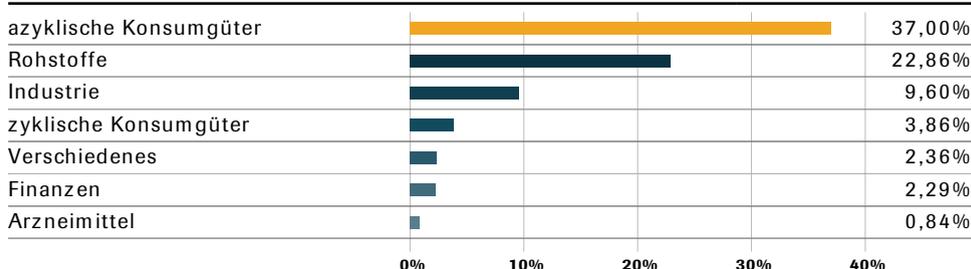
www.dje.lu

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

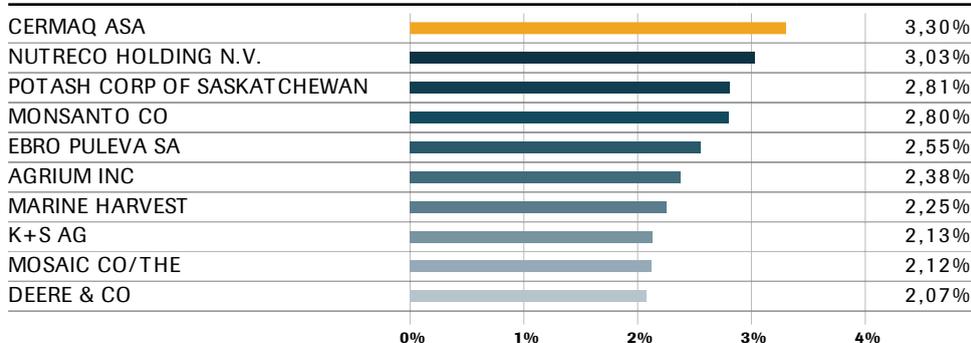
www.dje.de

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 (28.02.2010)



Die grössten Positionen (28.02.2010)



Monatlicher Fondsmanagerkommentar

Im Zuge der US-Dollar Stärke gaben im Februar die Preise der meisten Agrarrohstoffe tendenziell nach. Dennoch konnten sich die Aktien des Agrar-Sektors dank relativ guter Unternehmensberichte, wie zum Beispiel von Agrium, Terra Industries beziehungsweise von Deere, gegenüber dem Vormonat wieder stabilisieren. Noch besser schlugen sich allerdings erneut die im Fonds relativ hoch gewichteten Fischfutterproduzenten Nutreco und Cermaq. Beide Unternehmen übertrafen ebenfalls die Gewinnschätzungen und wussten mit ihrem Ausblick zu überzeugen. Im Hinblick auf die Überfischung der Weltmeere dürfte die Bedeutung von Aquakulturen ohnehin in den nächsten Jahren deutlich zunehmen. Das Fondsmanagement des DJE - Agrar & Ernährung hält die genannten Titel daher selbst nach den jüngsten Kursavancen weiterhin für aussichtsreich. Zu guter Letzt entfachte das milliardenschwere Übernahmeangebot von Yara an Terra Industries neue Übernahmephantasie im Bereich der Düngemittelhersteller. Entsprechend hat das Management die Gewichtungen potentieller Übernahmekandidaten erhöht.