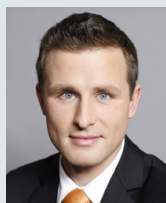


GoldPort Stabilitätsfonds (P)

Fondsporträt per 16.05.2012

Rücknahmepreis: 114,87 CHF
 Ausgabepreis: 120,61 CHF
 ISIN: LU0323357649

Fondsmanager



Stefan Breintner

Vergleichsindex

33.33% Gold, 33.33% JP Morgan GBI Global unhedged ECU, 33.33% MSCI World

Die wichtigsten Länder (30.04.2012)

Deutschland	28,95%
Schweiz	22,45%
Niederlande	6,75%
Italien	4,58%
Frankreich	1,41%

Asset Allocation (30.04.2012)

Aktien	34,62%
Rohstoffe	29,16%
Anleihen	19,55%
Zertifikate	6,90%
Fonds	5,63%
Kasse	4,13%

Ratings & Auszeichnungen

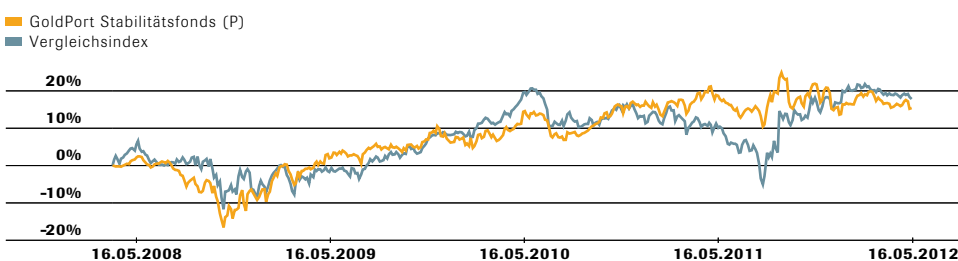
Morningstar Rating™ Gesamt*: ★★★★★

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

Strategie

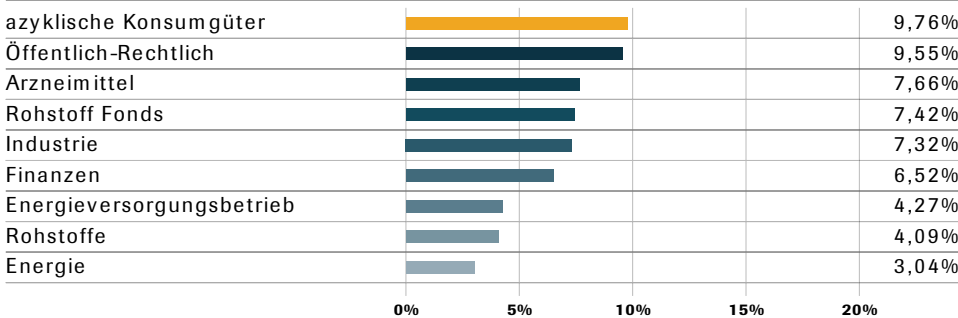
Der GoldPort Stabilitätsfonds stellt ein über verschiedene Anlageklassen ausgerichtetes, substanzorientiertes Fondskonzept dar. In einem vermögensverwaltenden und auf den absoluten Ertrag ausgerichteten Ansatz werden die Vermögensklassen aktiv und dynamisch in ihrer Zusammensetzung gesteuert. Zu den Anlageklassen des Fonds zählen Edelmetalle, Energie- und Agrarrohstoffe, Immobilien, Schweizer Renten- und Geldmarktpapiere, inflationsgeschützte Euro-Anleihen sowie defensive Value-Aktien. Bis zu 30% des Fondsvermögens können direkt in physischem Gold angelegt werden. Die Gesamtanlage in Gold (direkt oder indirekt über Verbriefungen) darf 50% nicht übersteigen. Ziel des Fonds ist es, Stabilität in Krisenzeiten zu gewährleisten und gleichzeitig Renditechancen in normalen Marktlagen wahrzunehmen. Fondswährung ist der Schweizer Franken.

Wertentwicklung vs. Vergleichsindex seit Auflage (01.04.2008)

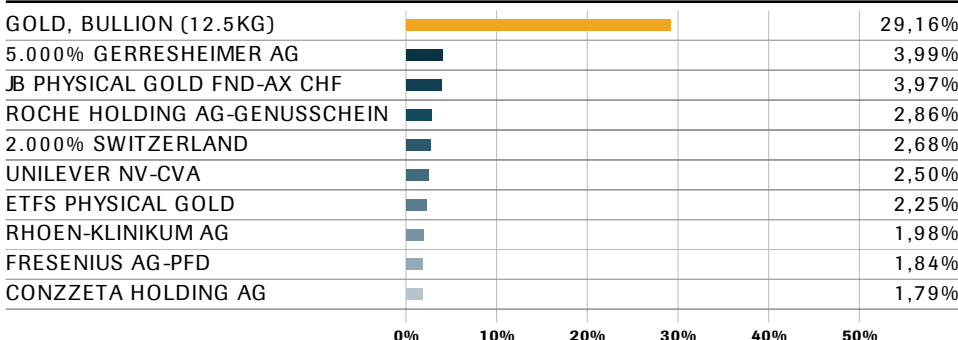


Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Stand: 16.05.2012

Top Ten Branchen (30.04.2012)



Die grössten Positionen (30.04.2012)



GoldPort Stabilitätsfonds (P)

Stammdaten

ISIN:	LU0323357649
WKN:	A0M67Q
Bloomberg:	GLDSAFP LX
Reuters:	LU0323357649.LUF
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 (30.04.2012):	167,81 Mio. CHF
TER p.a.	
(31.12.2011):	2,69%

Kosten

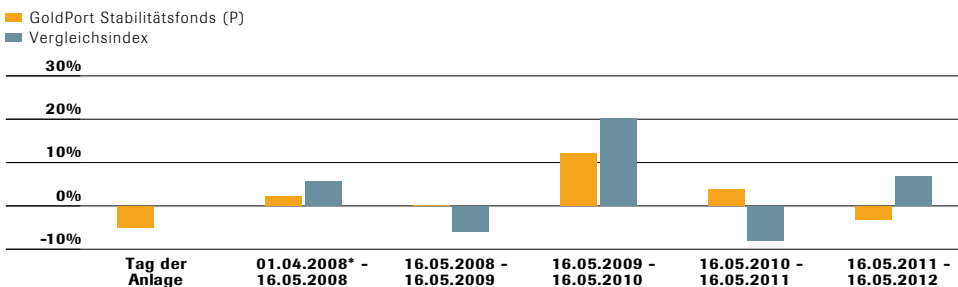
Ausgabeaufschlag:	5,00%
Verwaltungsvergütung p.a.:	1,30%
Depotbankgebühr p.a.:	0,10%
Beratervergütung p.a.:	0,40%

Kontakt

DJE Investment S.A.
Tel.: +352 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

Wertentwicklung vs. Vergleichsindex



*) Auflagedatum

Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Stand: 16.05.2012

Modellrechnung: Bei einem Anlagebetrag von 1.000 EUR über eine typische Anlageperiode von fünf Jahren würde sich das Anlageergebnis am ersten Tag der Anlage durch den Ausgabeaufschlag in Höhe von 50 EUR (5,00%) vermindern. Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde jährliche individuelle Depotkosten entstehen. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen.

Wertentwicklung vs. Vergleichsindex in Prozent

	1 M.	6 M.	1 J.	3 J.	3 J.	5 J.	5 J.	seit Auflage	seit Aufl.
			Jahr		(p.a.)		(p.a.)		(p.a.)
Fonds	-1,43	-6,42	1,09	-3,21	12,46	3,99	-	14,87	3,42
Vergleichsindex	-1,35	-0,62	0,68	6,71	18,23	5,74	-	17,49	3,99

Stand: 16.05.2012

Risikokennzahlen

Standardabweichung (1 Jahr):	13,54%	Sharpe Ratio (1 Jahr):	-0,22
Tracking Error (1 Jahr):	11,96%	Korrelation (1 Jahr):	0,45
Value at Risk (99% / 20 Tage):	-8,79%	Beta (1 Jahr):	0,58
Maximum Drawdown (1 Jahr):	-9,66%	Treynor Ratio (1 Jahr):	-5,14

Stand: 16.05.2012

Monatlicher Fondsmanagerkommentar

Gold in USD verbuchte im April leichte Verluste. Auf Monatsbasis verbilligte sich die Feinunze um 0,20% auf 1.663,8 USD/oz. In CHF bzw. EUR hingegen stieg der Feinunzenpreis um 0,39% auf 1.511,07 CHF/oz bzw. um 0,58% auf 1.257,7 EUR/oz aufgrund des gegenüber beiden Währungen stärker tendierenden USD. Die weltweiten Aktienmärkte gemessen am MSCI World Index in EUR verbuchten im April einen Rückgang in Höhe von 0,77%. Der Goldport Stabilitätsfonds hat sich in diesem Umfeld gut behaupten können. Auf Monatsbasis verteuerte sich der Fondspreis auf Basis der Fondswährung CHF um 0,98%. Für in EUR rechnende Anleger ergab sich ein Plus auf Monatsbasis in Höhe von 1,11%. Besonders positiv wirkte sich im April das Engagement beim Krankenhausbetreiber Rhön-Klinikum aus. Aufgrund einer Übernahmeofferte durch den Fresenius-Konzern stieg die Aktie in der Betrachtungsperiode um mehr als 39%. Darüber hinaus profitierte der Fonds auf der Aktienseite von Kursgewinnen bei den hoch gewichteten Schweizer Werten Roche und Conzetta (+5,63% bzw. +6,98%). Enttäuschend auf der Aktienseite entwickelten sich unter anderem die Positionen bei Svenska Cellulose (-4,98%) und Yamana Gold (-4,63%). Beide Werte wurden im Laufe des Aprils verkauft. Aufgestockt wurden hingegen die Gewichtungen bei Fresenius und Royal Dutch Shell. Beide Werte sind weiterhin attraktiv bewertet und überzeugten durch gute Quartalszahlen. Neu ins Portfolio aufgenommen wurde im April die Aktie des Immobilienkonzerns Tag Immobilien. Im Anleihenbereich hat das Fondsmanagement eine langlaufende Anleihe des Agrarkonzerns Syngenta zugekauft (Rendite > 4% p.a.). Die Goldquote wurde im Berichtszeitraum weitgehend konstant bei ca. 35% belassen. Mit Blick auf die erneut aufflammende europäische Schuldenkrise sowie den Befürchtungen über einen deutlichen Einbruch der Weltkonjunktur stieg die Risikoaversion der Investoren im April und in den ersten Tagen des Monats erneut deutlich an. Das Fondsmanagement begegnet dieser Entwicklung mit einer konsequent auf Sachwerte fokussierten und breit diversifizierten Anlagepolitik. Ein Teil des Aktienexposures wurde zudem auch abgesichert.

GoldPort Stabilitätsfonds (P)

DJE Kapital AG

Die DJE Kapital AG stützt sich auf mehr als 35 Jahre Erfahrung in der Vermögensverwaltung und ist heute einer der größten bankenunabhängigen Finanzdienstleister im deutschsprachigen Raum. Die Anlagestrategie sowie der Anlageentscheidungsprozess, sowohl im Aktien- als auch im Rentenbereich, beruhen 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

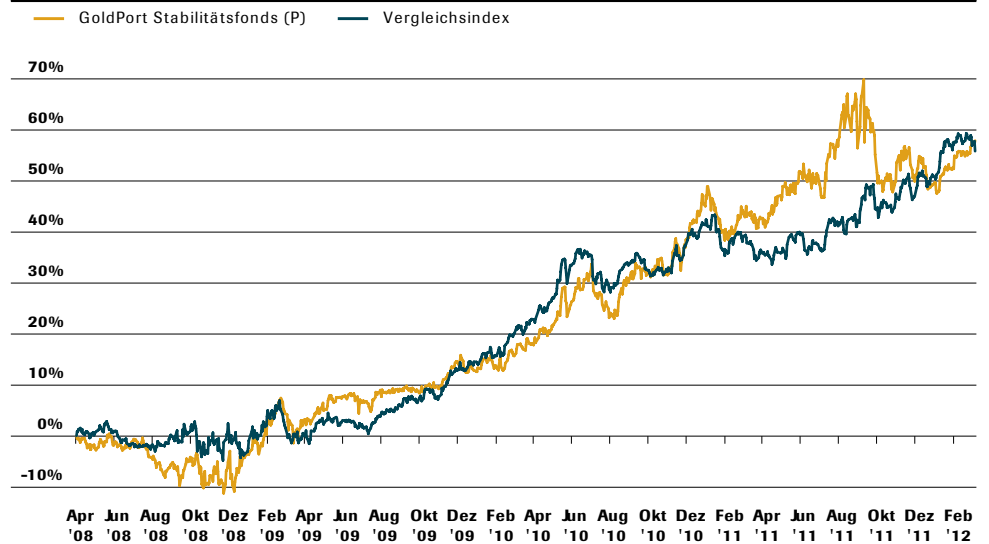
Der Fonds eignet sich nicht für Anleger

- mit kurzfristigem Anlagehorizont
- die einen sicheren Ertrag anstreben
- die keine erhöhten Wertschwankungen und temporäre Verluste akzeptieren

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.

Wertentwicklung (% in EUR) GoldPort Stabilitätsfonds (P) vs. Vergleichsindex



Quelle: Bloomberg; Fonds notiert in CHF. Darstellung in EUR.

Stand: 29.02.2012

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 (P)

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 (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 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 US-Staatsbürgern 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.

*) © 2012 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.