

DJE - Gold & Ressourcen I (EUR)

Nutzt aktiv Chancen der Edelmetall- und Rohstoffmärkte



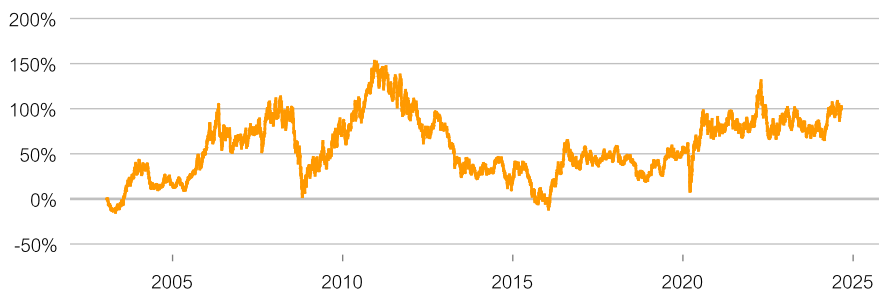
| | |
|---|----------------------------|
| Mindestanlagesumme | 75'000 EUR |
| Stammdaten | |
| ISIN | LU0159550820 |
| WKN | 164324 |
| Bloomberg | DJEGOLI LX |
| Reuters | LU0159550820.LUF |
| Kategorie | Branchen: Edelmetalle |
| Mindestaktienquote | 51% |
| Teilfreistellung der Erträge gem. Inv.-Steuer-Ges. ¹ | 30% |
| VG / KVG ² | DJE Investment S.A. |
| Fondsmanagement | DJE Kapital AG |
| Ertragsverwendung | thesaurierend ² |
| Geschäftsjahr | 01.01. - 31.12. |
| Auflagedatum | 27.01.2003 |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen (30.08.2024) | 80.03 Mio. EUR |
| TER p.a. (29.12.2023) ² | 1.90% |
| Dieser Teilfonds/Fonds bewirbt ESG-Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU Nr. 2019/2088). ³ | |
| Ratings & Auszeichnungen⁴ (31.07.2024) | |
| Morningstar Rating Gesamt⁵ | ★★★★ |
| Alternative Investment Award Austria 2024 Rang 1 in der Kategorie "Aktienfonds für Edelmetalle" | |
| Mountain View Fund Awards 2023 1. Platz in der Kategorie "Aktienfonds-Sektor Edelmetalle" | |

Strategie

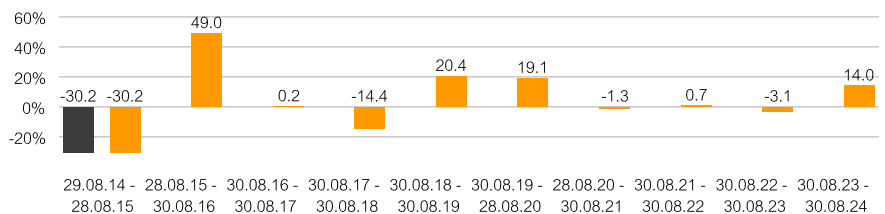
Der DJE – Gold & Ressourcen ist ein themenorientierter globaler Aktienfonds. Das konzentrierte Portfolio mit 50 – 70 Titeln hat seinen Investitionsschwerpunkt auf Aktien von Unternehmen, die in der Gewinnung, Verarbeitung und Vermarktung von Gold tätig sind. Aktien aus einem breiter gefasstem Rohstoffuniversum, wie z.B. diversifizierte Minenkonzerne, Buntmetall, Öl und Gas, werden aus Diversifikationsgründen beigemischt. Die indexunabhängige Strategie kann ihren Anteil an Goldminenaktien dynamisch zwischen 30 und 100% variieren. Der Fonds bietet mit Gold als Anlageschwerpunkt Diversifikation und eine geringere Korrelation zu den klassischen Investmentstrategien.

Wertentwicklung in % seit Auflage (27.01.2003)

■ DJE - Gold & Ressourcen I (EUR)



Rollierende Wertentwicklung über 10 Jahre in %



Wertentwicklung in %

| | Lfd. M. | Lfd. Jahr | 1 J. | 3 J. | 5 J. | 10 J. | Seit Auflage |
|------------|---------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------------|
| Fonds | -0.08% | 9.83% | 14.04% | 11.31% | 30.83% | 40.41% | 101.81% |
| Fonds p.a. | - | - | - | 3.63% | 5.52% | 3.45% | 3.31% |

Quelle für alle Angaben zur Wertentwicklung: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 30.08.2024.

Die Fonds werden von DJE aktiv und, wenn ein Vergleichsindex angegeben ist, ohne Bezug auf diesen verwaltet. Die dargestellten Grafiken und Tabellen zur Wertentwicklung beruhen auf eigenen Berechnungen und wurden nach der BVI-Methode² berechnet und veranschaulichen die Entwicklung in der Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1.000 Euro Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 0.00% muss er dafür einmalig bei Kauf 0.00 Euro aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

1 | Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

2 | siehe Homepage (www.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar)

3 | siehe Homepage (www.dje.de/unternehmen/uberuns/Verantwortungsvolles-Investieren/)

4 | Auszeichnungen und langjährige Erfahrung garantieren keinen Anlageerfolg. Quellenangaben siehe Homepage (www.dje.de/DE_de/unternehmen/auszeichnungen)

5 | siehe Seite 4

DJE - Gold & Ressourcen I (EUR)

Nutzt aktiv Chancen der Edelmetall- und Rohstoffmärkte

**Vermögensaufteilung in % des Fondsvolumens**

| | |
|--------|--------|
| Aktien | 99.23% |
| Kasse | 0.77% |

Stand: 30.08.2024.

Die Vermögensaufteilung kann durch die Addition gerundeter Zahlen marginal von 100% abweichen.

Länderallokation gesamtes Portfolio (% NAV)

| | |
|----------------|--------|
| Kanada | 36.37% |
| USA | 17.77% |
| Großbritannien | 11.25% |
| Australien | 9.06% |
| Sonstige/Kasse | 25.55% |

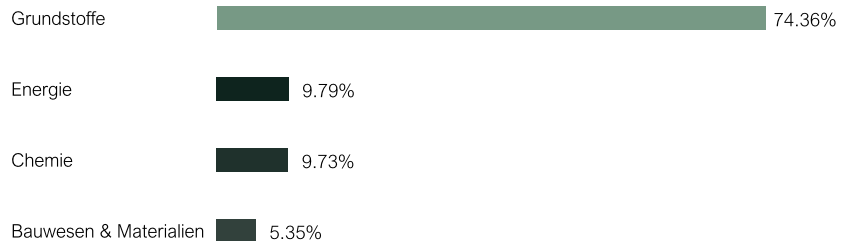
Stand: 30.08.2024.

Fondspreise per 30.08.2024

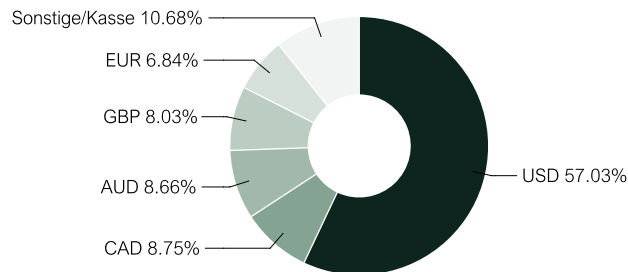
| | |
|----------------|------------|
| Rücknahmepreis | 201.81 EUR |
| Ausgabepreis | 201.81 EUR |

Kosten¹

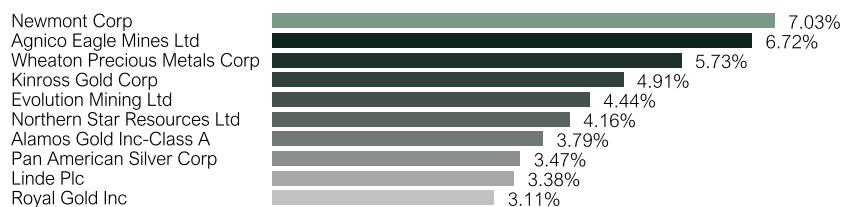
| | |
|---------------------------|-------|
| Ausgabeaufschlag | 0.00% |
| Verwaltungsvergütung p.a. | 1.42% |
| Depotbankgebühr p.a. | 0.06% |

Top-10-Sektoren des Aktienportfolios in % des Fondsvolumens

Stand: 30.08.2024.

Währungsallokation gesamtes Portfolio (% NAV)

Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 30.08.2024. Hinweis: Die Position Kasse ist hier jeweils mit einbezogen, da sie weder einem Land noch einer Währung zugeordnet wird.

Top-10-Positionen in % des Fondsvolumens

Stand: 30.08.2024. Beim Kauf eines Fonds erwirbt man Anteile an dem genannten Fonds, der in Wertpapiere wie Aktien und/oder in Anleihen investiert, jedoch nicht die Wertpapiere selbst.

Risikokennzahlen¹

| | | | |
|-------------------------------|---------|---------------------------|---------|
| Standardabweichung (2 Jahre) | 19.59% | Maximum Drawdown (1 Jahr) | -11.04% |
| Value at Risk (99% / 20 Tage) | -12.25% | Sharpe Ratio (2 Jahre) | 0.35 |

Stand: 30.08.2024.

Zielgruppe**Der Fonds eignet sich für Anleger**

- + mit längerfristigem Anlagehorizont
- + die ihre Aktienanlage auf Goldproduzenten und Rohstoffwerte ausrichten wollen
- + zur Risikominimierung gegenüber einer Direktanlage in einzelnen Titeln des Gold- und Rohstoffsektors

Der Fonds eignet sich nicht für Anleger

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

¹ | Siehe Basisinformationsblatt (PRIIPs KID) unter <https://www.dje.de/investment-funds/productdetail/LU0159550820#downloads>

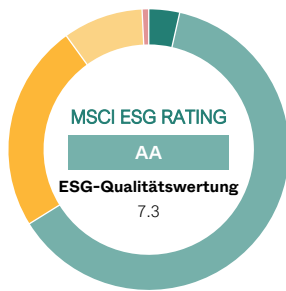
DJE - Gold & Ressourcen I (EUR)

Nutzt aktiv Chancen der Edelmetall- und Rohstoffmärkte



Auswertung von MSCI ESG Research

| | |
|---|-------------------------------------|
| MSCI ESG Rating (AAA-CCC) | AA |
| ESG-Qualitätswertung (0-10) | 7.3 |
| Umweltwertung (0-10) | 4.2 |
| Soziale Wertung (0-10) | 5.8 |
| Governance-Wertung (0-10) | 6.8 |
| ESG-Einstufung in Vergleichsgruppe (0% niedrigster, 100% höchster Wert) | 96.00% |
| Vergleichsgruppe | Equity Sector Materials (150 Fonds) |
| Abdeckungsquote ESG-Rating | 100.00% |
| Gewichtete durchschnittliche CO ₂ -Intensität (Tonnen CO ₂ pro 1 Mio. US-Dollar Umsatz) | 426.20 |



| | | | |
|-----|--------|-------------|-------|
| AAA | 3.55% | BB | 0.00% |
| AA | 62.61% | B | 0.76% |
| A | 23.87% | CCC | 0.00% |
| BBB | 9.22% | Ohne Rating | 0.00% |

ESG-Rating Bedeutung

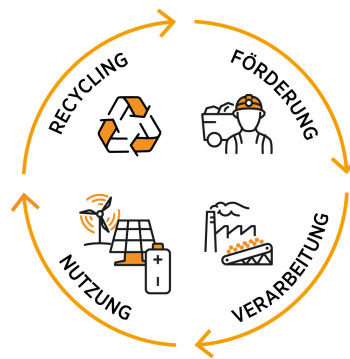
| | |
|-------------|---|
| AAA, AA | Vorreiter: Unternehmen im Portfolio des Fonds mit starkem und/oder sich verbesserndem Management von finanziell relevanten ESG-Themen (Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen). Diese Unternehmen sind möglicherweise widerstandsfähiger gegenüber potenziell geschäftsschädigenden Ereignissen in Hinsicht auf ESG-Themen. |
| A, BBB, BB | Durchschnitt: Unternehmen im Portfolio des Fonds mit durchschnittlichem Management von ESG-Themen oder eine Mischung aus Unternehmen mit überdurchschnittlichem und unterdurchschnittlichem ESG-Risikomanagement. |
| B, CCC | Nachzügler: Unternehmen im Portfolio des Fonds mit einem sich verschlechternden und/oder ohne angemessenes Management der ESG-Risiken, denen sie ausgesetzt sind. Diese Unternehmen sind möglicherweise anfälliger gegenüber potenziell geschäftsschädigenden Ereignissen (wie z.B. Umwelt- oder Unternehmensskandale). |
| Ohne Rating | Unternehmen im Portfolio des Fonds, für die noch kein Rating von MSCI vorliegt, diese werden jedoch im Rahmen unserer eigenen Analyse bewertet |

Quelle: MSCI ESG Research Stand: 30.08.2024
 Informationen zu den nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten der Fonds können Sie unter www.dje.de/unternehmen/uberuns/Verantwortungsvolles-Investieren/ abrufen.

Investmentkonzept

Der themenorientierte und global investierende Aktienfonds hat seinen Anlageschwerpunkt auf Gold- und Edelmetallaktien, diversifizierten Rohstoffkonzernen, Basismetallproduzenten, Chemieunternehmen und Öl- & Gasproduzenten. Verfolgt wird ein indexunabhängiger Bottom-up-Ansatz mit hochwertiger Titelselektion, bei dem der Fokus auf den Fundamentaldaten der Unternehmen liegt. Schuldenfreie Goldproduzenten mit wettbewerbsfähiger Kostenstruktur, die auch bei tieferen Goldpreisen freie Cashflows erwirtschaften können, werden bevorzugt. Generell gilt: Negative bzw. fallende Realzinsen sind positiv für Sachwerte und für Gold im Besonderen. Die Investmentnachfrage nach Gold dürfte bei anhaltend tiefen bzw. erneut fallenden US-Realzinsen weiter anziehen.

Investition in den kompletten Kreislauf



Quelle: DJE Kapital AG. Nur zur Illustration.

Chancen

- + Auf lange Sicht hohes Kurssteigerungspotenzial bei Aktien aus dem Gold- und Rohstoffsektor
- + Währungsgewinne bei globalen Anlagen sind möglich
- + Steigende physische Goldnachfrage wegen eines schwindenden Vertrauens in etablierte Währungen sowie wachsender Schmuckkonsum in Schwellenländern sollten zu steigenden Goldpreisen und damit zu höheren Kursen von Goldminenaktien führen

Risiken

- Aktien des Rohstoff- und Edelmetallsektors haben generell eine höhere Schwankungsintensität als der Gesamtmarkt
- Wechselkursrisiken durch einen hohen Auslandsanteil im Portfolio
- Neben den Marktpreisrisiken (Aktien- und Währungsrisiken) gibt es Länder- und Bonitätsrisiken

DJE - Gold & Ressourcen I (EUR)

Nutzt aktiv Chancen der Edelmetall- und Rohstoffmärkte



Fondsmanager



Stefan Breintner

Verantwortlich seit 30.06.2008

Stefan Breintner ist Leiter des Bereichs Research & Portfoliomanagement und als Analyst verantwortlich für die Sektoren Grundstoffe, Chemie, Energie und Bauwesen & Materialien. Seit 2019 ist er zudem Co-Fondsmanager der Dividendenstrategien von DJE. Der Betriebswirt ist seit 2005 bei DJE.

DJE Kapital AG

Die DJE Kapital AG gehört zur DJE-Gruppe, kann sich auf 50 Jahre Erfahrung in der Vermögensverwaltung stützen und ist heute einer der größten bankenunabhängigen Finanzdienstleister im deutschsprachigen Raum. Die Anlagestrategie, sowohl für Aktien- als auch für Anleihen, beruht auf der hauseigenen FMM-Methode, der eine systematische Analyse fundamentaler, monetärer und markttechnischer Indikatoren zugrunde liegt. DJE folgt bei der Wertpapierauswahl Nachhaltigkeitskriterien, berücksichtigt ausgewählte nachhaltige Entwicklungsziele, vermeidet oder verringert nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen und gehört zu den Unterzeichnern der „Prinzipien für verantwortungsvolles Investieren“ der Vereinten Nationen.

Signatory of:



Kontakt

DJE Finanz AG
Zürich
+41 43 344 62 80
info@djefinanz.ch
www.djefinanz.ch

Monatlicher Kommentar des Fondsmanagers

Im August blieb der DJE – Gold & Ressourcen mit einem Plus von -0.08% stabil. Der XAU-Goldminenindex legte in US-Dollar um 1,23% zu, gab jedoch auf Euro-Basis aufgrund des abwertenden US-Dollars um -0,98% nach. Damit entwickelten sich Goldminenaktien schlechter als der Goldpreis selbst. Nachdem das Edelmetall Mitte August ein Allzeithoch bei 2.529 USD je Feinunze erreicht hatte, verteuerte es sich gegenüber dem Vormonat um 2,28% auf 2.503 US-Dollar bzw. um 0,22% auf 2.264 Euro. Haupttreiber war die Aussage von US-Notenbankchef Jerome Powell auf der jährlichen Notenbanken-Tagung von Jackson Hole, dass die Zeit für eine Anpassung der (Geld-)Politik gekommen sei. Auch wenn der Zeitpunkt und das Tempo der Zinssenkungen von den eingehenden Daten abhängen sei, ist damit der Beginn eines Zinssenkungszyklus eingeleitet worden. Die Aussicht auf sinkende Zinsen lockte auch die Anleger wieder an. Laut Bloomberg stiegen die Gold-ETF-Bestände in der letzten Woche um 15 Tonnen auf das höchste Niveau seit sechs Monaten. Mit Blick auf die kommenden Monate wird wichtig sein, wie sich die Käufe der Notenbanken und die Nachfrage nach Gold-ETFs entwickeln werden. Die höchsten positiven Performancebeiträge im August kamen unter anderem aus den Positionen von den Goldbergbauunternehmen Newmont (USA), Evolution Mining und Northern Star Resources (beide Australien) sowie Alamos Gold (Kanada). Negativ wirkten sich dagegen unter anderem die Positionen von den Bergbauunternehmen Cameco (Kanada), GoldFieds (Südafrika) sowie vom kanadischen Silberproduzenten Pan American Silver aus. Die Gewichtung von Goldminenaktien lag im Berichtszeitraum bei über 58%, was einer Erhöhung zum Vormonat (Vormonat: 56%) entspricht. Der Fokus liegt weiterhin unverändert auf solide finanzierten Produzenten, die positive freie Cashflows auch bei tieferen Goldpreisen generieren und darüber hinaus auch eine gewisse Wachstumsperspektive haben. Breiter aufgestellte Rohstoff-/Chemietitel entwickelten sich im August generell schwächer als Goldminenaktien: Der Index MSCI World Materials gab um -0,31% nach und der CRB-Rohstoffindex um -2,56% – beide Indexangaben auf Euro-Basis.

Rechtliche Hinweise

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des betreffenden Fonds und das Basisinformationsblatt (PRIIPs KID), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Darin sind auch die ausführlichen Informationen zu Chancen und Risiken enthalten. Diese Unterlagen können in deutscher Sprache kostenlos auf www.dje.de unter dem betreffenden Fonds abgerufen werden. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte kann in deutscher Sprache kostenlos in elektronischer Form auf der Webseite unter www.dje.de/zusammenfassung-der-anlegerrechte abgerufen werden. Die in dieser Marketing-Anzeige beschriebenen Fonds können in verschiedenen EU-Mitgliedsstaaten zum Vertrieb angezeigt worden sein. Anleger werden drauf hingewiesen, dass die jeweilige Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile Ihrer Fonds getroffen hat, gemäß der Richtlinie 2009/65/EG und Art. 32 a der Richtlinie 2011/61/EU aufzuheben. Alle hier veröffentlichten Angaben dienen ausschließlich Ihrer Information, können sich jederzeit ändern und stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar. Alleinige verbindliche Grundlage für den Erwerb des betreffenden Fonds sind die o.g. Unterlagen in Verbindung mit dem dazugehörigen Jahresbericht und/oder dem Halbjahresbericht. Die in diesem Dokument enthaltenen Aussagen geben die aktuelle Einschätzung der DJE Kapital AG wieder. Die zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich jederzeit, ohne vorherige Ankündigung, ändern. Alle Angaben dieser Übersicht sind mit Sorgfalt entsprechend dem Kenntnisstand zum Zeitpunkt der Erstellung gemacht worden. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch keine Gewähr und keine Haftung übernommen werden.

5 | 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.