

# DJE Managed Depot Muster-Fondsportfolio Chance

Stand: 29.02.2008



## Abwicklung

Kategorie: Muster-Fondsportfolio Aktienorientiert  
 Depotführende Stelle: ebase GmbH  
 Vermögensverwalter: Dr. Jens Ehrhardt Kapital AG  
 Kontakt: Ihr Vertriebspartner  
 DJE Kapital AG: +049-(0)89-790453-622 Marc Worbach  
 +049-(0)89-790453-621 Jörg Egerer  
 www.dje.de / www.fundpromoter.de

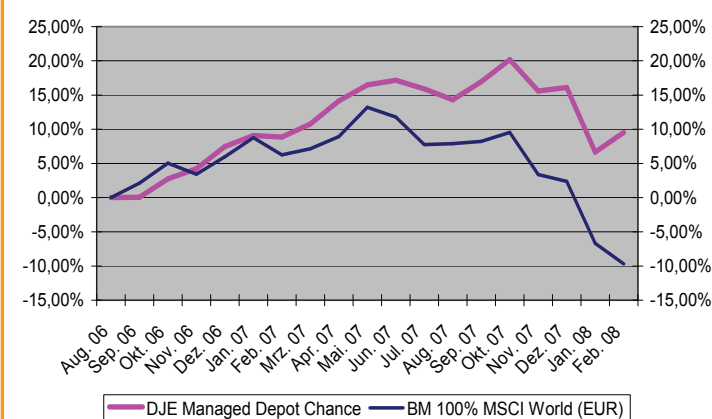
Risikoklasse: 4 (von 1-4)  
 Gewichtung: max. 100 % Aktienfonds  
 Start: 01.09.2006  
 Einmalanlage: ab 10.000 Euro  
 Sparplan \*: ab 150 Euro monatlich/vierteljährlich  
 Auszahlplan \*: ab 150 Euro monatlich  
 \* ab einem Bestand von 10.000 Euro möglich

## Kosten

Anlagevergütung: 5%  
 Vermögensverwalterentgelt: 0,9% halbjährlich inkl. MwSt.  
 Abrechnungszeitraum: halbjährlich 30.06./31.12.  
 Depotführungsentgelt p.a.: 69 Euro inkl. MwSt.

## Kommentar Vermögensverwalter

Im Monatsverlauf gewann das Depot 2,7%, während die Vergleichsbenchmark (100% MSCI World €) weiter nachab, und zwar um 3,2%. Hintergrund der fortgesetzten Aktienmarktkorrektur war die Verdichtung von Rezessionsanzeichen in den USA. Mittels der Konzentration auf das aus langfristigen Strukturgründen weiterhin haussierende Anlagesegment Rohstoffe (DB Platinum Commodity EUR, DJE Gold & Ressourcen, LuxTopic Cosmopolitan) sowie des starken Einsatzes von weiteren aktuell gegenüber dem Aktienmarkt nur unterdurchschnittlich bis gering korrelierten Fonds (vor allem Julius Bär-Rentenfonds, TriStyle Fund, Modulor LSE, DWS Performance Strategy, FT Emerging Arabia) konnte der Aktienmarktschwäche im Februar sehr gut entgangen werden. Auch wenn das Depot in dieser Aufstellung momentan insgesamt nur moderat mit dem MSCI World EUR-Index korreliert sein dürfte und daher im Falle einer etwaigen stärkeren Aktienmarkterholung auch durchaus kurzfristig einmal zur Underperformance neigen könnte, halten wir die aktuelle Allokation zunächst weiterhin für angezeigt.



## Risikohinweis

Aufgrund von Marktschwankungen können sich im Zeitablauf Überschreitungen der max. Aktienfondsquote bis zum nächsten Anpassungstermin ergeben. Der Vermögensverwalter kann jederzeit Anpassungen im jeweiligen Muster-Fondsportfolio vornehmen. Diese evtl. Anpassungen werden dann in Abhängigkeit der jeweiligen Cut-Off-Zeiten und Abwicklungsmodalitäten der einzelnen Fonds im persönlichen Kunden-Fondsportfolio nachvollzogen. Vergangenheitswerte sind keine Garantie für zukünftige Erträge.

## Strategie

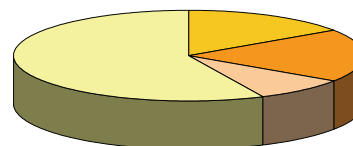
Bei dieser Anlagestrategie liegt die Ertragserwartung hoch. Dafür ist der Anleger bereit höhere Risiken aus Kursschwankungen und in bestimmten Marktphasen auch größere Verluste in Kauf zu nehmen. Sie zielt auf Anleger ab, die unter Inkaufnahme hoher Kursschwankungen die Chance auf eine Wertsteigerung ihrer Anlage anstreben, die deutlich über der Verzinsung längerfristiger €-Staatsanleihen erstklassiger Bonität liegt. Zur Realisierung dieses Ziels werden schwerpunktmäßig Aktien- und Aktien-/Renten-Mischfonds eingesetzt (zulässige Gesamtgewichtung beider Kategorien: 50 - 100%). Auch eine Beimischung von Rentenfonds, offenen Immobilienfonds, Immobilien-Dachfonds und Fonds mit Anlage-schwerpunkt in Indizes/Zertifikaten/Terminkontrakten auf physische Waren und Rohstoffe ist möglich. Die Zielfonds sind hinsichtlich ihres Titel- und Währungsanlagespektrums sowohl auf der Aktien- wie der Rentenseite durch das Management völlig frei selektierbar. Eine Absicherung von Fremdwährungspositionen gegen € muß in den Anlagegrundsätzen der Zielfonds nicht vorgesehen sein.

## Wertentwicklung

Zeitraum	DJE Managed Depot	Benchmark
1 Monat	2,68%	-3,18%
3 Monate	-5,24%	-12,63%
6 Monate	-4,16%	-16,29%
Lfd. Jahr	-5,67%	-11,77%
1 Jahr	0,62%	-14,99%
3 Jahre	n.v.	n.v.
5 Jahre	n.v.	n.v.
seit Auflage	9,53%	-9,68%

Die Berechnung der Wertentwicklung wurde ohne Berücksichtigung von Gebühren durchgeführt.

## Positionsaufstellung



**15,5% Renten-/Geldmarktfonds**  
 15,5% Julius Bär Absolute Return Bond Fund Plus

**19,0% Misch-/Vermögensallokations-/Dach-Fonds**  
 15,0% TriStyle Fund VT  
 4,0% LuxTopic Flex

**8,5% Rohstoff(index)-Fonds**  
 8,5% DB Platinum Commodity R1C

**57,0% Aktienfonds**  
 15,5% LuxTopic Cosmopolitan  
 12,0% Modulor LSE  
 7,0% DWS Performance Strategy  
 6,0% DJE Dividende&Substanz  
 5,5% DJE Gold & Ressourcen  
 4,0% FT Emerging Arabia  
 4,0% FvS Portfolio Aktien Global A  
 3,0% JPM Eastern Europe Equity A EUR