

DJE Managed Depot Fondsportfolio Wachstum

Stand: 31.03.2009



Abwicklung

Kategorie: Anlagestrategie Ausgewogen
 Depotführende Stelle: ebase GmbH
 Vermögensverwalter: DJE Kapital AG
 Kontakt: Ihr Vertriebspartner
 DJE Kapital AG: +049-(0)89-790453-600

www.dje.de / www.fundpromoter.de

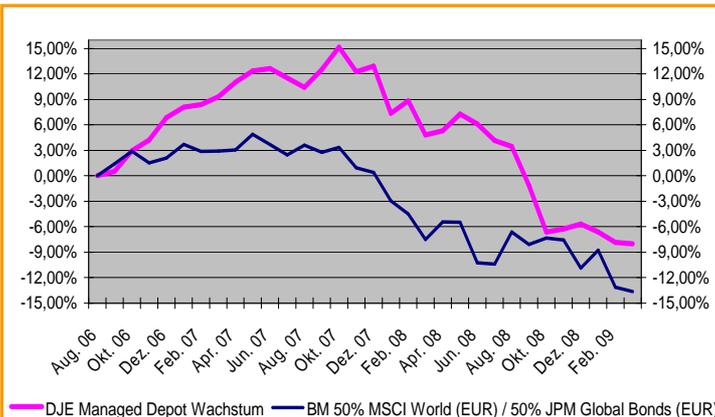
Risikoklasse: 3 (von 1-4)
 Gewichtung: max. 65% Aktienfonds
 Start: 01.09.2006
 Einmalanlage: ab 25.000 Euro
 Sparplan *: ab 150 Euro monatlich/vierteljährlich
 Auszahlplan *: ab 150 Euro monatlich
 * ab einem Bestand von 10.000 Euro möglich

Kosten

Anlagevergütung: 5%
 Vermögensverwalterentgelt: 0,45% halbjährlich inkl. evtl. MwSt.
 Abrechnungszeitraum: halbjährlich 30.06./31.12.
 Depotführungsentgelt p.a.: 59,90 Euro inkl. MwSt.

Kommentar Vermögensverwalter

Im Monatsverlauf verlor das Depot 0,2%, während die Vergleichs-Benchmark (50% MSCI World € / 50% JPM Global Bonds EUR) um 0,6% korrigierte. Vor allem die Rentenseite übertraf den jeweiligen Teilindex im März deutlich (z.Vgl. JPM Global Bonds €-Index: -2,1%). Gerade an den internationalen Rentenmärkten zeichnet sich aktuell eine wachsende Zuspitzung der technischen Überkaufttheit ab, was uns auch im Hinblick auf die immer unattraktiveren Bewertungen internationaler Anleihen erstklassiger Bonität gegenüber diesem Anlagensegment zunehmend zurückhaltend sein lässt. Auf der anderen Seite scheint sich - wenn auch unter extremen Schwankungen - langsam aber sicher doch ein gewisses Abflachen der Aktienmarktkorrektur anzudeuten, was auch wegen des Konjunkturvorlaufs von Aktien (globales Rezessionstief im 2. Halbjahr zu erwarten) plausibel ist. Die eher defensive und auf kurzlaufende Anleihen konzentrierte Rentenausrichtung des Depots behalten wir daher bei, während wir auf der Aktien-/Mischfondsseite dagegen aktuell eine sehr vorsichtig dosierte Anhebung des Risikoprofils prüfen.



Risikohinweis

Aufgrund von Marktschwankungen können sich im Zeitablauf Überschreitungen der max. Aktienfondsquote bis zum nächsten Anpassungstermin bzw. Rebalancing 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 über dem normalen Renditeniveau. Dafür nimmt der Anleger höhere Kurschwankungen aus möglichen Aktien-, Zins- und Währungsschwankungen und auch moderate Verlustrisiken in Kauf. Sie zielt auf Anleger ab, die unter Inkaufnahme erhöhter Kursschwankungen die Chance auf eine Wertsteigerung ihrer Anlage anstreben, die über der Verzinsung längerfristiger €-Staatsanleihen erstklassiger Bonität liegt. Zur Realisierung dieses Ziels werden durch das Management vorrangig Aktien-, Aktien-/Renten-Mischfonds (maximale Gesamtgewichtung beider Kategorien: 65%) sowie Rentenfonds eingesetzt. Auch eine Beimischung von offenen Immobilienfonds, Immobilien-Dachfonds und Fonds mit Anlagenschwerpunkt in Indizes/Zertifikaten Terminkontrakten auf physische Waren und Rohstoffe ist möglich. Die Zielfonds sind hinsichtlich ihres Titel- und Währungsanlagespektrums auf der Aktien- wie auf 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	-0,21%	-0,60%
3 Monate	-2,47%	-3,11%
6 Monate	-6,96%	-6,04%
Lfd. Jahr	-2,47%	-3,11%
1 Jahr	-12,25%	-6,63%
3 Jahre	n.v.	n.v.
5 Jahre	n.v.	n.v.
seit Auflage	-8,02%	-13,64%

Die Berechnung der Wertentwicklung wurde ohne Berücksichtigung von Gebühren durchgeführt.

Positionsaufstellung für Neuinvestitionen (ab 26.02.2009)

40,0% Dachfonds DJE MultiFlex

- 6,0% Cash / Tagesgeld-Einlagen
- 5,0% DJE Intercash (Geldmarktnaher Fonds)
- 3,1% DJE Renten Global (Rentenfonds)
- 2,9% Panda Vermögensmanagement DJE (Mischfonds)
- 2,9% Modulor LSE (Aktienfonds Long/Short)
- 2,6% Anleihe 4% France OAT 04/09
- 2,5% DJE Asien High Dividend (Aktienfonds)
- 2,2% DJE Dividende&Substanz (Aktienfonds)
- 2,2% LuxTopic Pacific (Aktienfonds)
- 2,1% LuxTopic Cosmopolitan (Mischfonds)
- 2,0% DJE Gold & Ressourcen (Aktienfonds)
- 1,9% Gamma Concept (Mischfonds)
- 1,3% DJE Absolut (Aktienfonds)
- 0,9% Astra Fonds (Aktienfonds)
- 0,9% LuxTopic Aktien Europa (Aktienfonds)
- 0,8% Gamax Maxi Fonds Asien (Aktienfonds)
- 0,7% Gamax Top 100 (Aktienfonds)

35,0% Renten-/Geldmarktfonds

- 11,0% Kathrein Euro Bond T
- 10,0% DJE Renten Global
- 9,0% DJE Intercash
- 5,0% LuxPro Euro Renten

8,0% Misch-/Superfonds

- 5,0% Panda Vermögensmanagement DJE
- 3,0% TriStyle Fund (VT)

17,0% Aktienfonds

- 10,0% DJE Dividende&Substanz
- 4,0% DJE Absolut
- 3,0% FMM-Fonds

Rechtliche Hinweise: Alle hier abrufbaren Inhalte werden Ihnen lediglich als Information zugänglich gemacht und dürfen weder ganz noch teilweise ohne ausdrückliche Erlaubnis der DJE Kapital AG vervielfältigt werden. Dies betrifft insbesondere die Einstellung bzw. Vervielfältigung dieser Informationen ganz oder teilweise auf Internetseiten. Diese Informationen richten sich ausschließlich an Kunden, die ihren Wohnsitz in der Bundesrepublik Deutschland haben. Nicht zugriffsberechtigt sind insbesondere Kunden, die ihren Wohnsitz in den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada oder Großbritannien haben. Die Inhalte, insbesondere auch Produktinformationen sowie Ausarbeitungen/Veröffentlichungen oder Einschätzungen von Wertpapieren, dienen ausschließlich zu Informationszwecken. 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. Sie sollen lediglich Kunden und Interessenten über das Produkt "DJE Managed Depots" informieren und ersetzt nicht eine anleger- und anlagegerechte Beratung. Alleingige 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 DJE Kapital AG, sowie im Internet unter www.dje.de, bzw. www.fundpromoter.de (siehe Hinweis DJE Managed Depots).