

DJE Managed Depot Fondsportfolio Ertrag

Stand: 31.03.2009



Abwicklung

Kategorie: Anlagestrategie Anleiheorientiert
 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

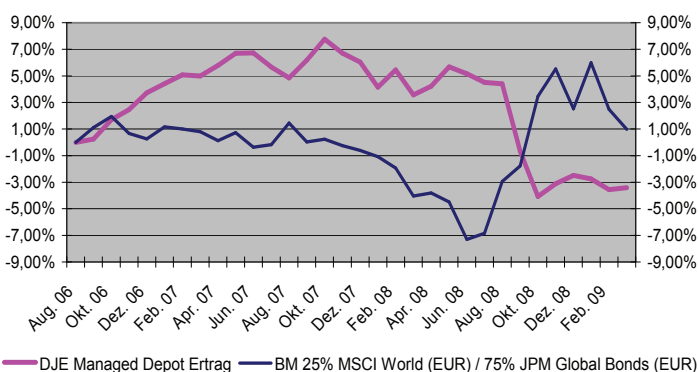
Risikoklasse: 2 (von 1-4)
 Gewichtung: max. 35% Aktienfonds
 Start: 01.09.2006
 Einmalanlage: ab 25.000 Euro
 Sparplan *: ab 150 Euro monatlich/vierteljährlich
 Auszahlplan *: ab 150 Euro monatlich
 * ab einem Bestand von 10.000 Euro möglich

Kosten

Anlagevergütung: 4,5%
 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 gewann das Depot 0,1%, während die Vergleichs-Benchmark (25% MSCI World € / 75% JPM Global Bonds EUR) um 1,0% 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 ist eine kontinuierliche Wertentwicklung wichtig. Dabei nimmt der Anleger geringe Verlustrisiken in Kauf. Sie zielt auf konservativ ausgerichtete Anleger ab, die einen durchschnittlich stetigen Vermögenszuwachs anstreben. Zur Realisierung dieses Ziels werden überwiegend Anleihefonds mit Schwerpunktsetzung auf Emittenten eines Investmentgrade-Ratings (S&P: BBB und besser) sowie aller Laufzeitenbereiche eingesetzt. Aktien- und Aktien-/Renten-Mischfonds (maximale Gesamtgewichtung: 35%) sowie Anleihefonds mit überwiegender Veranlagung in Emittenten schlechterer Ratings (z.B. Schwellenland-, Hochzins-Unternehmensanleihen) setzt das Management nur solange und in solchem Ausmaß ein, als es hierdurch das Anlageziel eines durchschnittlich stetigen Vermögenszuwachses nicht als gefährdet ansieht. Eine Beimischung von offenen Immobilienfonds, Immobilien-Dachfonds und Fonds mit Anlageschwerpunkt in Indizes/Zertifikaten/Terminkontrakten auf physische Waren und Rohstoffe ist möglich. Es wird überwiegend in Zielfonds mit Hauptanlagewährung € investiert, wobei Veranlagungen der Zielfonds in Fremdwährungen nicht zwingend gegen € abgesichert werden müssen.

Wertentwicklung

Zeitraum	DJE Managed Depot	Benchmark
1 Monat	0,14%	-1,46%
3 Monate	-0,95%	-1,50%
6 Monate	-2,76%	2,80%
Lfd. Jahr	-0,95%	-1,50%
1 Jahr	-6,75%	5,23%
3 Jahre	n.v.	n.v.
5 Jahre	n.v.	n.v.
seit Auflage	-3,41%	0,98%

Die Berechnung der Wertentwicklung wurde ohne Berücksichtigung von Gebühren durchgeführt.

Positionsaufstellung für Neuinvestitionen (ab 26.02.2009)

25,0% Dachfonds DJE MultiFlex

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

65,0% Renten-/Geldmarktfonds

- 18,0% DJE Intercash
- 16,0% Kathrein Euro Bond T
- 16,0% LuxPro Euro Renten P
- 15,0% DJE Renten Global

3,0% Misch-/Superfonds

- 3,0% TriStyle Fund (VT)

7,0% Aktienfonds

- 7,0% DJE Dividende&Substanz