

Stand: 14. November 2012
 Indikativer Anteilswert: 6,29 EUR

DJE Real Estate (P)

Stammdaten

ISIN:	LU0188853955
WKN:	A0B9GC
Kategorie:	Dachfonds - Schwerpunkt Immobilienfonds Welt
KAG:	DJE Investment S.A.
Risikoklasse:	2
Fondstyp:	ausschüttend
Geschäftsjahr:	01.01 - 31.12
Auflegedatum:	05.07.2004
Fondsvolumen:	178,23 Mio. € (14.11.2012)

Kosten

Ausgabeaufschlag:	Keine Anteilsausgabe
Verwaltungsvergütung p.a.:	0,15 %
Beratervergütung p.a.:	0,00 %
Depotbankvergütung p.a.:	0,10 %
TER p.a. (31.12.2011)	1,31 %
Performance-Fee p.a.:	0,00 %

Kontakt

DJE Kapital AG
 Tel.: +49 89 79 04 53 -0
 E-Mail: info@dje.de
 www.dje.de

DJE Investment S.A.
 Tel.: +352 26 92 52 - 20
 E-Mail: info@dje.lu
 www.dje.lu

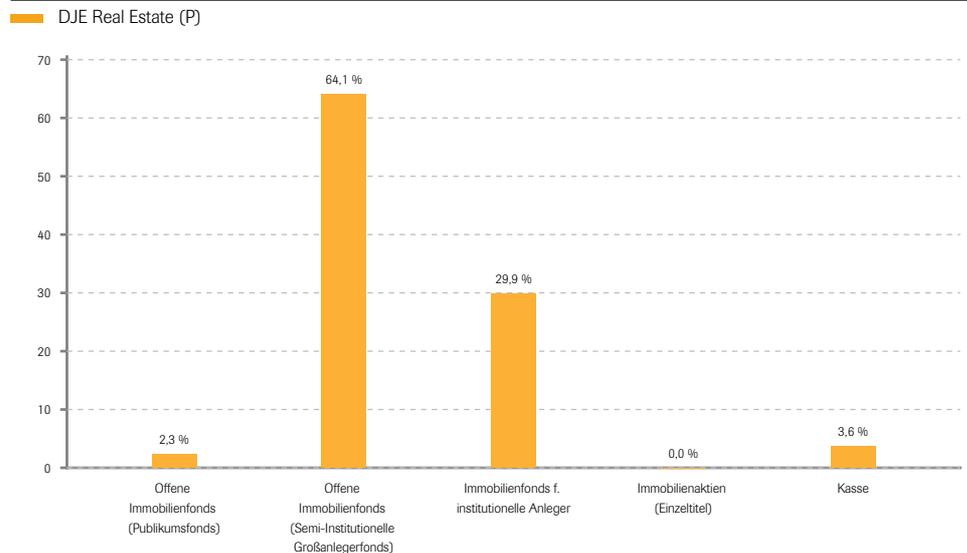
Fondsschließung zum 28.12.2011

Der Verwaltungsrat der DJE Investment S.A. hat per 28. Dezember 2011 die Aussetzung der Anteilsausgabe und -rücknahme des DJE Real Estate sowie die Auflösung des Fonds beschlossen. Ursächlich für die Fondsschließung waren erhöhte Anteilsrückgaben im Monat Dezember. Weitere Mittelrückflüsse hätten nur durch den Verkauf von illiquiden oder wenig liquiden Zielinvestments bedient werden können. Dies hätte sich wiederum negativ auf den Anteilspreis der DJE Real Estate ausgewirkt, da der Verkauf dieser Zielinvestments nur mit zum Teil erheblichen Abschlägen möglich gewesen wäre. Die Schließung des Fonds ist somit im Interesse aller Anteilhaber. Die Verwaltungsgesellschaft plant, die durch die sukzessive, kursschonende Veräußerung und Rückgabe von Zielinvestments sowie die durch den Verkauf von Objekten der im DJE Real Estate befindlichen Immobilienfonds zufließende Liquidität zweimal jährlich an die Anleger auszuschütten.

Monatskommentar der Verwaltungsgesellschaft

Der indikative Anteilspreis des DJE Real Estate belief sich zum Monatsultimo (28.09.) auf EUR 6,41. Gegenüber dem indikativen Anteilspreis zum Schlußtag des Vormonats von EUR 6,43 war ein Rückgang des Anteilspreises um 2 Cent zu verbuchen. Maßgeblich für den Rückgang war die negative Wertentwicklung des Zielfonds Warburg-Henderson Multinational. Der Fonds konnte eine Immobilie in Solingen zum Verkehrswert veräußern. Die mit dem Verkauf verbundenen Kosten, insbesondere für die vorzeitige Ablösung der Finanzierung, schlugen sich jedoch negativ im Preis des Zielfonds nieder. Die Anteile am Zielfonds UBS Euroinvest konnten nach Ablauf der Ankündigungsfrist per Ende September regulär an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden. Der Liquiditätszufluss in Höhe von rd. EUR 5,2 Mio. wird jedoch erst Anfang Oktober verbucht.

Vermögensaufteilung (30.09.2012)



Länderverteilung der Immobilienanlagen (30.09.2012)

Land	Anteil (%)
Deutschland	51,70 %
Frankreich	10,30 %
Niederlande	8,10 %
UK	6,50 %
Spanien	5,60 %
Italien	3,90 %
Schweden	2,50 %
Sonstige	11,40 %

DJE Real Estate (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. Alleine Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind nur die aktuellen Verkaufsunterlagen (Verkaufprospekt, 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.

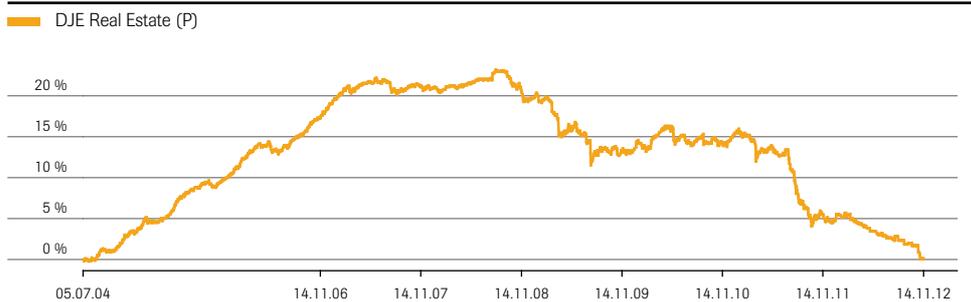
Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

Zielinvestments per 30.09.2012*

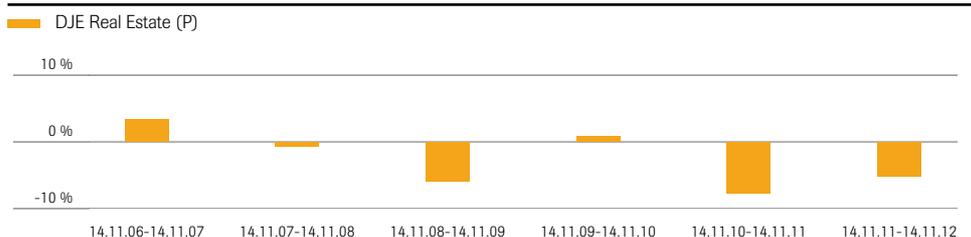
Warburg-Henderson Deutschland Fonds Nr. 1	20,68 %
Warburg-Henderson Multinational Plus	13,02 %
Invesco European Hotel Real Estate Fund	11,57 %
Herald Henderson European Retail Property Fund/RBS Zertifikat	9,53 %
TMW Immobilien Weltfonds	8,93 %
Axa European Real Estate Opportunity Fund II/RBS Zertifikat	8,83 %
DEGI GERMAN BUSINESS	6,94 %
SEB IMMOPORTFOLIO TARGET - RETURN	5,97 %
DEGI GLOBAL BUSINESS	3,74 %
UBS (D) Euroinvest Immobilien	2,90 %
MS P2 VALUE	2,32 %
AXA Immosolutions	1,95 %

*Portfolioanteil > 1%

Wertentwicklung



Wertentwicklung jährlich



Wertentwicklung in Prozent

	1 Monat	6 Monate	1fd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	3 Jahre (p.a.)	5 Jahre	5 Jahre (p.a.)	seit Start	seit Start (p.a.)
Fonds	-1,56	-3,22	-4,56	-5,16	-11,66	-4,05	-17,41	-3,75	0,11	0,01

Stand: 14.11.2012

Risikokennzahlen

Standardabweichung (1 Jahr)	2,16 %	Sharpe Ratio (1 Jahr)	-2,07
Value at Risk (99% / 20 Tage)	-1,46 %	Maximum Drawdown (1 Jahr)	-3,86 %

Stand: 14.11.2012