

Für institutionelle Anleger
Mindestanlagesumme: 95.000 EURO

DJE Concept I

Fondsporträt per 20.06.2013

Rücknahmepreis: 210,55 EUR
Ausgabepreis: 210,55 EUR
ISIN: LU0124662932

Fondsmanager



Dr. Jens Ehrhardt

Vergleichsindex

75% MSCI World, 25% REX 1 year Performance Index

Die wichtigsten Länder (31.05.2013)

Deutschland	18,68%
Japan	15,37%
USA	10,79%
Hong Kong	8,89%
Großbritannien	4,21%

Asset Allocation (31.05.2013)

Aktien	77,36%
Kasse	18,33%
Anleihen	2,60%
Zertifikate	1,45%
Fonds	0,26%

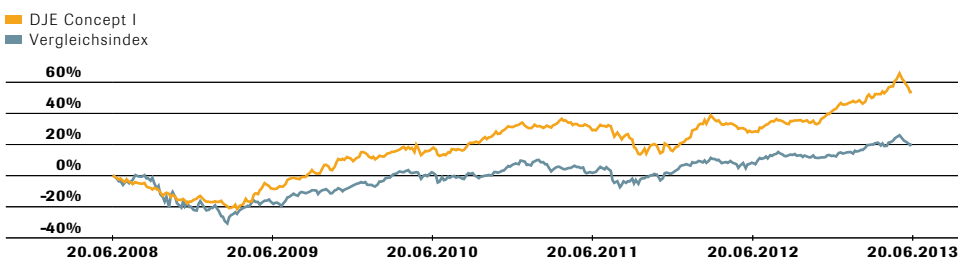
Ratings & Auszeichnungen

Morningstar Rating™ Gesamt*: ★★★★★

Strategie

Das Fondsvermögen wird nach dem Grundsatz der Risikostreuung in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, wie zum Beispiel in Genuss- oder Partizipationsscheine und Optionsscheine auf Wertpapiere, sowie in Anleihen, Wandel- und Optionsanleihen und sonstigen festverzinslichen Wertpapieren (einschließlich Zerobonds) und sonstige zulässige Vermögenswerte angelegt.

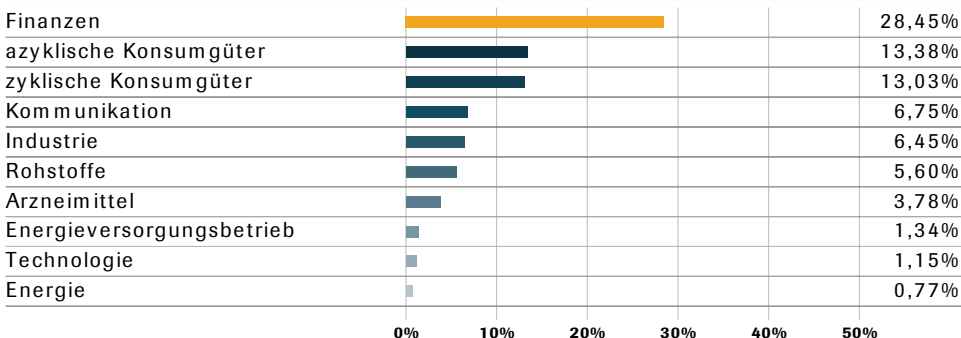
Wertentwicklung vs. Vergleichsindex



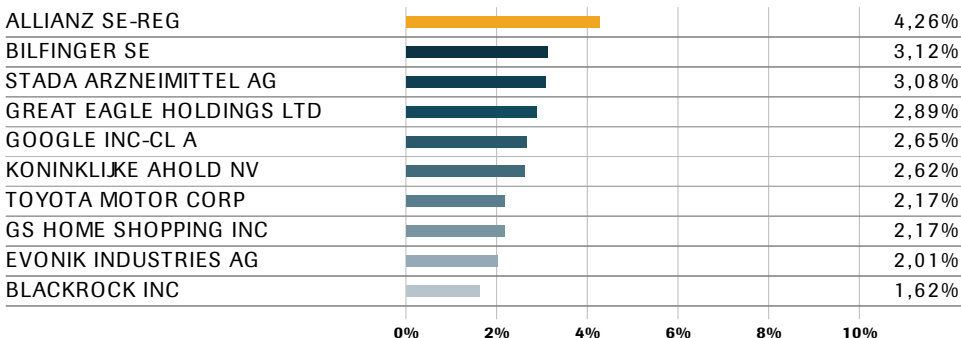
Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags.

Stand: 20.06.2013

Top Ten Branchen (31.05.2013)



Die grössten Positionen (31.05.2013)



Für institutionelle Anleger
Mindestanlagesumme: 95.000 EURO

DJE Concept I

Stammdaten

ISIN:	LU0124662932
WKN:	625797
Kategorie:	Mischfonds
KAG:	DJE Investment S.A.
Anlageberater:	DJE Kapital AG
Risikoklasse:	3
Fondstyp:	thesaurierend
Geschäftsjahr:	01.04. - 31.03.
Auflagedatum:	06.04.2001
Fondsvolumen (31.05.2013):	168,66 Mio. EUR
TER p.a. (31.03.2012):	1,02%

Kosten

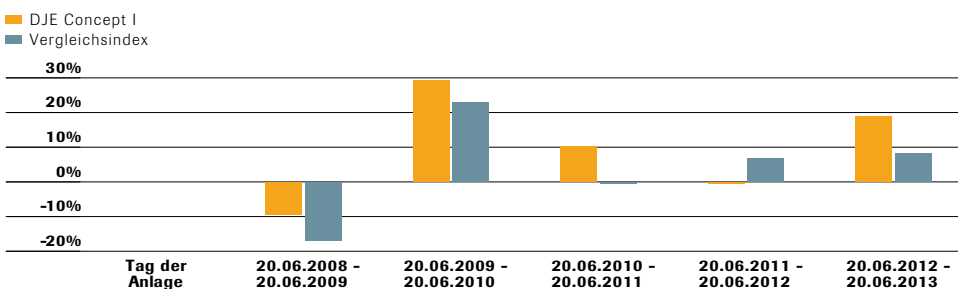
Ausgabeaufschlag:	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.:	0,60%
Depotbankgebühr p.a.:	0,13%
Beratervergütung p.a.:	0,30%

Kontakt

DJE Investment S.A.
Tel.: +352 269252-20
E-Mail: info@dje.lu
www.dje.lu

DJE Kapital AG
Tel.: +49 89 790453-0
E-Mail: info@dje.de
www.dje.de

Wertentwicklung vs. Vergleichsindex



Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Stand: 20.06.2013
Modellrechnung: Bei einem Anlagebetrag von 1.000 EUR über eine typische Anlageperiode von fünf Jahren würde sich das Anlageergebnis am ersten Tag der Anlage durch den Ausgabeaufschlag in Höhe von 0 EUR (0,00%) vermindern. Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde jährliche individuelle Depotkosten entstehen. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen.

Wertentwicklung vs. Vergleichsindex in Prozent

	1 M.	6 M.	1 J.	3 J.	3 J. (p.a.)	5 J. (p.a.)	5 J. seit Auflage (p.a.)	seit Aufl. (p.a.)
Fonds	-7,05	6,87	6,29	18,86	30,40	9,25	52,67	8,83
Vergleichsindex	-6,68	4,03	5,40	8,29	15,21	4,83	17,68	3,31

Stand: 20.06.2013


Risikokennzahlen

Standardabweichung (1 Jahr):	9,29%	Sharpe Ratio (1 Jahr):	1,83
Tracking Error (1 Jahr):	9,66%	Korrelation (1 Jahr):	0,14
Value at Risk (99% / 20 Tage):	-5,70%	Beta (1 Jahr):	0,44
Maximum Drawdown (1 Jahr):	-8,06%	Treynor Ratio (1 Jahr):	38,46

Stand: 20.06.2013

Monatlicher Fondsmanagerkommentar

Im Mai erzielte der DJE Concept (I-Tranche) einen Wertzuwachs von 2,32 %, die Benchmark gewann + 0,88 %. Der weltweite Aktienmarkt, gemessen am MSCI World, verbuchte ein leichtes Minus von 0,29 %, in Euro erzielte der MSCI World dank des starken US-Dollars (+ 1,42 %) ein Plus von 1,44 %. Der europäische Markt (Stoxx 600 + 1,40 %) und auch der US-Markt (S&P 500 + 2,08 %) entwickelten sich deutlich besser als die asiatischen Märkte (Hang Seng - 1,52 % und Topix - 2,52 %). Erwartungsgemäss senkte die EZB im Mai den Leitzins auf 0,5%, darüber hinaus wurde die Bereitschaft für weitere Schritte signalisiert. Im Zuge guter Auftragseingänge in Deutschland und erfolgreicher Anleiheauktionen in Portugal erreichte der DAX am 07. Mai 2013 sein Allzeithoch. Die Mittelzuflüsse zu Aktienfonds erreichten in den USA im Mai Rekordstände. Auch der Nikkei überschritt die 14.000 Punkte-Marke und stieg rund 15 % auf 16.000 Punkte, um dann den gesamten Gewinn wieder abzugeben, nachdem 10-jährige Anleihen in Richtung der 1%-Marke stiegen und die japanische Regierung signalisierte, die Abschwächung des Yens vorerst nicht weiter voranzutreiben. Damit entfiel der wesentliche Grund der vorangegangenen Rally. In Deutschland und den USA stiegen die Anleiherenditen ebenfalls deutlich. In den USA sorgte die Rede von Fed-Chef Bernanke für Turbulenzen. Am Ende überwog bei den Investoren die Interpretation, dass Quantitative Easing in absehbarer Zeit zurückgefahren wird. Die Konjunkturdaten waren im Mai sehr gemischt. Die Einkaufsmanagerumfragen in den USA, China und Deutschland wurden zunehmend skeptisch und zeigen keine Expansion mehr an. Auf der anderen Seite war das Geldmengenwachstum weiter gut, die Exporte aus China stiegen stärker als erwartet, der amerikanische Konsument ist zuversichtlich und in Japan wuchs das BIP mit annualisierten 3,5 % so stark wie seit einem Jahr nicht mehr. Der Arbeitsmarktbericht in den USA zeigte immer noch leichte Verbesserungen. Mittelfristig erscheinen die Aussichten für Aktien aus Bewertungskriterien weiterhin attraktiv. Auf Einzeltitelenebene wurden im DJE Concept nach erfreulichen Kursanstiegen im Biotech-Sektor selektiv Gewinne bei Biogen realisiert. Die Investitionsquote im Finanzbereich wurde durch Zukäufe internationaler Banktitel wie z. B. Wells Fargo und Nomura sukzessive erhöht.



Für institutionelle Anleger
Mindestanlagesumme: 95.000 EURO

DJE Concept I

DJE Kapital AG

Die DJE Kapital AG stützt sich auf mehr als 35 Jahre Erfahrung in der Vermögensverwaltung und ist heute einer der größten bankenunabhängigen Finanzdienstleister im deutschsprachigen Raum. Die Anlagestrategie sowie der Anlageentscheidungsprozess, sowohl im Aktien- als auch im Rentenbereich, beruhen auf der eigens entwickelten FMM-Methode, der ein systematischer Ansatz fundamentaler, monetärer und markttechnischer Indikatoren zugrunde liegt.

Zielgruppe

Der Fonds eignet sich für Anleger

- + mit mittel- bis langfristigem Anlagehorizont
- + die auf Chancen im Aktien- als auch im Anleihenbereich setzen wollen
- + die Wert auf Flexibilität bei der Portfoliokonzeption suchen

Der Fonds eignet sich nicht für Anleger

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

Investmentkonzept

Der DJE Concept ist ein international investierender Mischfonds. Das Fondsvermögen wird nach dem Grundsatz der Risikostreuung in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, wie zum Beispiel in Genuss- oder Partizipationscheine und Optionscheine auf Wertpapiere, sowie in Anleihen, Wandel- und Optionsanleihen und sonstigen festverzinslichen Wertpapieren (einschließlich Zerobonds) angelegt. Die Investitionsquote der einzelnen Vermögensklassen wird je nach Einschätzung des Fondsmanagement dynamisch gesteuert. Die Anlageschwerpunkte ergeben sich aufgrund unserer Einschätzung aus fundamentaler, monetärer und markttechnischer Sicht (FMM-Methode). Der DJE Concept kann zusätzlich durch den Einsatz von Optionen und Futures schnell, flexibel und kostengünstig auf Marktänderungen reagieren. Somit liegen die Möglichkeiten des Fonds in der Partizipation an den Wachstumschancen der globalen Aktien- und Anleihenmärkten und der effizienten Mixtur aus Aktien und Anleihen mit strategischer Risikosteuerung, sowie in der langjährigen Erfahrung des Fondsmanagers mit einem seit vielen Jahren bewährten Analyseansatz.


Chancen und Risiken

Chancen

- + Partizipation an den Wachstumschancen der globalen Aktien- und Anleihenmärkte - der Fonds ist nicht auf eine Region oder ein Land fixiert
- + Erfahrener Fondsmanager mit einem seit vielen Jahren bewährten Analyseansatz
- + Effiziente Mixtur aus Aktien und Anleihen mit strategischer Risikostreuung

Risiken

- Aktien bergen Risiko stärkerer Kursrückgänge
- Preisrisiken von Anleihen bei steigenden Zinsen
- Währungsrisiken durch Auslandsanteil im Portfolio
- Länder-, Bonitäts- und Liquiditätsrisiken der Emittenten



Für institutionelle Anleger
Mindestanlagesumme: 95.000 EURO

DJE Concept I

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. Alleinige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind nur die aktuellen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen (KID), Verkaufsprospekt, 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.

*) © 2013 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.