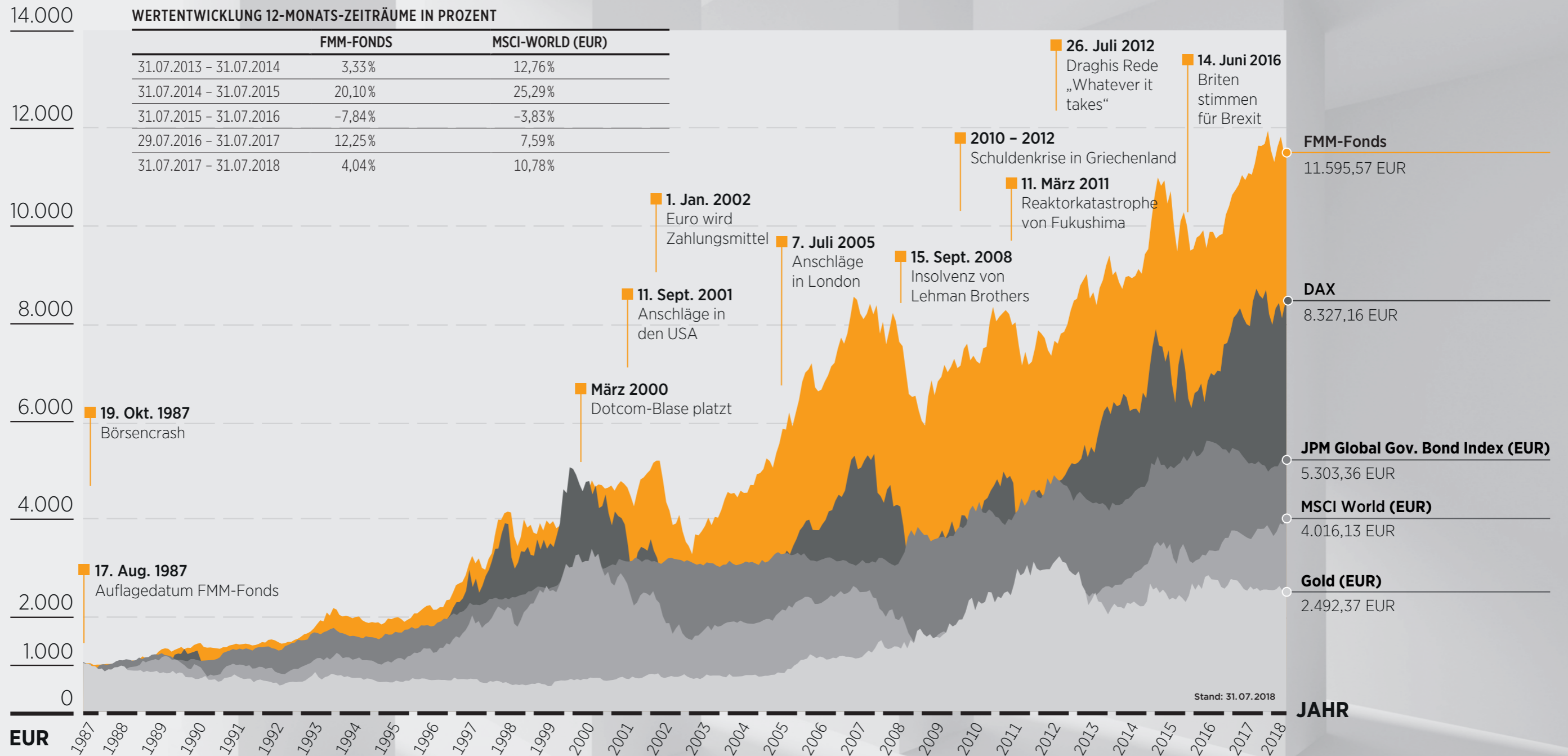
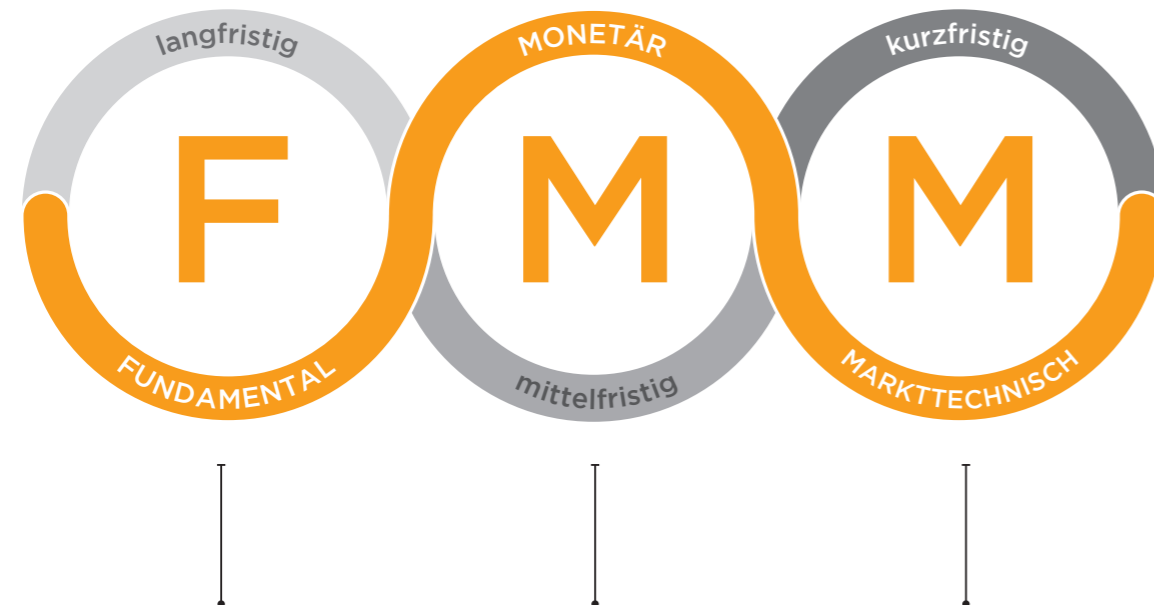


DER FMM-FONDS - EINE ERFOLGSGESCHICHTE SEIT AUFLAGE IM AUGUST 1987



Quelle: DJE Kapital AG, Bloomberg. Stand: 31.07.2018. Der DAX wurde am 01.07.1988 eingeführt und setzt den Index der Börsen-Zeitung fort. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. 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 50 EUR (5,00%) vermindern. Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde jährliche individuelle Depotkosten entstehen. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen.

DIE FMM-METHODE



Die Grundlage

Wir betrachten die Unternehmen mit ihren wichtigsten Kennzahlen und die konjunkturelle Entwicklung der bedeutenden Volkswirtschaften.

Die Geldfrage

Wir bewerten die Liquiditätssituation – u. a. Geldmenge, Inflation, Zinsen, Kredite. So können wir feststellen, wie nachhaltig die Nachfrage an den Aktienmärkten ist.

Die Marktstimmung

Jeder Anleger handelt emotional. Darum messen wir anhand zahlreicher Indikatoren die Stimmung an der Börse, um frühzeitig agieren zu können.

Die FMM-Methode ist das Herzstück unserer Anlagephilosophie und geht auf die Promotion des DJE-Gründers Dr. Jens Ehrhardt zurück. Sie beruht auf der Erkenntnis, dass nicht nur fundamentale Faktoren wie die Gesamtmarktbeurteilung und die Unternehmensanalyse die Kursentwicklung beeinflussen, sondern monetäre und markttechnische Faktoren ebenfalls eine wichtige Rolle spielen. Die FMM-Methode ermöglicht uns einen aktiven Managementansatz und eine sehr weitgehende Unabhängigkeit von Index-Vorgaben.

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 (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.

FMM-FONDS – DER ERSTE BANKENUNABHÄNGIGE VERMÖGENSVERWALTER-FONDS DEUTSCHLANDS

Die Anlagestrategie

Der FMM-Fonds wurde 1987 als erster Vermögensverwalter-Fonds in Deutschland aufgelegt. Der Fonds investiert weltweit überwiegend in Aktien und Anleihen unabhängig von jeglichen Benchmark-Vorgaben. Die Investitionsquote der einzelnen Assetklassen wird basierend auf der FMM-Methode dynamisch gesteuert, wobei die meiste Zeit Aktien den Schwerpunkt der Anlage bilden. Das Kürzel FMM steht für fundamentale, monetäre und markttechnische Analyse. Es wird sowohl in Unternehmen, die dem Value-Ansatz zuzuordnen sind, als auch in aussichtsreiche Wachstumsunternehmen investiert. Grundsätzlich müssen alle Unternehmen den strengen Analyse Kriterien der FMM-Methode standhalten.

Die DJE Kapital AG

Umsicht, Intuition und Souveränität. Die Kraft zum unabhängigen Denken und die Weitsicht, auch gegen den Mainstream zu entscheiden – das ist die DNA der DJE Kapital AG, einer der großen Asset-Manager Deutschlands. Anleger vertrauen DJE ein Volumen von rund 12 Mrd. Euro (Stand: 30.06.2018) an.

ISIN:	DE0008478116	Fondswährung:	EUR
WKN:	847811	Fondsvolumen (07.08.2018):	498,59 Mio EUR
Kategorie:	Aktienfonds Allgemein Welt	Laufende Kosten p.a. (31.12.2017):	1,56 %
VG/KVG:	FRANKFURT-TRUST Investment-Gesellschaft mbH	Vergleichsindex:	100 % MSCI World
Fondsmanager:	DJE Kapital AG	Ausgabeaufschlag:	5,00 %
Risikoklasse (SRR1 1-7):	5	Verwaltungsvergütung p. a.:	1,55 %
Fondstyp:	thesaurierend	Depotbankgebühr p. a.:	0,10 %
Geschäftsjahr:	01.01. - 31.12.		
Auflagedatum:	17.08.1987		