

DJE REAL ESTATE INVESTIERT IN IMMOBILIENFONDS MIT FOKUS AUF EUROPA



1 | 4

Stammdaten

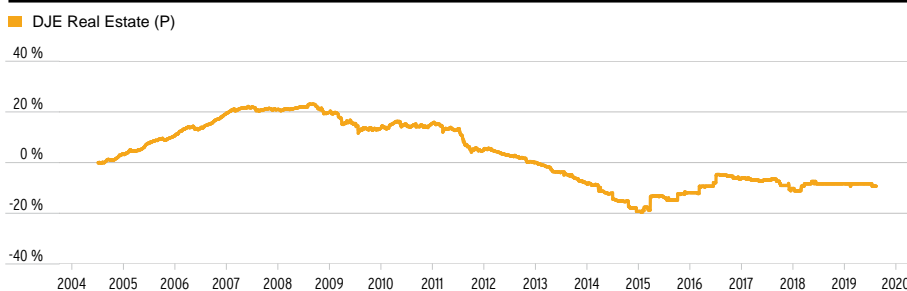
ISIN:	LU0188853955
WKN:	A0B9GC
Kategorie:	Dachfonds - Schwerpunkt Immobilienfonds Welt
Mindestaktienquote	-
Teilfreistellung der Erträge gem. Inv.-Steuer-Ges. ²	keine
VG / KVG ¹ :	DJE Investment S.A.
Anlageberater des Fonds:	DJE Kapital AG
Fondstyp:	ausschüttend ¹
Geschäftsjahr:	01.01. - 31.12.
Auflagedatum:	05.07.2004
Fondswährung:	EUR
Fondsvolumen (16.08.2019):	27,60 Mio. EUR
TER p.a. (31.12.2018) ¹ :	0,50 %

DJE REAL ESTATE (P)

STRATEGIE

Der Verwaltungsrat der DJE Investment S.A. hat zum 28.12.2011 die Auflösung des Immobilien-Dachfonds DJE Real Estate beschlossen. Die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen wurde eingestellt.

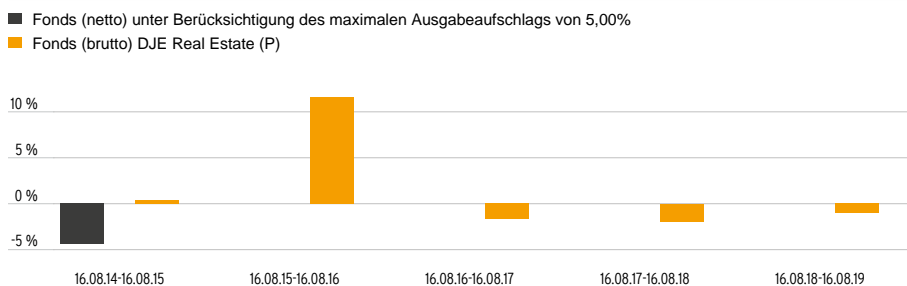
WERTENTWICKLUNG IN PROZENT SEIT AUFLAGE (05.07.2004)



Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung.

Stand: 16.08.2019

WERTENTWICKLUNG IN PROZENT DER LETZTEN 5 JAHRE (16.08.2014)



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

Stand: 16.08.2019

WERTENTWICKLUNG IN PROZENT

	1 M.	Lfd. Jahr	1 J.	3 J.	5 J.	Seit Auflage
Fonds	0,00%	-1,02%	-1,02%	-4,55%	6,91%	-9,29%

Stand: 16.08.2019

Die dargestellten Grafiken und Tabellen zur Wertentwicklung beruhen auf eigenen Berechnungen und wurden nach der BVI-Methode¹ berechnet und veranschaulichen die Entwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können davon positiv wie negativ abweichen. Die Bruttowertentwicklung (BVI Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1.000 Euro Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00 % muss er dafür einmalig bei Kauf 50,00 Euro aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

¹ | siehe Homepage (www.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar)

² | Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

DJE REAL ESTATE INVESTIERT IN IMMOBILIENFONDS MIT FOKUS AUF EUROPA



2 | 4

Vermögensaufteilung in Prozent des Fondsvolumens (31.07.2019)¹

Kasse	39,39 %
Offene Immobilienfonds (Semi-Institutionelle Großanlegerfonds)	8,34 %
Immobilienfonds f. institutionelle Anleger	0,84 %
Offene Immobilienfonds (Publikumsfonds)	0,70 %

Fondspreise per 16.08.2019

Indikativer Anteilswert ¹ :	0,97 EUR
--	----------

Kosten¹

Ausgabeaufschlag:	5,00%
Verwaltungsvergütung p.a.:	0,15%
Depotbankgebühr p.a.:	0,06%

DJE REAL ESTATE (P)

DIE GRÖSSTEN BRANCHEN IN PROZENT DES FONDSVOLUMENS (31.07.2019)

GESCHÄFTS- UND ÖFFENTLICHE DIENSTLEISTUNGEN	50,72 %
SONSTIGES	9,05 %
DIVERSIFIZIERTE FINANZDIENSTE	0,43 %
BANKEN	0,42 %

DIE GRÖSSTEN POSITIONEN IN PROZENT DES FONDSVOLUMENS (31.07.2019)

0% DEUTSCHLAND 2017/13.09.2019	50,72 %
SEB IMMOPORTFOLIO TARGET RETURN	2,85 %
TMW IMMOBILIEN WELTFONDS	1,74 %
WARBURG-HENDERSON MULTINATIONAL PLUS	1,22 %
DEGI GERMAN BUSINESS	0,83 %
MORGAN STANLEY P2 VALUE	0,70 %
DEGI GLOBAL BUSINESS	0,67 %
WARBURG-HENDERSON DEUTSCHLAND FONDS NR. 1	0,62 %
EUROPEAN REAL ESTATE OPPORTUNITY FUND II LP	0,43 %
HERALD HENDERSON EUROPEAN RETAIL PROPERTY FUND/RBS ZERTIFIKAT	0,42 %

RISIKOKENNZAHLEN¹

Standardabweichung (2 Jahre)	3,59%	Maximum Drawdown (1 Jahr)	-1,02%
Value at Risk (99% / 20 Tage)	-2,37%		

Stand: 16.08.2019

MONATLICHER KOMMENTAR DES ANLAGEBERATERS

Der indikative Anteilspreis des DJE Real Estate für die Anteilsklasse P belief sich zum Monatsultimo Juli auf 0,97 Euro. Gegenüber dem Schlusskurs des Vormonats verringerte sich der Anteilspreis um einen Cent. Aus dem Zielfonds TMW Immobilien Weltfonds flossen dem DJE Real Estate im Juli im Rahmen einer Ausschüttung rund 0,4 Mio. Euro zu.

¹ | siehe Homepage (www.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar)

DJE REAL ESTATE INVESTIERT IN IMMOBILIENFONDS MIT FOKUS AUF EUROPA



3 | 4

Zielgruppe

Der Fonds eignet sich für Anleger

- + mit mittel- bis langfristigem Anlagehorizont
- + die ein Investment suchen, das innerhalb der Anlageklasse Immobilie ein breites Anlagespektrum hat
- + die von regelmäßigen Ausschüttungen profitieren möchten

Der Fonds eignet sich nicht für Anleger

- mit kurzfristigem Anlagehorizont
- die nur fokussiert in bestimmte Länder oder Immobilienarten investieren wollen
- die ihre kurzfristigen Anlageentscheidungen in Abhängigkeit von der Marktphase selbst treffen wollen

Risikoklasse (SRRI 1-7)¹

← geringes Risiko
niedrigere Erträge

hohes Risiko
höhere Erträge →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

DJE REAL ESTATE (P)

CHANCEN UND RISIKEN

Chancen

- + Partizipation an der Entwicklung der globalen Immobilienmärkte
- + Anlage in institutionelle Immobilienfonds, die nur Großanlegern zugänglich sind
- + Sachwerte bieten langfristig Inflationsschutz

Risiken

- Immobilienanlagen können im Wert konjunktur- und objektbedingt schwanken
- Zielfonds können sich schwächer entwickeln als erwartet und temporär illiquide werden
- Die Kurse von Immobilienaktien können marktbedingt relativ stark schwanken

¹ | Siehe Wesentliche Anlegerinformationen
unter <https://www.dje.de/de-de/documents/LU0188853955/KIID/inline>

DJE REAL ESTATE INVESTIERT IN IMMOBILIENFONDS MIT FOKUS AUF EUROPA



4 | 4

DJE Kapital AG

Die DJE Kapital AG stützt sich auf mehr als 45 Jahre Erfahrung in der Vermögensverwaltung und ist heute einer der größten bankenunabhängigen Finanzdienstleister im deutschsprachigen Raum. Die Anlagestrategie, sowohl im Aktien- als auch im Rentenbereich, beruht auf der eigens entwickelten FMM-Methode, der ein systematischer Ansatz fundamentaler, monetärer und markttechnischer Indikatoren zugrunde liegt.

Kontakt

DJE Investment S.A.

Tel.: +352 2692522-0

E-Mail: info@dje.lu

www.dje.lu

DJE Kapital AG

Tel.: +49 89 790453-0

E-Mail: info@dje.de

www.dje.de

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. 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 Kapitalverwaltungsgesellschaften / 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 in den USA steuerpflichtigen Personen 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.