



DJE - CONCEPT Feeder-Fonds für den FMM-Fonds



DR. JENS EHRHARDT

1 | 4

Fondsmanagement: DJE Kapital AG

Fondsmanager	Dr. Jens Ehrhardt
Verantwortlich seit	04.01.2013
Mindestanlagesumme	-
Stammdaten	
ISIN	LU0858224032
WKN	A1J8MD
Kategorie	Mischfonds EUR flexibel - Global
Mindestaktienquote	25%
Teilfreistellung der Erträge gem. Inv.-Steuer-Ges. ¹	15%
VG / KVG ²	DJE Investment S.A.
Fondsmanagement	DJE Kapital AG
Ertragsverwendung	ausschüttend ²
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Auflagedatum	04.01.2013
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen (18.04.2024)	88,03 Mio. EUR
TER p.a. (29.12.2023) ²	1,84%

Dieser Teilfonds/Fonds bewirbt ESG-Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU Nr. 2019/2088).³

Ratings & Auszeichnungen⁴ (28.03.2024)

Morningstar Rating Gesamt⁵ ★★★

DJE - CONCEPT PA (EUR)

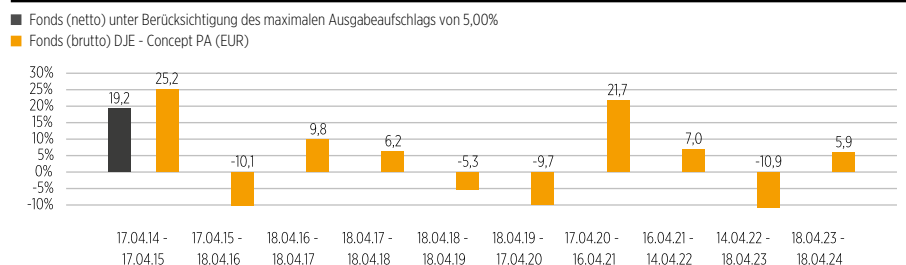
STRATEGIE

Der DJE - Concept investiert als Feeder-Fonds ab dem 1. März 2024 dauerhaft mindestens 85% seines Netto-Teilfondsvermögens in den FMM-Fonds als Master-Fonds. Die Liquidität des DJE - Concept wird auf 15% beschränkt. Der Fonds kann bis zu 100% seines Fondsvermögens Anteile am Master-Fonds erwerben.

WERTENTWICKLUNG IN PROZENT SEIT AUFLAGE (04.01.2013)



ROLLIERENDE WERTENTWICKLUNG ÜBER 10 JAHRE IN PROZENT



WERTENTWICKLUNG IN PROZENT

	Lfd. M.	Lfd. Jahr	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Seit Auflage
Fonds	-0,55%	4,49%	5,91%	0,98%	10,95%	37,87%	37,95%
Fonds p.a.	-	-	-	0,33%	2,10%	3,26%	2,89%

Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung.

Stand: 18.04.2024

Die Fonds werden von DJE aktiv und, wenn ein Vergleichsindex angegeben ist, ohne Bezug auf diesen verwaltet. Die dargestellten Grafiken und Tabellen zur Wertentwicklung beruhen auf eigenen Berechnungen und wurden nach der BVI-Methode² berechnet und veranschaulichen die Entwicklung in der Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. 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.

1 | Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.
 2 | siehe Homepage (www.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar)
 3 | siehe Homepage (www.dje.de/unternehmen/uebersichts/Verantwortungsvolles-Investieren/)
 4 | Auszeichnungen und langjährige Erfahrung garantieren keinen Anlageerfolg. Quellenangaben siehe Homepage (www.dje.de/DE_de/unternehmen/auszeichnungen)
 5 | siehe Seite 4



DJE - CONCEPT Feeder-Fonds für den FMM-Fonds



DR. JENS EHRHARDT

2 | 4

Vermögensaufteilung in Prozent des Fondsvolumens

Fonds	99,62%
Kasse	0,38%

Stand: 28.03.2024

Die Vermögensaufteilung kann durch die Addition gerundeter Zahlen marginal von 100% abweichen.

Die größten Länder in Prozent des Fondsvolumens

Luxemburg	99,62%
-----------	--------

Stand: 28.03.2024

Fondspreise per 18.04.2024

Rücknahmepreis	129,92 EUR
Ausgabepreis	136,42 EUR

Kosten¹

Ausgabeaufschlag	5,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	1,45%
Depotbankgebühr p.a.	0,06%

Performancegebühr 10% der [Hurdle: 6% p.a. übersteigenden] Anteilwertentwicklung, sofern der Anteilwert am Ende der Abrechnungsperiode höher ist, als der höchste Anteilwert am Ende der vorangegangenen Abrechnungsperioden der letzten 5 Jahre [High Water Mark Prinzip]. Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres. Die Auszahlung erfolgt am Ende der Abrechnungsperiode. Weitere Details siehe Verkaufsprospekt.

Risikoklasse (SRI 1-7)¹

geringeres Risiko hohes Risiko

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

¹ | Siehe Basisinformationsblatt (PRIIPs KID) unter <https://www.dje.de/investment-funds/productdetail/LU0858224032#downloads>

DJE - CONCEPT PA (EUR)

TOP-10-BRANCHEN IN PROZENT DES AKTIENPORTFOLIOS



Stand: 28.03.2024

TOP-10-POSITIONEN IN PROZENT DES FONDSVOLUMENS



Beim Kauf eines Fonds erwirbt man Anteile an dem genannten Fonds, der in Wertpapiere wie Aktien und/oder in Anleihen investiert, jedoch nicht die Wertpapiere selbst.

Stand: 28.03.2024

RISIKOKENNZAHLEN¹

Standardabweichung (2 Jahre)	6,21%	Maximum Drawdown (1 Jahr)	-3,75%
Value at Risk (99% / 20 Tage)	-4,08%	Sharpe Ratio (2 Jahre)	-0,71

Stand: 18.04.2024

MONATLICHER KOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

Für diesen Fonds wird kein Kommentar bereitgestellt.



3 | 4

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

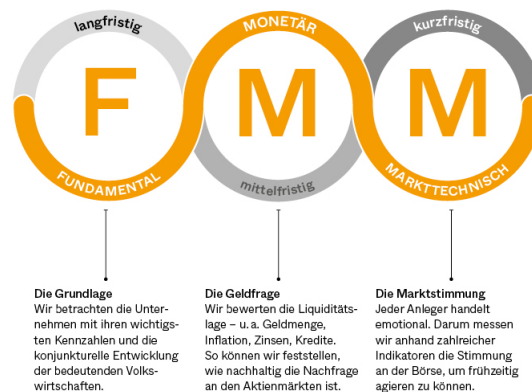
- mit kurzfristigem Anlagehorizont
- die einen sicheren Ertrag anstreben
- die keine erhöhten Wertschwankungen akzeptieren

DJE - CONCEPT PA (EUR)

INVESTMENTKONZEPT

Der DJE - Concept investiert sein Fondsvermögen in Anteile des FMM-Fonds. Dieser wird mit einem benchmarkunabhängigen Anlagekonzept gesteuert, in welchem das Chance-Risiko-Verhältnis optimiert wird. Grundlage ist die von Dr. Jens Ehrhardt entwickelte und seit über 45 Jahren bewährte dreidimensionale FMM-Methode. Dabei werden nicht nur (F)undamentale Faktoren wie mikro- und makroökonomische Kennzahlen für Unternehmen und Volkswirtschaften berücksichtigt, sondern auch (M)onetäre und (M)arkttechnische Aspekte, die bei anderen Fondsmanagern oft weniger Beachtung finden. Dabei spielen fundamentale Faktoren bei der langfristig strategischen Ausrichtung des Portfolios eine gewichtigere Rolle als z.B. die markttechnischen Faktoren, die insbesondere bei der kurzfristigen, taktischen Aufstellung von Bedeutung sind. In normalen Marktphasen orientiert sich der FMM-Fonds an den laufenden Trends. In Extremsituationen (beispielsweise euphorische Stimmungslage) kann den wichtigen Trendinflussfaktoren eine antizyklische Anlagestrategie entgegengestellt werden.

DIE KOMPONENTEN DER FMM-METHODE



Quelle: DJE Kapital AG. Nur zur Illustration.

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 auf fundamentaler, monetärer und markttechnischer Analyse beruhendem Ansatz (FMM), der sich seit 1974 bewährt hat
- + 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



DR. JENS EHRHARDT

4 | 4

DJE Kapital AG

Die DJE Kapital AG gehört zur DJE-Gruppe, kann sich auf rund 50 Jahre Erfahrung in der Vermögensverwaltung stützen und ist heute einer der größten bankenunabhängigen Finanzdienstleister im deutschsprachigen Raum. Die Anlagestrategie, sowohl für Aktien- als auch für Anleihen, beruht auf der eigens entwickelten FMM-Methode, der eine systematische Analyse fundamentaler, monetärer und markttechnischer Indikatoren zugrunde liegt. DJE folgt bei der Wertpapierauswahl Nachhaltigkeitskriterien, berücksichtigt ausgewählte nachhaltige Entwicklungsziele, vermeidet oder verringert nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen und gehört zu den Unterzeichnern der „Prinzipien für verantwortungsvolles Investieren“ der Vereinten Nationen.

Signatory of:

**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

5 | 2024 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.

DJE - CONCEPT PA (EUR)**RECHTLICHE HINWEISE**

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des betreffenden Fonds und das Basisinformationsblatt (PRIIPs KID), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Darin sind auch die ausführlichen Informationen zu Chancen und Risiken enthalten. Diese Unterlagen können in deutscher Sprache kostenlos auf www.dje.de unter dem betreffenden Fonds abgerufen werden. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte kann in deutscher Sprache kostenlos in elektronischer Form auf der Webseite unter www.dje.de/zusammenfassung-der-anlegerrechte abgerufen werden. Die in dieser Marketing-Anzeige beschriebenen Fonds können in verschiedenen EU-Mitgliedsstaaten zum Vertrieb angezeigt worden sein. Anleger werden drauf hingewiesen, dass die jeweilige Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile Ihrer Fonds getroffen hat, gemäß der Richtlinie 2009/65/EG und Art. 32 a der Richtlinie 2011/61/EU aufzuheben. Alle hier veröffentlichten Angaben dienen ausschließlich Ihrer Information, können sich jederzeit ändern und stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar. Alleinige verbindliche Grundlage für den Erwerb des betreffenden Fonds sind die o.g. Unterlagen in Verbindung mit dem dazugehörigen Jahresbericht und/oder dem Halbjahresbericht. Die in diesem Dokument enthaltenen Aussagen geben die aktuelle Einschätzung der DJE Kapital AG wieder. Die zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich jederzeit, ohne vorherige Ankündigung, ändern. Alle Angaben dieser Übersicht sind mit Sorgfalt entsprechend dem Kenntnisstand zum Zeitpunkt der Erstellung gemacht worden. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch keine Gewähr und keine Haftung übernommen werden.