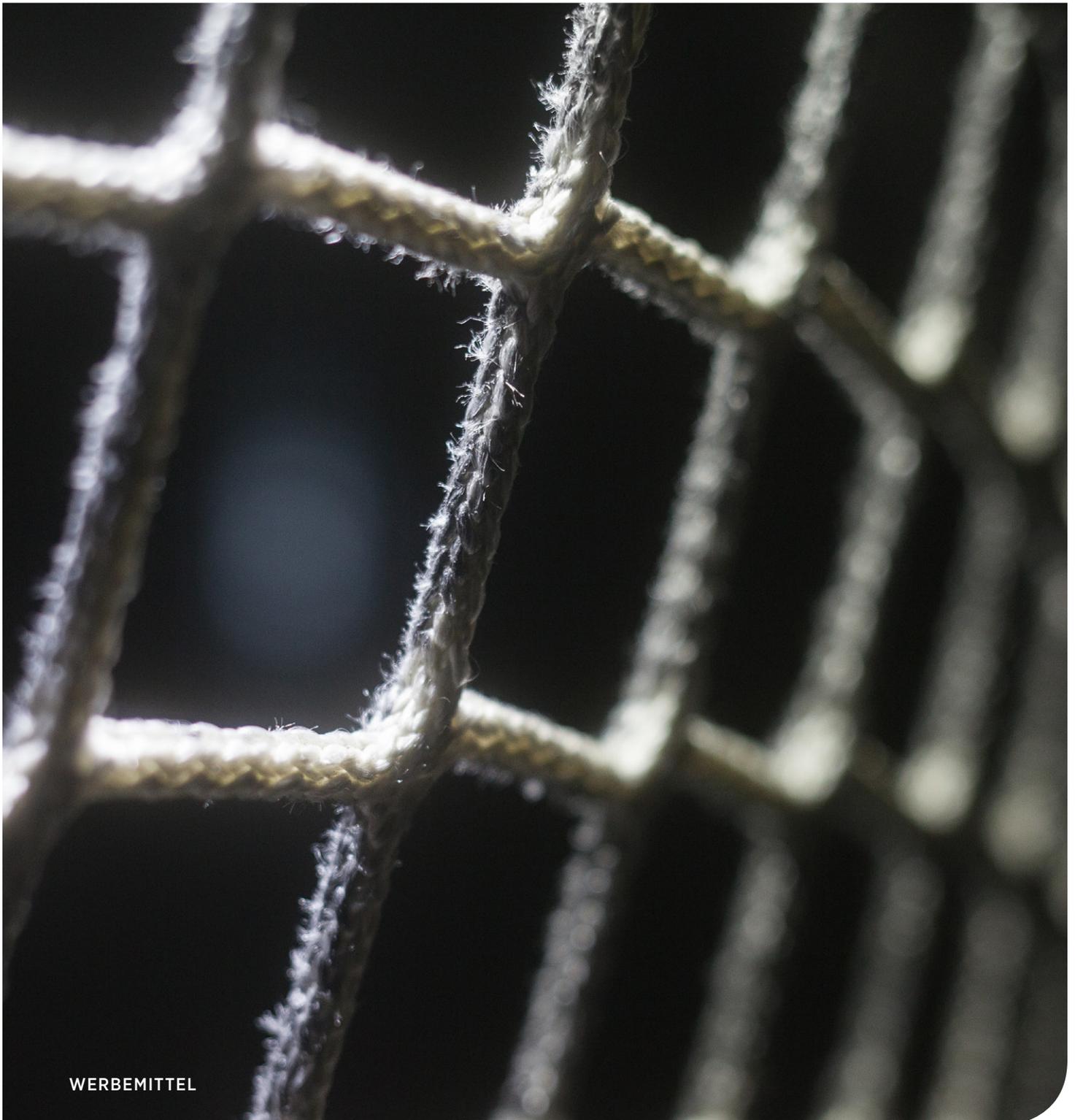


DJE - EQUITY MARKET NEUTRAL EUROPE MIT NETZ UND DOPPELTEM BODEN



WERBEMITTEL

AKTIENMARKTCHANCEN MIT SICHERUNGSPAKET

AUF DER SUCHE NACH RENDITE

Immer mehr Anleger googeln, wie sie ihr Geld besser investieren können. Zu Recht: Das Sparkonto wirft nichts ab, und so gut wie alle Anlagen, die in Europa ganz oder in erster Linie auf festverzinsliche Wertpapiere setzen, haben inzwischen Schwierigkeiten, ihre Renditeziele zu erreichen. Schuld ist das niedrige Leitzinsniveau, das in Europa seit 2012 unter 1,0% und seit 2016 bei 0,0% liegt.

AKTIENMÄRKTE BIETEN CHANCEN AUF ERTRÄGE ...

Auf lange Sicht bieten die Aktienmärkte eine Alternative. Der breite europäische Aktienmarkt stieg im Anschluss an die Finanzkrise (ab 2009) bis 2017 – einschließlich kurzfristiger Rückschläge – um rund 90%. Kaum eine Anlageform erreicht langfristig ein derartig hohes Ertragspotenzial.

... UND BERGEN DAS RISIKO VON KURSSCHWANKUNGEN

Dem Ertragspotenzial steht das Marktrisiko gegenüber. Wenn allgemein schlechte gesamtwirtschaftliche Nachrichten überwiegen, geht der Aktienmarkt zurück, und die Schwankungen (Volatilität) nehmen zum Teil stark zu. Bleiben einzelne Unternehmen hinter den Erwartungen des Marktes zurück, fallen in der Regel allein deren Aktienkurse.

FÄLLT DER MARKT, FALLEN NICHT ALLE AKTIEN GLEICH STARK

Wenn der Aktienmarkt fällt, fallen nicht unbedingt alle Aktien und nicht alle gleich stark. Die Kernkompetenz von DJE liegt in der Auswahl der Aktien, die gegenüber einem Index langfristig einen Mehrwert erzielen können. DJE hat daher eine marktneutrale Aktienstrategie entwickelt, die die Marktrisiken weitestgehend ausschließt und dabei trotzdem auf das Ertragspotenzial der Anlageform Aktie setzt. Das Ziel: ein moderater Mehrwert bei geringer Volatilität – auch in schwierigen Marktphasen und bei weiterhin niedrigen Zinsen.

DER EUROPÄISCHE AKTIENMARKT LEGT LANGFRISTIG ZU – JEDOCH UNTER TEILWEISE STARKEN SCHWANKUNGEN

Der europäische Aktienmarkt stieg in den vergangenen fünf Jahren, erlebte aber phasenweise Rückschläge, in welchen die Volatilität hohe Spitzen erreichte.



Quelle: Datastream

Zeitraum: 31. 12. 2013 bis 31. 12. 2018. VStoxx Volatilitätsindex und Stoxx Europe 600.

KERNKOMPETENZ: AKTIENAUSWAHL

PERFORMANCE-MOTOR KONZENTRIERTES PORTFOLIO

Der DJE – Equity Market Neutral Europe ist ein Fonds mit einem innovativen Lösungsansatz für volatile Märkte in der Niedrigzinsphase. Seit Dezember 2017 investiert das DJE-Researchteam in rund 50 europäische Aktienwerte, die jeweils gleich gewichtet werden.

MARKTNEUTRALITÄT DURCH BREITE INDEX- ABSICHERUNG IN JEDER PHASE

Das Team sichert die Markt- und Währungsrisiken mithilfe von Index- und Währungsderivaten nahezu vollständig ab, um den Fonds marktneutral aufzustellen. Somit ist es unerheblich, ob der breite europäische Aktienmarkt steigt oder fällt. Solange die 50 ausgewählten Titel im Schnitt besser abschneiden als der zur Absicherung genutzte Index, erzielen Investoren mit dem Fonds eine positive Rendite.

Der Fonds behält sein Konzept der vollständigen Absicherung in jeder Marktphase bei. Damit verliert auch der Zeitpunkt des Investierens für den Investor an Bedeutung, weil die typischen Gesamtmarktschwankungen ausgeschlossen werden.

STÄRKE LIEGT IN DER AKTIENAUSWAHL

Das DJE-Researchteam sucht nach attraktiven Anlagegelegenheiten und guten Geschäftsmodellen. Es spekuliert nicht auf kurzfristige Trends, hebelt nicht, verzichtet auf Leerverkäufe und die Absicherung einzelner Titel. Durch die umfassende Absicherung ist allein eines entscheidend für die Erträge: die Aktienauswahl des DJE-Researchteams, die dem breiten Markt überlegen sein sollte.

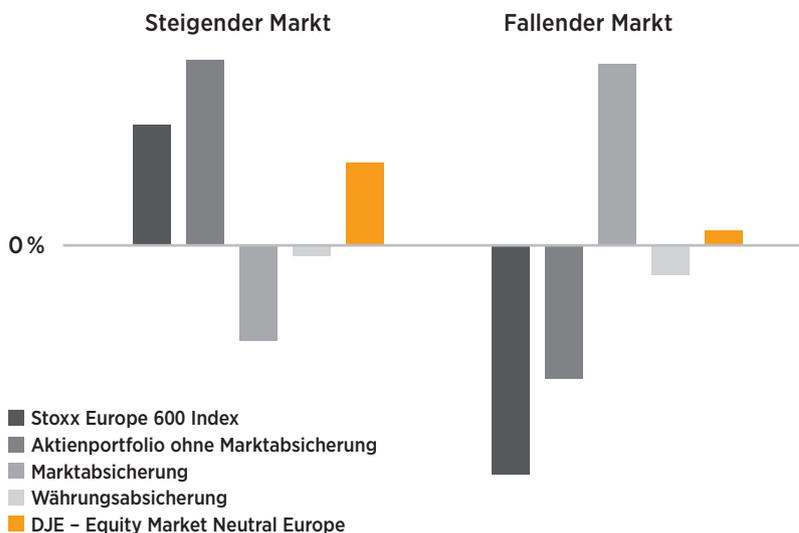
Damit bietet der DJE – Equity Market Neutral Europe ein einfaches, transparentes Konzept mit der größtmöglichen Absicherung in schwierigen Börsenphasen und bietet Anlegern die Chance auf eine moderate positive Rendite bei geringeren Schwankungen als auf dem europäischen Aktienmarkt.

DJE – EQUITY MARKET NEUTRAL EUROPE: MODELLHAFTE ENTWICKLUNG BEI STEIGENDEM UND FALLENDEN MARKT

Marktabsicherung: In einem steigenden Markt belastet die Marktabsicherung das Ergebnis des DJE – Equity Market Neutral Europe, in einer Phase fallender Kurse wirkt sie sich in der Regel positiv auf die Wertentwicklung aus.

Aktienportfolio: Es hängt wesentlich von der Qualität der Aktienauswahl ab, ob sich der Fonds besser entwickelt als der Index.

DJE – Equity Market Neutral Europe: Seine Wertentwicklung ist die Summe aus Aktienportfolio, Marktabsicherung und Währungsabsicherung.



Quelle: DJE Kapital AG. Die modellhafte Darstellung der Wertentwicklung dient nur zur Illustration und ist keine Garantie für die tatsächliche Wertentwicklung des Fonds in fallenden oder steigenden Marktphasen.

ERFAHRUNG UND SORGFÄLTIGE ANALYSE

METHODISCH ZUM ERFOLG

Fundamental, monetär und markttechnisch: Mit Hilfe der seit über 40 Jahren verfeinerten und inzwischen vollständig digitalisierten FMM-Methode beobachtet das Researchteam von DJE die konjunkturelle Entwicklung der bedeutenden Volkswirtschaften, die Liquiditätslage und – nicht zuletzt – die Stimmung an den Märkten.

FMM ist die Basis für die Analyse einzelner Unternehmen und die Beurteilung ihrer Marktchancen. In einem mehrstufigen Auswahlverfahren filtert das DJE-Researchteam die Aktienwerte unter anderem anhand ihrer Bilanzstärke und Werthaltigkeit. Erst wenn sich die Unternehmen anhand der strengen Auswahlkriterien qualifiziert haben, werden konkrete Anlageentscheidungen getroffen.

VERANTWORTUNGSVOLLES INVESTIEREN

Signatory of:



Jeder Titel muss auch ökologischen und sozialen Kriterien genügen und Arbeitsstandards – die ESG-Prinzipien der UN Global Compact – einhalten. DJE hält sich an die „Prinzipien für verantwortungsvolles Investieren“ der UN und arbeitet mit MSCI, einem der unabhängigen Index-, Daten- und Researchanbieter, zusammen, um hier die passenden Unternehmen herauszufiltern.

NACHHALTIGKEITS- PRINZIPIEN SENKEN DAS AKTIENRISIKO



Die Auswahl von Unternehmen, die sich an die ESG-Prinzipien halten, senkt das Aktienrisiko. Damit werden Unternehmensrisiken ausgeschlossen, die den Aktienkurs belasten können, wie zum Beispiel Reputationsschäden. Diese können durch Verstöße gegen Menschen- und Arbeitsrechte oder durch Umweltverschmutzung ausgelöst werden.

MSCI zählt den DJE – Equity Market Neutral Europe aufgrund seiner Aktienauswahl zu den besten 20 Prozent aller beobachteten Fonds weltweit (Stand: August 2018; ca. 27.000 Fonds unter Beobachtung).

UNABHÄNGIGES RESEARCH



Florian Bohnet, Kilian Stemberger und das DJE-Researchteam managen den DJE – Equity Market Neutral Europe. Als Leiter Research & Portfoliomanagement ist Florian Bohnet für die Vermögensaufteilung und die Einzeltitelauswahl verantwortlich. Der Fokus von Kilian Stemberger liegt auf der Datenanalyse, ESG und quantitativen Portfolioansätzen.

DJE setzt konsequent auf unabhängiges hauseigenes Research. 15 Experten analysieren die Märkte und Unternehmen systematisch nach quantitativen und qualitativen Kriterien. Das Team beobachtet ein Gesamtuniversum von rund 2.500 Aktienwerten und führt jährlich über 900 Gespräche mit dem Management der Unternehmen, die in die nähere Auswahl kommen. So gewinnt es tiefgreifende Erkenntnisse über die Unternehmen, ihre Strategien, Stärken und Schwächen, den Markt und die Rahmenbedingungen.

WARUM DJE – EQUITY MARKET NEUTRAL EUROPE?

- › Die Aktienausswahl des DJE-Researchteams ist für den Erfolg des Fonds entscheidend, nicht das Steigen oder Fallen des europäischen Aktienmarkts
- › Ertragschancen auch in schwachen Marktphasen
- › Ständige Absicherung der Markt- und Währungsrisiken
- › In der Regel geringere Schwankungen als der europäische Aktienmarkt
- › Einstiegszeitpunkt ohne Bedeutung für Anleger
- › Nachhaltigkeitsprinzipien reduzieren das Risiko

DIE RISIKEN

- › Aktienfonds unterliegen den Wertschwankungen des Aktienmarkts
- › Die ausgewählten Aktien können sich schlechter entwickeln als der europäische Aktienmarkt
- › Die Wertschwankungen können stärker sein als die Absicherungen, die das Fondsmanagement einsetzt
- › In starken Marktphasen können die Absicherungen die Ertragschancen beeinträchtigen
- › Keine Garantie auf positive Renditen

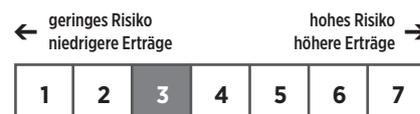
DJE – EQUITY MARKET NEUTRAL EUROPE

FONDSDATEN

	ANTEILSKLASSE PA (EUR)	ANTEILSKLASSE XP (EUR)
ISIN/WKN	LU1681425366 / A2DW7D	LU1681425523 / A2DW7F
KATEGORIE	Marktneutraler Aktienfonds Europa	
ERTRAGSVERWENDUNG	Ausschüttend	
FONDSWÄHRUNG	Euro	
FONDSVOLUMEN	87,45 Mio. Euro	
FONDSMANAGER	Florian Bohnet, Kilian Stemberger, DJE-Research	
AUFLAGEDATUM	02.07.2018	04.12.2017
AUSGABEAUFSCHLAG	3,00%	0,00%
VERWALTUNGSVERGÜTUNG P.A.	1,05%	0,30%
DEPOTBANKGEBÜHR P.A.	0,09%	0,09%
MANAGEMENTGEBÜHR P.A.	0,35%	0,35%
MINDESTANLAGE	KEINE	3.000.000 EURO

RISIKOKLASSE

(min. 1 bis max 7) lt. SRRI
(Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator)



Unabhängige Kapitalmarktexpertise seit über 40 Jahren

Die DJE Kapital AG ist seit über 40 Jahren als unabhängige Vermögensverwaltung am Kapitalmarkt aktiv. Das Unternehmen aus Pullach bei München verwaltet mit ca. 125 Mitarbeitern (davon rund 20 Fondsmanager und Analysten) aktuell rund 11,5 Milliarden Euro (Stand: 31.12.2018) in den Bereichen individuelle Vermögensverwaltung, institutionelles Asset Management sowie Publikumsfonds. Vorstandsvorsitzender ist Dr. Jens Ehrhardt, sein Stellvertreter Dr. Jan Ehrhardt. Kern des Anlageprozesses und aller Investmententscheidungen ist die FMM-Methode (fundamental, monetär, markttechnisch), welche auf dem hauseigenen, unabhängigen Research basiert. Der Anspruch der DJE Kapital AG ist, ihren Kunden weitsichtige Kapitalmarktexpertise in allen Marktphasen zu bieten.

DJE Kapital AG

Pullacher Straße 24
82049 Pullach bei München
Deutschland

T +49 89 790453-0
F +49 89 790453-185
E info@dje.de

DJE Investment S.A.

4, rue Thomas-Edison
L-1445 Luxemburg
Luxemburg

T +352 26 9252-20
F +352 26 9252-52
E info@dje.lu

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.