Marketing-Anzeige

Pressemitteilung

DJE: FMM-Fonds mit starker Zwischenbilanz in herausforderndem Marktumfeld

- **Klarer Fokus auf Europa und konsequente Risikosteuerung seit 1987**

Pullach im Isartal, 18. August 2025 – Der FMM-Fonds hat sich im laufenden Jahr erneut als robust und reaktionsschnell in einem von Unsicherheit geprägten Marktumfeld erwiesen. Mit einer Wertentwicklung von 11,12 % seit Jahresbeginn[1] (Stand: 31.07.2025) gehört er aktuell erneut zu den Spitzenreitern in seiner Peergroup Aktienfonds All Cap Welt[2].

Charakteristisch für den Fonds ist sein hoher Aktivitätsgrad. Der Active Share liegt bei 90,66 %[3], ein wesentlicher Grund für die überdurchschnittliche Wertentwicklung in der ersten Jahreshälfte, die durch hohe Volatilität an den Kapitalmärkten geprägt war. Häufige Umschichtungen gehören zum Konzept, sind jedoch kein Selbstzweck, sondern der Ausdruck eines klaren, aktiven Überzeugungsmanagements, das sich am Markt orientiert. Wer eine breite Marktabbildung sucht, ist hier fehl am Platz. Das Ziel besteht darin, mit ausgeprägtem Risikobewusstsein selektiv zu investieren und Verluste konsequent zu begrenzen. Seit fast vier Jahrzehnten verfolgt der FMM-Fonds diesen risikobewussten Investmentstil konsistent erfolgreich.

Eine weitere Besonderheit des weltweiten Aktienfonds liegt in seinem hohen Investmentfokus auf europäische Märkte – mit aktuell rund 46 % Deutschlandanteil. Damit geht bewusst eine geringe Gewichtung von US-Aktien und Dollar-Exposure einher. Sektoral setzt das Management bevorzugt auf Versicherer, Versorger und ausgewählte Momentum-Themen.

„Der FMM-Fonds steht für aktives Management in Reinkultur: hohe Freiheitsgrade, entschlossene Einzeltitelauswahl und bei Bedarf antizyklisches Handeln sowie ein tiefes Verständnis für fundamentale wie auch markttechnische Zusammenhänge**“, sagt Thorsten Schrieber, Mitglied des Vorstands der DJE Kapital AG.** „Dass sich dieser Ansatz bewährt, zeigt sich besonders in herausfordernden Marktphasen.“

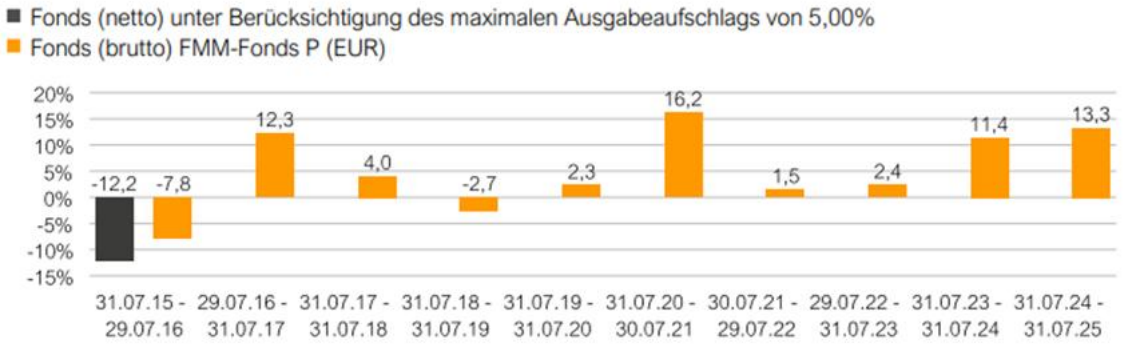
Der Fonds wurde 1987, mitten in einer Börsenkrise, aufgelegt und ist seitdem ein fester Bestandteil des Produktportfolios der DJE Kapital AG. Er verfolgt seit jeher ein aktives Anlagekonzept mit dem klaren Ziel, Substanzverluste zu vermeiden und Marktschwankungen abzufedern. Der firmeneigene FMM-Ansatz, benannt nach den drei Analysebausteinen „fundamental“, „monetär“ und „markttechnisch“, bildet dabei das methodische Rückgrat und ist bis heute das Herzstück der Anlagephilosophie von DJE. Er ermöglicht es dem Fondsmanagement, schnell und gezielt auf neue Marktgegebenheiten zu reagieren.

Marketing-Anzeige

1 Angaben zur Wertentwicklung des FMM-Fonds P (EUR)

Wertentwicklung seit Auflage in % (17.08.1987)

Rollierende Wertentwicklung über 10 Jahre in %



Wertentwicklung in %

	Lfd. M.	Lfd. Jahr	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Seit Auflage
Fonds	1,25%	11,12%	13,28%	29,14%	52,26%	63,11%	1649,66%
Fonds p.a.	-	-	-	8,88%	8,77%	5,01%	7,83%

Quelle: DJE Kapital AG. Zeitraum: 31.12.2024 bis 31.07.2025. Die Fonds werden von DJE aktiv und, wenn ein Vergleichsindex angegeben ist, ohne Bezug auf diesen verwaltet. Alle Angaben zur Wertentwicklung beruhen auf eigenen Berechnungen, wurden nach der BVI-Methode 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.

Marketing-Anzeige

2 **Quelle: FWW-Sektordurchschnitt Aktienfonds All Cap Welt**, Zeitraum: 31.12.2024 bis 31.07.2025.

3 **Quelle: Deutsche Performancemessungs-Gesellschaft für Wertpapierportfolios (DPG).** Zeitraum: 31.12.2024 bis 31.07.2025. Der Active Share des FMM-Fonds wird berechnet gegen den weltweiten Aktienindex MSCI World und setzt sich wie folgt zusammen:

Summe der Segment-Active-Shares per 31.07.2025	**90,6554%**
Anzahl der Wertpapiere im MSCI World	1.322
Anzahl der Wertpapiere im Fonds	131
Anzahl der über-/untergewichteten Papiere	60
Anzahl der investierten Papiere außerhalb der BM	71

Active Share der einzelnen Portfolio-Segmente des FMM-Fonds:	
Aktien	73,8680%
Renten	9,2968%
Rohstoffe	2,4650%
Kasse	5,0256%

Risiken des FMM-Fonds:

- Aktienkurse können markt-, währungs- und einzelwertbedingt stark schwanken.
- Anleihen unterliegen bei steigenden Zinsen Preisrisiken.
- Anleihen unterliegen außerdem Länderrisiken sowie den Bonitäts- und Liquiditätsrisiken ihrer Emittenten.
- Rohstoffanlagen unterliegen Schwankungen. Eine Anlage in Gold ist zinslos und kann bei steigenden Zinsen an Wert verlieren.
- Bei nicht auf Euro lautenden Wertpapieren besteht ein Währungsrisiko für Euro-Anleger.

***

Über DJE

Die DJE Kapital AG gehört zur DJE-Gruppe und ist seit 1974 als unabhängige Vermögensverwaltung am Kapitalmarkt aktiv. Das Unternehmen aus Pullach bei München verwaltet mit rund 200 Mitarbeitern (davon rund 25 Fondsmanager und Analysten) aktuell über 16,3 Milliarden Euro (Stand: 30.06.2025) in den Bereichen individuelle Vermögensverwaltung, institutionelles Asset Management sowie Publikumsfonds. Zudem bietet DJE seit 2017 mit Solidvest eine einzeltitelbasierte Online-Vermögensverwaltung an – als digitale Lösung im Rahmen aktiv gemanagter Depots. DJE hat den Anspruch, ihren Kunden weitsichtige Kapitalmarktexpertise in allen Marktphasen zu bieten.

www.dje.de

Marketing-Anzeige

Rechtliche Hinweise

Marketing-Anzeige – Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des betreffenden Fonds und das 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/de/zusammenfassung-der-anlegerrechte abgerufen werden. Alle hier veröffentlichten Angaben dienen ausschließlich Ihrer Information, können sich jederzeit ändern und stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar. 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.

Pressekontakt
DJE Kapital AG
Andreas Weichert
+49 89 790453 - 663
+49 160-95688785
andreas.weichert@dje.de

PB3C GmbH
Paul Oberhofer
+49 69 928 84 70 46
+49 151 72 51 42 46
oberhofer@pb3c.com