

DJE LUX - DJE MULTI FLEX

INVESTIERT ÜBERWIEGEND IN ZIELFONDS UND IN
ANDERE WERTPAPIERE

Mindestanlagesumme: 3.000.000 EUR

1 | 4

Stammdaten

ISIN:	LU0346993305
WKN:	A0NDNP
Bloomberg:	DJEMTLF LX
Reuters:	A0NDNPX.DX
Kategorie:	Dachfonds
Mindestaktienquote	25%
Teilfreistellung der Erträge gem. Inv.-Steuer-Ges. ⁵	15%
VG / KVG ³ :	DJE Investment S.A.
Fondsmanager:	DJE Kapital AG
Fondstyp:	ausschüttend ³
Geschäftsjahr:	01.07. - 30.06.
Auflagedatum:	01.07.2008
Fondswährung:	EUR
Fondsvolumen (30.08.2019):	163,44 Mio. EUR
TER p.a. (30.06.2018) ³ :	1,33 %

Vergleichsindex des Fonds³■ 100% MSCI World¹Ratings & Auszeichnungen⁴ (30.08.2019)Morningstar Rating Gesamt²: ★ ★ ★ ★

DJE LUX - DJE MULTI FLEX

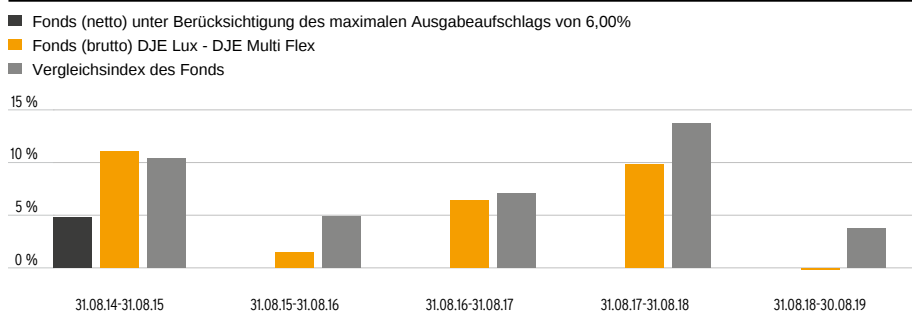
STRATEGIE

Der DJE Lux - DJE Multiflex investiert in fest verzinsliche Anleihen, Aktien, Zielfonds und Zertifikate. Je nach Einschätzung der Marktlage kann das Fondsvermögen bis zu 100% des Teilfondsvermögens in Zielfonds oder Wertpapiere investieren. Jedoch besteht auch die Möglichkeit das Fondsvermögen kurzfristig bis zu 100% des Teilfondsvermögens in flüssige Mittel, Festgelder oder Geldmarktinstrumente zu investieren.

WERTENTWICKLUNG IN PROZENT GEGENÜBER VERGLEICHSINDEX
SEIT AUFLAGE (01.07.2008)

Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung.

Stand: 30.08.2019

WERTENTWICKLUNG IN PROZENT GEGENÜBER VERGLEICHSINDEX
DER LETZTEN 5 JAHRE (31.08.2014)

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

Stand: 30.08.2019

WERTENTWICKLUNG GEGENÜBER VERGLEICHSINDEX IN PROZENT

	1 M.	Lfd. Jahr	1 J.	3 J.	5 J.	Seit Auflage
Fonds	-2,11%	12,56%	-0,18%	16,65%	31,49%	60,05%
Vergleichsindex	-1,00%	19,02%	3,73%	26,29%	46,30%	120,93%

Stand: 30.08.2019

Die dargestellten Grafiken und Tabellen zur Wertentwicklung beruhen auf eigenen Berechnungen und wurden nach der BVI-Methode³ 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 6,00 % muss er dafür einmalig bei Kauf 60,00 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 | 2 siehe Seite 4

3 | siehe Homepage (www.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar)4 | Quellenangaben siehe Homepage (www.dje.de/DE_de/unternehmen/auszeichnungen)

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

DJE LUX - DJE MULTI FLEX

INVESTIERT ÜBERWIEGEND IN ZIELFONDS UND IN
ANDERE WERTPAPIERE

Mindestanlagesumme: 3.000.000 EUR

2 | 4

Vermögensaufteilung in Prozent des
Fondsvolumens (30.08.2019)³

Fonds	89,77 %
Zertifikate	7,63 %
Kasse	2,59 %

Die größten Länder in Prozent des
Fondsvolumens (30.08.2019)

Luxemburg	68,25 %
Irland	19,16 %
Jersey	7,63 %
Deutschland	2,36 %

Fondspreise per 30.08.2019

Rücknahmepreis:	159,02 EUR
Ausgabepreis:	168,56 EUR

Kosten³

Ausgabeaufschlag:	6,00%
Verwaltungsvergütung p.a.:	0,20%
Depotbankgebühr p.a.:	0,08%
Beratervergütung p.a.:	0,30%

DJE LUX - DJE MULTI FLEX

DIE GRÖSSTEN BRANCHEN IN PROZENT DES FONDSVOLUMENS (30.08.2019)

FONDS	97,41 %
-------	---------

DIE GRÖSSTEN POSITIONEN IN PROZENT DES FONDSVOLUMENS (30.08.2019)

DJE-DIVIDENDE & SUBSTANZ-XP	10,01 %
ISHARES CORE S&P 500 UCITS E	8,35 %
DJE-EUROPA-XP	7,84 %
DB PHYSICAL GOLD EURO HEDGED	7,63 %
COMGEST GROWTH JPN-EUR IHACC	6,78 %
DB X-TRACKERS MSCI USA TRN	6,01 %
GAMAX FUNDS-JUNIOR-I	5,23 %
AMUNDI F2-EMER MKTS BD-HIEU	5,15 %
GAMAX FUNDS-ASIA-PACIFIC- I	4,96 %
BELLEVUE-BB ADAMANT HCI-IEUR	4,79 %

RISIKOKENNZAHLEN³

Standardabweichung (2 Jahre)	8,99%	Sharpe Ratio (2 Jahre)	0,56
Tracking Error (2 Jahre)	10,29%	Korrelation (2 Jahre)	0,40
Value at Risk (99% / 20 Tage)	-5,62%	Beta (2 Jahre)	0,43
Maximum Drawdown (1 Jahr)	-11,97%	Treynor Ratio (2 Jahre)	11,78

Stand: 30.08.2019

MONATLICHER KOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

Im August eskalierte der Handelskonflikt zwischen den USA und China erneut, nachdem US-Präsident Trump überraschend einen Zoll von 10% auf die chinesischen Warenimporte ab September ankündigte, die bislang noch nicht von Zöllen betroffen waren. Die Maßnahmen und Gegenmaßnahmen kulminierten in der Verhängung eines Importstopps für Agrarprodukte, der Einführung von Importzöllen und einer spürbaren Abwertung des Yuans (China) sowie der Erhöhung der bestehenden und noch geplanten Zölle (USA). Der Handelskonflikt sorgte damit für weitere Bremsspuren in einer sich ohnehin abschwächenden Konjunktur. Davon zeugten eine schrumpfende Industrieproduktion, sinkendes Anleger- und Verbrauchervertrauen und Einkaufsmanagerindizes mit Werten unter der wichtigen Marke von 50 Punkten, die auf eine Kontraktion der Wirtschaft hindeuten, in den USA, China und in Europa – wo zudem der voraussichtlich ungeregelte Ausstieg Großbritanniens aus der EU am 31. Oktober auf der Stimmung der Anleger lastete. Angesichts dieser konjunkturellen Sorgen setzten Staatsanleihen ihre Rally fort. Die Rendite 10-jähriger deutscher Staatsanleihen sank im August von -0,44% auf -0,70%. In den USA rentierten zweijährige US-Staatsanleihen erstmals seit 2007 höher als 10-jährige Papiere. Der Goldwert stieg um +8,45% auf 1.384,26 EUR/Unze. Vor diesem Markthintergrund ging der Wert des DJE Lux – DJE Multi Flex im August um -2,11% zurück. Sein Vergleichsindex MSCI World fiel um -1,00% auf Euro-Basis. Im Berichtsmonat entwickelten sich – wie in den Monaten zuvor – vor allem Gold- und Goldminenfonds sowie -Zertifikate sehr erfreulich. Deutliche Kursaufschläge erzielten auch ein ETF auf Infrastrukturwerte und ein in Schwellenländer investierender Zielfonds. Negativ auf das Gesamtergebnis des Fonds wirkten sich dagegen die in Asien investierenden Zielfonds aus, die unter dem sich zuspitzenden Handelskonflikt zwischen den USA und China stark in Mitleidenschaft gezogen wurden. Im Monatsverlauf verkaufte das Fondsmanagement Aktienfonds aus den USA und Japan. Es wurden keine neuen Fonds zugekauft. Die Investitionsquote reduzierte sich von 91,8% im Vormonat auf 89,8%. Der Anteil an Zertifikaten stieg leicht auf 7,6% (Vormonat 7,1%). Die Kassenquote erhöhte sich ebenfalls leicht von 1,2% im Vormonat auf 2,6%. Das Fondsmanagement setzte im Monatsverlauf zur aktiven Fondssteuerung Terminkontrakte ein. Per Ende August waren Terminkontrakte zu Absicherungszwecken im Fonds vorhanden.

³ siehe Homepage (www.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar)

DJE LUX - DJE MULTI FLEX

INVESTIERT ÜBERWIEGEND IN ZIELFONDS UND IN
ANDERE WERTPAPIERE

DJE

KAPITAL AG

Mindestanlagesumme: 3.000.000 EUR

Risikoklasse (SRRI 1–7)³

←

geringes Risiko
niedrigere Erträge

hohes Risiko
höhere Erträge

→

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

3 | Siehe Wesentliche Anlegerinformationen
unter <https://www.dje.de/de-de/documents/LU0346993305/KIID/inline>

DJE LUX - DJE MULTI FLEX

DJE LUX - DJE MULTI FLEX

INVESTIERT ÜBERWIEGEND IN ZIELFONDS UND IN ANDERE WERTPAPIERE



Mindestanlagesumme: 3.000.000 EUR

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 eine systematische Analyse fundamentaler, monetärer und markttechnischer Indikatoren zugrunde liegt. DJE folgt bei der Wertpapierauswahl Nachhaltigkeitskriterien und gehört zu den Unterzeichnern der „Prinzipien für verantwortungsvolles Investieren“ der Vereinten Nationen.

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 LUX - DJE MULTI FLEX

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.

1 | Benchmark Quelle: MSCI. Weder MSCI noch andere Drittparteien, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung der MSCI Daten beteiligt sind oder damit in Verbindung stehen, geben ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistungen oder Zusicherungen bezüglich der Daten (oder der sich aus ihrer Nutzung ergebende Ergebnisse) ab. Insbesondere übernehmen die Parteien keinerlei Gewähr für die Eigenständigkeit, Genauigkeit, Vollständigkeit, allgemeine Gebrauchstauglichkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck der Daten. Ohne Einschränkung der vorstehende Bestimmungen haften MSCI, mit MSCI verbundene Unternehmen und Drittparteien, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung der Daten beteiligt sind oder damit in Verbindung stehen unter keinen Umständen für unmittelbare, mittelbare, besondere, Folge oder jede andere Art von Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) sowie Schadenersatz, selbst wenn sie auf die Möglichkeit derartiger Schäden hingewiesen wurden. Die MSCI Daten dürfen ohne die ausdrückliche schriftliche Zustimmung von MSCI nicht an Dritte weitergegeben oder verteilt werden.

2 | 2019 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.