

Mitteilung an alle Anteilseigner des DJE Real Estate

Anbei finden Sie die Information der Fondsgesellschaft, folgende Fonds sind betroffen:

LU0188853955 DJE Real Estate

Details können Sie der beigefügten Anlage entnehmen. Falls Ihre Kunden diesen Änderungen nicht zustimmen und die Möglichkeit besteht, die Anteile ohne Gebühren seitens der Fondsgesellschaft zurückzugeben, können Sie den Verkauf der Anteile direkt in MoventumOffice erfassen.

Bitte nehmen Sie zur Kenntnis, dass für die Abwicklung dieser Aufträge die im Preis- und Leistungsverzeichnis von Moventum ausgewiesenen Gebühren und die auf MoventumOffice angegebenen Annahmeschlusszeiten gelten.



DJE Real Estate (P)

Stand: 30. Mai 2014
 Indikativer Anteilswert: 4,15 EUR

Stammdaten

ISIN:	LU0188853955
WKN:	A0B9GC
Kategorie:	Dachfonds - Schwerpunkt Immobilienfonds Welt
KAG:	DJE Investment S.A.
Risikoklasse:	2
Fondstyp:	ausschüttend
Geschäftsjahr:	01.01 - 31.12
Aufledgedatum:	05.07.2004
Fondsvolumen:	117,60 Mio. € (30.05.2014)

Kosten

Ausgabeaufschlag:	Keine Anteilsausgabe
Verwaltungsvergütung p.a.:	0,15 %
Beratervergütung p.a.:	0,00 %
Depotbankvergütung p.a.:	0,06 %
TER p.a. (31.12.2013)	0,40 %

Kontakt

DJE Kapital AG
 Tel.: +49 89 790453-0
 E-Mail: info@dje.de
 www.dje.de

DJE Investment S.A.
 Tel.: +352 2692522 - 0
 E-Mail: info@dje.lu
 www.dje.lu

Fondsschließung zum 28.12.2011

Der Immobilien-Dachfonds kann flexibel je nach Marktsituation weltweit in Immobilienfonds und internationale Immobilienaktien bzw. Immobilienaktienfonds investieren. Er kombiniert die Eigenschaften der verschiedenen Immobilienanlagen, die in unterschiedlichen Ausprägungen von den Entwicklungen an den Immobilienmärkten profitieren. Der Fonds legt besonderen Wert auf eine breite Risikostreuung. Er ist mit durchschnittlich 50 Einzelinvestments in mehr als 500 Immobilien und 30 Ländern investiert. Die Beimischung von festverzinslichen Wertpapieren dient der verzinslichen Kassehaltung.

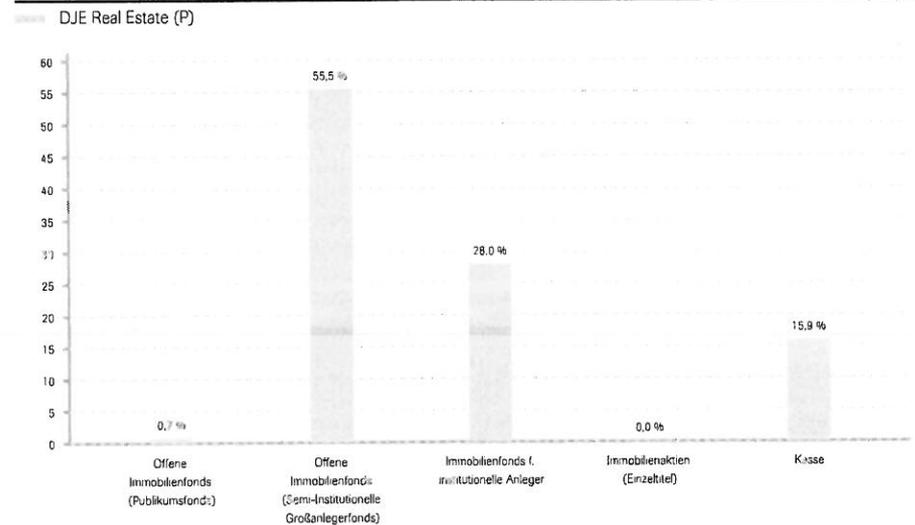
Monatskommentar der Verwaltungsgesellschaft

Der indikative Anteilswert des DJE Real Estate belief sich zum Monatsultimo auf 4,15 Euro. Gegenüber dem Schlusskurs des Vormonats von 4,19 Euro reduzierte sich der Anteilswert um 4 Cent. Wesentlichen Einfluss auf das Ergebnis hatte der Zielfonds TMW Immobilien Weltfonds. Der Abschluss zweier Verkäufe unter Verkehrswert sowie die Nachbewertung einer Immobilie in den Niederlanden hatten einen spürbar negativen Effekt auf den Anteilswert dieses Fonds.

Im Berichtszeitraum führten die Zielfonds Degi German Business und Warburg-Henderson Deutschlandfonds Nr. 1 Erlöse aus Immobilienverkäufen in Form von Eigenkapitalrückführungen bzw. Ausschüttungen an ihre Anleger zurück. Die Liquiditätsquote des DJE Real Estate konnte so weiter aufgebaut werden.

Der DJE Real Estate wird seinen halbjährlichen Ausschüttungsturnus aufrechterhalten und am 22. Juli 2014 weitere rund 18 Mio. Euro an seine Anleger auszahlen. Details zur Ausschüttungshöhe, zur steuerlichen Behandlung und zum exakten Datum erhalten Sie wie gewohnt im Rahmen der Ausschüttungsmittelteilung.

Vermögensaufteilung (30.05.2014)



Länderverteilung der Immobilienanlagen (31.03.2014)

Deutschland	44,42 %
Spanien	14,62 %
UK	9,12 %
Frankreich	8,99 %
Niederlande	8,51 %
Italien	6,50 %
Polen	1,43 %
Belgien	1,10 %
Sonstige	5,32 %

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 (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 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 US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden.

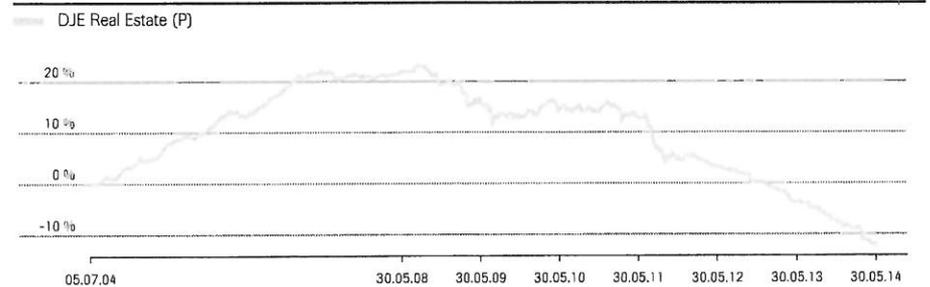
Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

Zielinvestments per 30.05.2014*

Warburg-Henderson Multinational Plus	16,94 %
Herald Henderson European Retail Property Fund/RBS Zertifikat	14,36 %
Axa European Real Estate Opportunity Fund II/RBS Zertifikat	13,59 %
Warburg-Henderson Deutschland Fonds Nr. 1	12,89 %
SEB ImmoPortfolio Target Return	8,83 %
TMW Immobilien Weltfonds	8,69 %
DEGI GERMAN BUSINESS	3,64 %
AXA Immosolutions	2,41 %
DEGI GLOBAL BUSINESS	2,08 %
MS P2 VALUE	0,72 %

*Portfolianteil > 1%

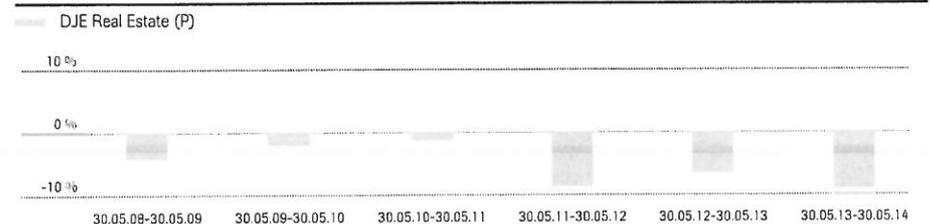
Wertentwicklung



Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung

Stand: 30.05.2014

Wertentwicklung jährlich



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

Stand: 30.05.2014

Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten entstehen. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen.

Wertentwicklung in Prozent

	1 Monat	6 Monate	1fd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	3 Jahre (p.a.)	5 Jahre	5 Jahre (p.a.)	seit Start	seit Start (p.a.)
Fonds	-0,95	-5,52	-4,38	-9,07	-22,52	-8,15	-24,93	-5,57	-12,34	-1,32

Stand: 30.05.2014

Risikokennzahlen

Standardabweichung (1 Jahr)	- 0%	Sharpe Ratio (1 Jahr)	-
Value at Risk (99% / 20 Tage)	- 0%	Maximum Drawdown (1 Jahr)	- 0%

Stand: 30.05.2014