

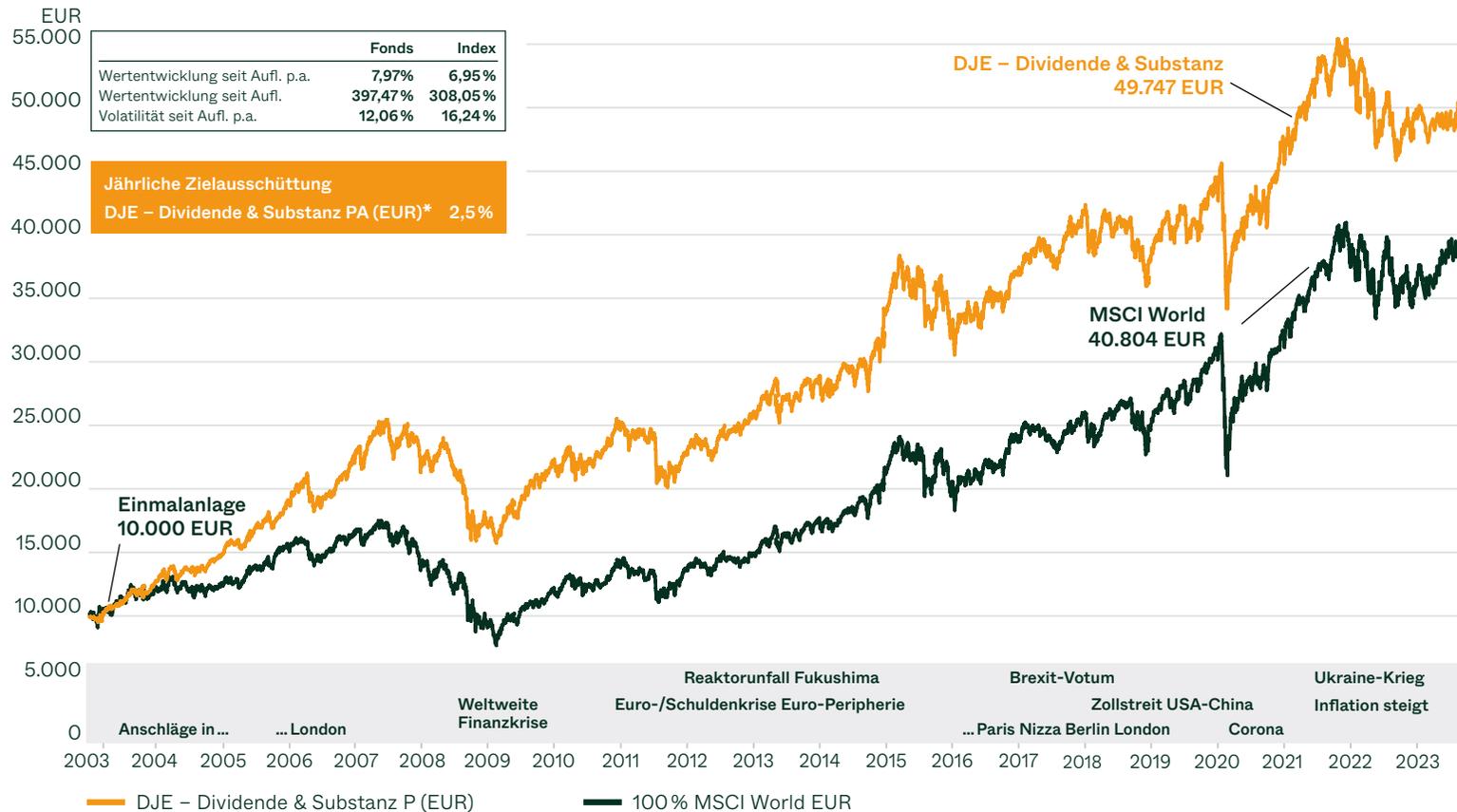


DJE – Dividende & Substanz P (EUR)

(WKN: 164325/ISIN: LU0159550150)

Langfristiges Wachstum trotz Krisen

An den Börsen wird die Zukunft gehandelt, aber von Zeit zu Zeit untergraben unerwartete Ereignisse wie Corona oder der russische Angriff auf die Ukraine alle Erwartungen. Oder Krisen belasten die Märkte über einen längeren Zeitraum. Die Vergangenheit hat aber gezeigt, dass der weltweite Aktienmarkt trotz dieser „schwarzen Schwäne“ und Krisen langfristig wächst. Aktien mit einer stabilen, im Idealfall steigenden Dividendenrendite stehen im Fokus des DJE – Dividende & Substanz. In schwierigen Phasen erweisen sich diese Dividendenwerte als relativ robuste Anlage, da Dividenden mögliche Kursverluste abmildern können.



* Die ausschüttende Anteilsklasse PA hat die gleiche Gebührenstruktur wie die thesaurierende Anteilsklasse P, wurde aber erst am 04.01.2013 aufgelegt.

Quelle: DJE Kapital AG. Zeitraum: 27.01.2003 (Auflage des DJE – Dividende & Substanz P (EUR)) bis 29.12.2023. Die Fonds werden von DJE aktiv und, wenn ein Vergleichsindex angegeben ist, ohne Bezug auf diesen verwaltet. Hier gewählter Vergleichsindex ist der MSCI World (EUR) inklusive Dividenden. Der ausgewählte Index dient nur zum Vergleich der Wertentwicklung. Die Zusammenstellung des Fondsportfolios ist durch das Vergleichsvermögen nicht eingeschränkt und kann daher signifikant von diesem abweichen. Die dargestellte Wertentwicklung veranschaulicht die Entwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können davon positiv wie negativ abweichen. Die Bruttoentwicklung (BVI Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Auf Kundenebene können weitere Kosten individuell anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Diese zusätzlichen Kosten können die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

Im Profil

- Globales Aktienportfolio unabhängig von Indexvorgaben
- Auswahl der Wertpapiere auf Basis der hauseigenen FMM-Methode, d. h. nach fundamentalen, monetären und markt-technischen (Sentiment-)Kriterien
- Fokus auf dividendenstarke Aktien bzw. auf Unternehmen mit anlegerfreundlicher Unternehmenspolitik:
 - hohe Dividendenrendite
 - kontinuierliche Ausschüttungen mit Wachstumspotenzial
 - hoher freier Cashflow
 - Substanzstärke
 - Aktienrückkäufe
- Value-Ansatz
- Mindestnachhaltigkeitsquote an ökologischen und sozialen Investitionen von 15%

Die Risiken

- Aktienkurse können marktbedingt stark schwanken
- Währungsrisiken durch hohen Auslandsanteil im Portfolio
- Bisher bewährter Investmentansatz garantiert keinen künftigen Anlageerfolg
- Länder- und Bonitätsrisiken der Emittenten



Quelle: Finanzen-Verlag, Januar 2024. Auszeichnungen und langjährige Erfahrung garantieren keinen Anlageerfolg.

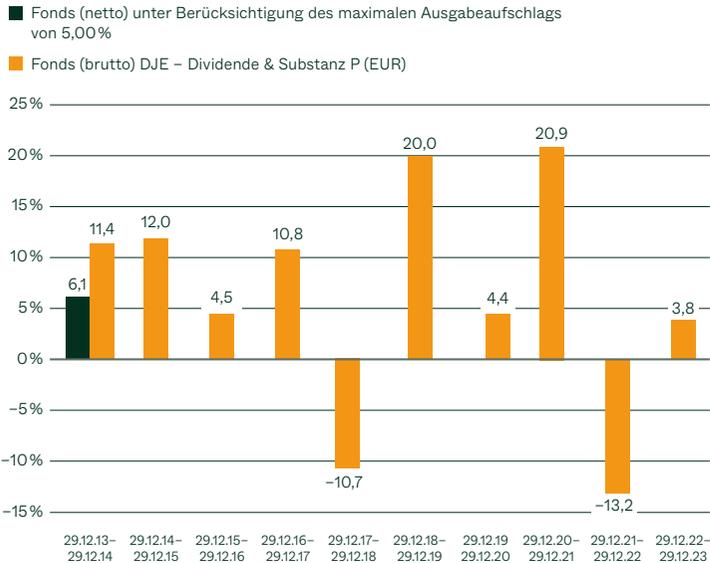


DJE – Dividende & Substanz P (EUR)

(WKN: 164325/ISIN: LU0159550150)

Wertentwicklung und Portfolio

Zehn Jahre rollierend in %



DJE – Dividende & Substanz PA (EUR)

ISIN: LU0828771344 / WKN: A1J4B6

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|-----------------------------|-------|--------|-------|--------|-------|
| Wertentwicklung (%) | 3,62 | -13,10 | 20,70 | 4,96 | 19,32 |
| Stärkster Kursrückgang (%) | -5,62 | -16,34 | -5,23 | -24,26 | -6,30 |
| Ausschüttung: €/Fondsanteil | 3,87 | 4,46 | 4,46 | 3,82 | 3,74 |
| Ausschüttung: %/Fondsanteil | 2,51 | 2,86 | 2,50 | 2,56 | 2,52 |

Kumulierte Wertentwicklung seit Auflage (27.01.2003) in %

| | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|------|------|------|-------|------|------|------|-------|-----|
| 2023 | 397,5 | 308,7 | 241,6 | 169,5 | 126,4 | 108,7 | 184,4 | 131,3 | 100,1 | 124,1 | 96,6 | 75,9 | 58,4 | 40,4 | 35,4 | 21,9 | 36,5 | 14,4 | 9,0 | -9,8 | 3,6 |
| 2022 | 380,1 | 294,5 | 229,7 | 160,1 | 118,5 | 101,4 | 174,5 | 123,2 | 93,1 | 116,2 | 89,8 | 69,7 | 52,9 | 35,5 | 30,6 | 17,6 | 31,7 | 10,4 | 5,2 | -12,9 | |
| 2021 | 451,2 | 352,9 | 278,5 | 198,6 | 150,9 | 131,3 | 215,2 | 156,3 | 121,7 | 148,2 | 135,3 | 94,9 | 75,5 | 55,6 | 50,0 | 35,0 | 51,2 | 26,7 | 20,8 | | |
| 2020 | 356,5 | 275,1 | 213,5 | 147,3 | 107,7 | 91,5 | 161,0 | 112,2 | 83,6 | 105,6 | 94,9 | 61,4 | 45,3 | 28,8 | 24,2 | 11,8 | 25,2 | 5,0 | | | |
| 2019 | 334,9 | 257,4 | 198,7 | 135,6 | 97,9 | 82,5 | 148,7 | 102,2 | 74,9 | 95,9 | 85,7 | 53,8 | 38,5 | 22,8 | 18,3 | 6,6 | 19,3 | | | | |
| 2018 | 264,5 | 199,5 | 150,3 | 97,4 | 65,9 | 52,9 | 108,4 | 69,5 | 46,6 | 64,1 | 55,6 | 28,8 | 16,0 | 2,9 | -0,8 | -10,7 | | | | | |
| 2017 | 308,2 | 235,4 | 180,3 | 121,1 | 85,8 | 71,2 | 133,4 | 89,8 | 64,2 | 83,8 | 74,3 | 44,3 | 30,0 | 15,2 | 11,1 | | | | | | |
| 2016 | 267,9 | 202,0 | 152,4 | 99,1 | 67,3 | 54,2 | 110,1 | 70,9 | 47,8 | 65,5 | 56,9 | 29,9 | 17,0 | 3,7 | | | | | | | |
| 2015 | 254,3 | 191,1 | 143,3 | 91,9 | 61,2 | 48,6 | 102,6 | 64,7 | 42,5 | 59,6 | 51,3 | 25,2 | 12,8 | | | | | | | | |
| 2014 | 214,1 | 158,1 | 115,7 | 70,2 | 42,9 | 31,8 | 79,6 | 46,0 | 26,3 | 41,5 | 34,1 | 11,0 | | | | | | | | | |
| 2013 | 182,9 | 132,4 | 94,3 | 53,2 | 28,7 | 18,7 | 61,7 | 31,5 | 13,8 | 27,4 | 20,8 | | | | | | | | | | |
| 2012 | 153,0 | 107,9 | 73,8 | 37,1 | 15,2 | 6,2 | 44,7 | 17,6 | 1,8 | 13,9 | | | | | | | | | | | |
| 2011 | 122,0 | 82,5 | 52,5 | 20,3 | 1,1 | -6,8 | 27,0 | 3,2 | -10,7 | | | | | | | | | | | | |
| 2010 | 148,6 | 104,3 | 70,7 | 34,7 | 13,1 | 4,3 | 42,1 | 15,6 | | | | | | | | | | | | | |
| 2009 | 115,1 | 76,7 | 47,7 | 16,5 | -2,1 | -9,8 | 23,0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 2008 | 74,9 | 43,7 | 20,1 | -5,3 | -20,4 | -26,6 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2007 | 138,4 | 95,9 | 63,7 | 29,1 | 8,5 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2006 | 119,7 | 80,6 | 50,9 | 19,0 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2005 | 84,6 | 51,7 | 26,8 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2004 | 45,6 | 19,7 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2003 | 21,7 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

2008 und 2011 waren schlechte Aktienjahre. Wer von Anfang 2008 bis Ende 2011 in den Fonds investierte, musste einen Verlust von **-6,8%** hinnehmen.

2005 und 2015 waren sehr gute Aktienjahre. Wer von Anfang 2005 bis Ende 2015 in den Fonds investierte, konnte ein Plus von **143,3%** erzielen.



Fondsmanager: Dr. Jan Ehrhardt

Dr. Jan Ehrhardt managt den DJE – Dividende & Substanz seit der Auflage des Fonds im Januar 2003. Zudem managt er die Fonds DJE – Zins & Dividende und Asien. Als stellvertretender Vorstandsvorsitzender der DJE Kapital AG ist er auch verantwortlich für das Research & Portfoliomanagement sowie die individuelle Vermögensverwaltung.



Co-Fondsmanager: Stefan Breintner

Stefan Breintner ist Co-Fondsmanager des DJE – Dividende & Substanz und der weiteren Dividendenstrategien von DJE. Außerdem ist er Leiter des Bereichs Research & Portfoliomanagement und Fondsmanager des DJE – Gold & Ressourcen sowie des DJE Gold & Stabilitätsfonds.

Signatory of:



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.

Quelle: DJE Kapital AG. Stand: 29.12.2023. 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-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 Ausgabeaufschlag. Auf Kundenebene können weitere Kosten individuell anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Diese zusätzlichen Kosten können die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des betreffenden Fonds und das KIID, 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. 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.