

# DJE - Zins & Dividende (P)

## Fondsporträt per 16.05.2012

Rücknahmepreis: 100,09 EUR  
 Ausgabepreis: 104,09 EUR  
 ISIN: LU0553164731

## Fondsmanager



Dr. Jan Ehrhardt

## Vergleichsindex

50% JP Morgan GBI Global unhedged ECU, 50% MSCI World EUR

## Die wichtigsten Länder (30.04.2012)

Deutschland	46,27%
Hong Kong	10,67%
Niederlande	7,22%
Österreich	6,57%
Italien	4,83%

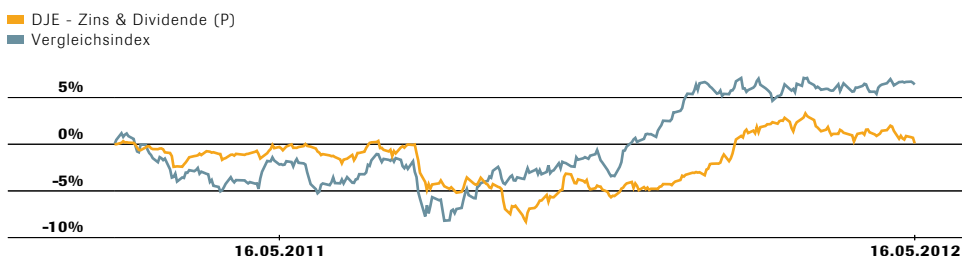
## Asset Allocation (30.04.2012)

Anleihen	54,41%
Aktien	37,62%
Kasse	7,97%

## Strategie

Der DJE - Zins & Dividende ist ein weltweit unabhängig von Benchmark-Vorgaben anlegender Mischfonds. Der Fonds verfolgt den Absolute-Return-Gedanken, mit dem Ziel, Verluste weitestgehend zu vermeiden. Durch aktives Management der Assetklassen Anleihen und dividenden- und substanzstarke Aktien, sollen einerseits stabile Zinseinkünfte generiert sowie andererseits eine möglichst nachhaltige positive Wertentwicklung bei geringer Volatilität erzielt werden. Der flexible Investmentansatz des Fonds ermöglicht eine schnelle Anpassung an die sich stetig verändernden Marktgegebenheiten. Zur Verringerung des Risikos von Kapitalschwankungen sind mindestens 50% des Fondsvermögens dauerhaft in Anleihen angelegt. Das Aktienengagement ist auf maximal 50% begrenzt. Währungsrisiken werden je nach Marktlage abgesichert.

## Wertentwicklung vs. Vergleichsindex seit Auflage (10.02.2011)



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

Stand: 16.05.2012

## Top Ten Branchen (30.04.2012)

Kommunikation	25,65%
Industrie	16,65%
Rohstoffe	13,51%
Finanzen	10,93%
zyklische Konsumgüter	9,76%
Energieversorgungsbetrieb	4,83%
azyklische Konsumgüter	4,66%
Technologie	3,25%
Energie	1,59%
Arzneimittel	1,20%

## Die grössten Positionen (30.04.2012)

6.500% Kabel Deutschland V&S	8,05%
7.125% FREENET AG	5,44%
5.000% GERRESHEIMER AG	4,91%
3.500% ENEL-SOCIETA PER AZIONI	4,83%
15.000% 15% BERTELSMANN AG	4,17%
6.125% ZIGGO FINANCE BV	4,04%
VOESTALPINE AG	4,00%
7.750% SCHAEFFLER FINANCE BV	3,60%
6.500% FMC FINANCE VIII SA	3,58%
7.500% CONTI-GUMMI FINANCE B.V...	3,17%

# DJE - Zins & Dividende (P)

## Stammdaten

ISIN:	LU0553164731
WKN:	A1C7Y8
Bloomberg:	DJEZDPE LX
Reuters:	LU0553164731.LUF
Kategorie:	Mischfonds überwiegend Anleihen (Absolute Return)
KAG:	DJE Investment S. A.
Anlageberater:	DJE Kapital AG
Risikoklasse:	2
Fondstyp:	thesaurierend
Geschäftsjahr:	01.07. - 30.06.
Auflagedatum:	10.02.2011
Fondsvolumen (30.04.2012):	23,99 Mio. EUR
TER p.a. (30.06.2011):	1,14%

## Kosten

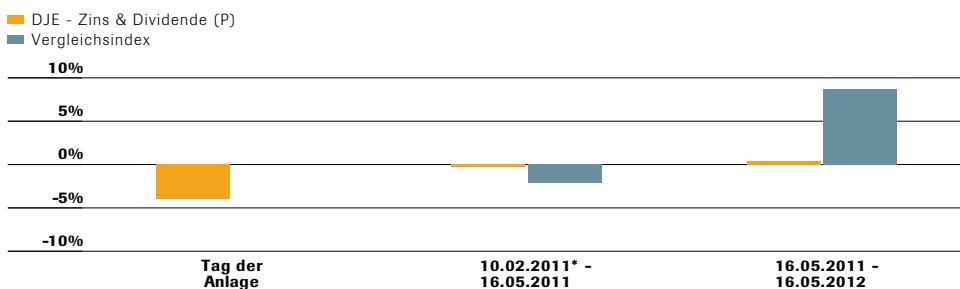
Ausgabeaufschlag:	4,00%
Verwaltungsvergütung p.a.:	1,15%
Depotbankgebühr p.a.:	0,10%
Beratervergütung p.a.:	0,30%
Performance Fee i. H. v. 10% ab 6% Wertzuwachs p.a. (keine High Water Mark)	

## Kontakt

DJE Investment S.A.  
Tel.: +352 269252-20  
E-Mail: info@dje.lu  
www.dje.lu

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

## Wertentwicklung vs. Vergleichsindex



\*J Auflagedatum

Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Stand: 16.05.2012  
Modellrechnung: Bei einem Anlagebetrag von 1.000 EUR über eine typische Anlageperiode von fünf Jahren würde sich das Anlageergebnis am ersten Tag der Anlage durch den Ausgabeaufschlag in Höhe von 40 EUR (4,00%) vermindern. Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde jährliche individuelle Depotkosten entstehen. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen.

## Wertentwicklung vs. Vergleichsindex in Prozent

	1 M.	6 M.	1 J.	3 J.	3 J.	5 J.	5 J.	seit Auflage	seit Aufl.
			Jahr		(p.a.)		(p.a.)		(p.a.)
Fonds	-1,13	4,83	4,26	0,38	-	-	-	0,09	0,07
Vergleichsindex	0,14	7,65	2,88	8,76	-	-	-	6,40	5,04

Stand: 16.05.2012

## Risikokennzahlen

Standardabweichung (1 Jahr):	6,39%	Sharpe Ratio (1 Jahr):	0,17
Tracking Error (1 Jahr):	7,72%	Korrelation (1 Jahr):	0,21
Value at Risk (99% / 20 Tage):	-4,09%	Beta (1 Jahr):	0,36
Maximum Drawdown (1 Jahr):	-8,61%	Treynor Ratio (1 Jahr):	3,04

Stand: 16.05.2012



## DJE - Zins & Dividende (P)

### DJE Kapital AG

Die DJE Kapital AG stützt sich auf mehr als 35 Jahre Erfahrung in der Vermögensverwaltung und ist heute einer der größten bankenunabhängigen Finanzdienstleister im deutschsprachigen Raum. Die Anlagestrategie sowie der Anlageentscheidungsprozess, sowohl im Aktien- als auch im Rentenbereich, beruhen auf der eigens entwickelten FMM-Methode, der ein systematischer Ansatz fundamentaler, monetärer und markttechnischer Indikatoren zugrunde liegt.

### Zielgruppe

#### Der Fonds eignet sich für Anleger

- + mit mittel- bis langfristigem Anlagehorizont
- + die auf Chancen im Aktien- als auch im Anleihenbereich setzen wollen
- + die Wert auf Flexibilität bei der Portfoliokonzeption suchen

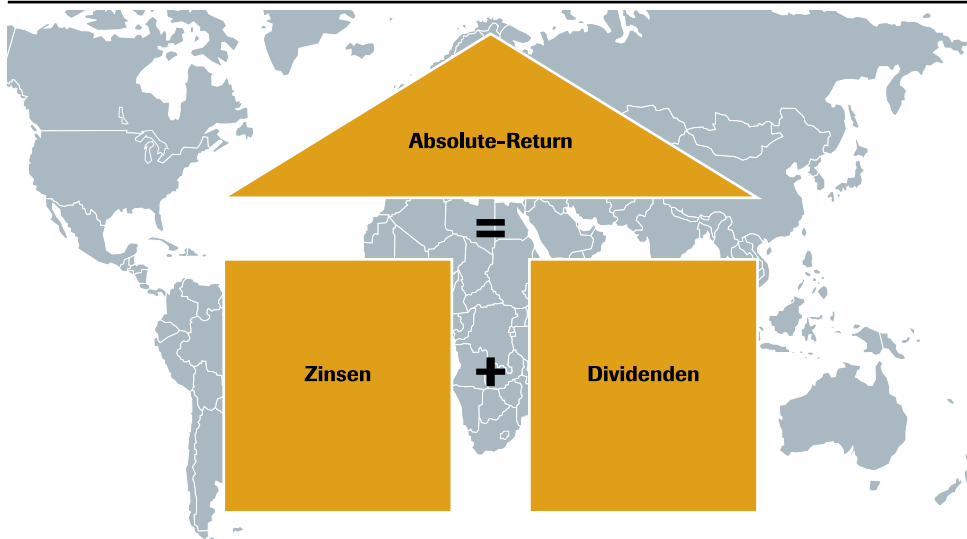
#### Der Fonds eignet sich nicht für Anleger

- mit kurzfristigem Anlagehorizont
- die einen sicheren Ertrag anstreben
- die keine erhöhten Wertschwankungen akzeptieren

### Investmentkonzept

Der Investitionsschwerpunkt des DJE - Zins & Dividende liegt in der Erwirtschaftung eines absoluten stetigen Ertrags - unabhängig von der Entwicklung der Kapitalmärkte. Auf der Anleienseite werden dabei vom hausinternen Research selektiv aus allen Segmenten des Anleihenmarktes die aussichtsreichsten Anlageideen herausgefiltert. Dabei investiert der Fonds vornehmlich in Schuldtitel von öffentlichen Emittenten und Unternehmen mit sehr guter bis guter Bonität. Auf der Aktienseite setzt das Fondsmanagement auf die bereits etablierte DJE-Dividendenstrategie, die auf der Erkenntnis beruht, dass auch bedingt durch den Zinseszinsseffekt, mit zunehmenden Zeithorizont, Dividenden umso wichtiger für den Beitrag zur Wertentwicklung werden. So kamen seit dem Start des DAX im Jahr 1988 bis heute 60 Prozent des Gewinns durch Kurssteigerungen zu Stande, 40 Prozent sind auf Dividendeneffekte zurückzuführen. Mit Blick auf die attraktiven Dividendenrenditen und nicht zuletzt aufgrund der guten Gewinnperspektiven verfügen Konzerne über Spielraum für weitere zukünftige Dividendenerhöhungen. Überlegungen wie diese, in Kombination mit der absolut-orientierten Anlagepolitik des DJE - Zins & Dividende, sollten sich positiv auf das Chance/Risiko-Verhältnis auswirken, das durch die variable Steuerung der Aktienquote auch unter volatileren Marktbedingungen erhalten bleibt.

### Die Komponenten des Investmentansatzes



Quelle: DJE Kapital AG

### Chancen und Risiken

#### Chancen

- + Partizipation an den Wachstumschancen der globalen Aktien- und Anleihenmärkte - der Fonds ist nicht auf eine Region oder ein Land fixiert
- + Erfahrener Fondsmanager mit einem seit vielen Jahren bewährten Analyseansatz
- + Effiziente Mixtur aus Aktien und Anleihen mit strategischer Risikosteuerung

#### Risiken

- Aktien bergen Risiko stärkerer Kursrückgänge
- Preisrisiken von Anleihen bei steigenden Zinsen
- Währungsrisiken durch Auslandsanteil im Portfolio
- Länder-, Bonitäts- und Liquiditätsrisiken der Emittenten



## **DJE - Zins & Dividende (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](http://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.