

DJE - Umwelt & Werte

Verantwortungsbewusst investieren



Stammdaten

ISIN	LU2262057305
WKN	A2QHT5
Bloomberg	DJEUWXP LX Equity
Reuters	LP68639745
Kategorie	Globaler Aktienfonds mit ESG-Fokus (Art. 8 OVO)
Mindestaktienquote	51%
Teilfreistellung der Erträge gem. Inv.-Steuer-Ges. ¹	30%
VG / KVG ²	DJE Investment S.A.
Fondsmanagement	DJE Kapital AG
Ertragsverwendung	ausschüttend ²
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Auflagedatum	04.01.2021
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen (16.05.2024)	13,19 Mio. EUR
TER p.a. (29.12.2023) ²	1,24%
Dieser Teilfonds/Fonds bewirbt ESG-Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU Nr. 2019/2088). ³	

Ratings & Auszeichnungen⁴ (30.04.2024)

Morningstar Rating Gesamt⁵ ★★

Euro Eco Rating A
Finanzen Verlag und Mountain View Q3 2023

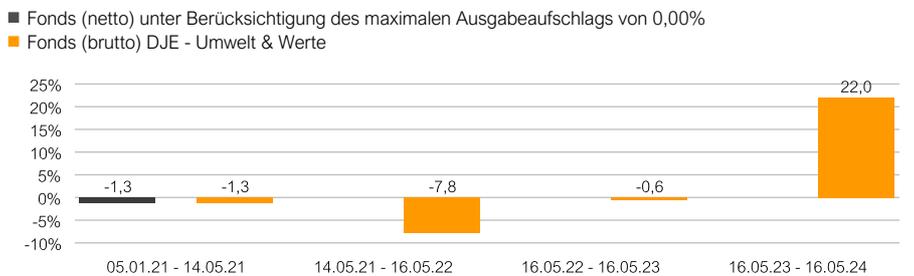
Strategie

Der DJE – Umwelt & Werte ist ein globaler Aktienfonds, der bei der Aktienauswahl besonderen Wert auf die Nachhaltigkeitsfaktoren Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung (ESG) legt. Als verantwortungsbewusst gelten Unternehmen, die zur Erreichung der Pariser Klimaziele beitragen (Umwelt) oder die durch Produkte, Prozesse oder besonderes Engagement einen positiven Einfluss auf die Gesellschaft nehmen, oder Unternehmen, die keinen negativen Einfluss auf die Gesellschaft nehmen bzw. deren positiver Einfluss den negativen Einfluss rechtfertigt (Soziales). Dabei verfolgt das Fondsmanagement einen Best-in-class-Ansatz. Der Fonds zielt darauf ab, unter Berücksichtigung der Anlage- und Nachhaltigkeitsrisiken einen angemessenen Wertzuwachs zu erzielen. Bei dem Teilfonds handelt es sich um ein Produkt nach Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Weitere Fondsinformationen nach Artikel 10 der vorgenannten Verordnung können auf der Website von DJE in der Rubrik Unternehmen/Verantwortungsvolles Investieren abgerufen werden.

Wertentwicklung in % seit Auflage (05.01.2021)



Rollierende Wertentwicklung über 10 Jahre in %



Wertentwicklung in %

	Lfd. M.	Lfd. Jahr	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Seit Auflage
Fonds	2,25%	11,65%	22,00%	11,88%	-	-	10,42%
Fonds p.a.	-	-	-	3,80%	-	-	3,00%

Quelle für alle Angaben zur Wertentwicklung: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 16.05.2024.

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-Methode² 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 0,00% muss er dafür einmalig bei Kauf 0,00 Euro aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

1 | Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.
2 | siehe Homepage (www.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar)
3 | siehe Homepage (www.dje.de/unternehmen/ubers/Verantwortungsvolles-Investieren/)
4 | Auszeichnungen und langjährige Erfahrung garantieren keinen Anlageerfolg. Quellenangaben siehe Homepage (www.dje.de/DE_de/unternehmen/auszeichnungen)
5 | siehe Seite 4

DJE - Umwelt & Werte

Verantwortungsbewusst investieren



Vermögensaufteilung in % des Fondsvolumens

Aktien	98,81%
Kasse	1,19%

Stand: 30.04.2024.

Die Vermögensaufteilung kann durch die Addition gerundeter Zahlen marginal von 100% abweichen.

Länderallokation gesamtes Portfolio (% NAV)

USA	56,96%
Irland	8,50%
Frankreich	7,22%
Niederlande	4,00%
Dänemark	3,03%

Stand: 30.04.2024.

Fondspreise per 16.05.2024

Rücknahmepreis	108,45 EUR
Ausgabepreis	108,45 EUR

Kosten¹

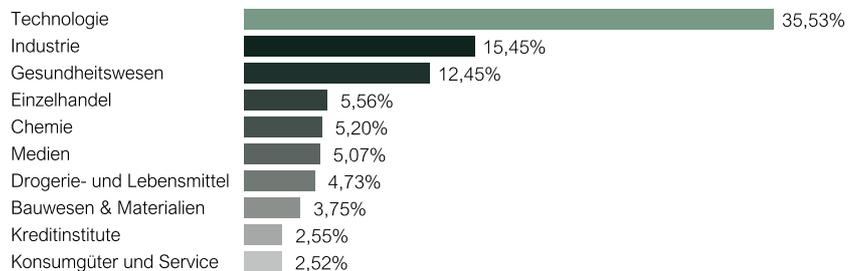
Ausgabeaufschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	0,49%
Depotbankgebühr p.a.	0,06%

Risikoklasse (SRI 1-7)¹

Geringeres Risiko Hohes Risiko

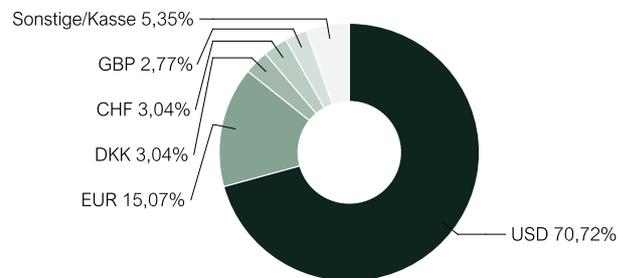
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Top-10-Sektoren des Aktienportfolios in % des Fondsvolumens



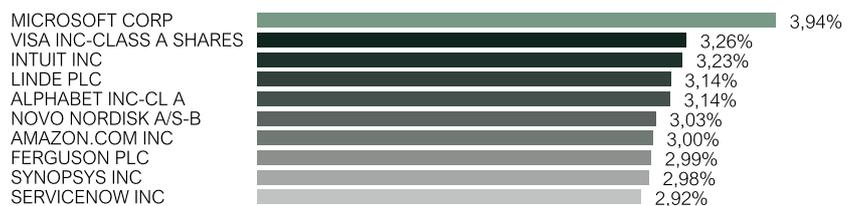
Stand: 30.04.2024.

Währungsallokation gesamtes Portfolio (% NAV)



Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 30.04.2024. Hinweis: Die Position Kasse ist hier jeweils mit einbezogen, da sie weder einem Land noch einer Währung zugeordnet wird.

Top-10-Positionen in % des Fondsvolumens



Stand: 30.04.2024. Beim Kauf eines Fonds erwirbt man Anteile an dem genannten Fonds, der in Wertpapiere wie Aktien und/oder in Anleihen investiert, jedoch nicht die Wertpapiere selbst.

Risikokennzahlen¹

Standardabweichung (2 Jahre)	12,83%	Maximum Drawdown (1 Jahr)	-8,47%
Value at Risk (99% / 20 Tage)	-7,86%	Sharpe Ratio (2 Jahre)	0,65

Stand: 16.05.2024.

Zielgruppe

Der Fonds eignet sich für Anleger

- + die ihre Aktienanlage mit verantwortungsbewusstem Handeln verbinden wollen
- + die einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont verfolgen und sich auf einen erfahrenen Manager verlassen möchten
- + die ihre Anlage weltweit auf unterschiedlichste Sektoren diversifizieren möchten

Der Fonds eignet sich nicht für Anleger

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

¹ | Siehe Basisinformationsblatt (PRIIPs KID) unter <https://www.dje.de/investment-funds/productdetail/LU2262057305#downloads>

DJE - Umwelt & Werte

Verantwortungsbewusst investieren



Auswertung von MSCI ESG Research

MSCI ESG Rating (AAA-CCC)	AA
ESG-Qualitätswertung (0-10)	8,3
Umweltwertung (0-10)	6,4
Soziale Wertung (0-10)	6,0
Governance-Wertung (0-10)	6,2
ESG-Einstufung in Vergleichsgruppe (0% niedrigster, 100% höchster Wert)	99,42%
Vergleichsgruppe	Equity Global (5550 Fonds)
Abdeckungsquote ESG-Rating	100,00%
Gewichtete durchschnittliche CO ₂ -Intensität (Tonnen CO ₂ pro 1 Mio. US-Dollar Umsatz)	76,62



AAA	42,27%	BB	0,00%
AA	40,90%	B	0,00%
A	10,62%	CCC	0,00%
BBB	6,21%	Ohne Rating	0,00%

ESG-Rating Bedeutung

AAA, AA	Vorreiter: Unternehmen im Portfolio des Fonds mit starkem und/oder sich verbesserndem Management von finanziell relevanten ESG-Themen (Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen). Diese Unternehmen sind möglicherweise widerstandsfähiger gegenüber potenziell geschäftsschädigenden Ereignissen in Hinblick auf ESG-Themen.
A, BBB, BB	Durchschnitt: Unternehmen im Portfolio des Fonds mit durchschnittlichem Management von ESG-Themen oder eine Mischung aus Unternehmen mit überdurchschnittlichem und unterdurchschnittlichem ESG-Risikomanagement.
B, CCC	Nachzügler: Unternehmen im Portfolio des Fonds mit einem sich verschlechternden und/oder ohne angemessenes Management der ESG-Risiken, denen sie ausgesetzt sind. Diese Unternehmen sind möglicherweise anfälliger gegenüber potenziell geschäftsschädigenden Ereignissen (wie z.B. Umwelt- oder Unternehmensskandale).
Ohne Rating	Unternehmen im Portfolio des Fonds, für die noch kein Rating von MSCI vorliegt, diese werden jedoch im Rahmen unserer eigenen Analyse bewertet

Quelle: MSCI ESG Research Stand: 30.04.2024
 Informationen zu den nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten der Fonds können Sie unter www.dje.de/unternehmen/ubers/Verantwortungsvolles-Investieren/ abrufen.

Investmentkonzept

Angesichts des Klimawandels haben sich 195 Staaten im Pariser Klimaschutzabkommen von 2015 dazu bekannt, die Erderwärmung im Vergleich zum vorindustriellen Zeitalter auf „deutlich unter“ zwei Grad Celsius zu begrenzen. Die internationalen und nationalen Anstrengungen – etwa die deutsche Energiewende – zur Senkung des CO₂-Ausstoßes beeinflussen die Wirtschaft weltweit und eröffnen Chancen für viele Branchen und Themen wie z.B. die Gewinnung grüner Energie, ihre Speicherung, die Elektromobilität, die Infrastruktur, die Technologie oder den Agrarsektor. DJE arbeitet mit MSCI ESG Research zusammen, einem führenden Anbieter von ESG-Analysen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung). Auf Basis dieser Filter wird das Anlageuniversum durchleuchtet. Das Fondsmanagement des DJE – Umwelt & Werte analysiert die nähere Auswahl qualitativ und investiert in die aus seiner Sicht aussichtsreichsten, nach ESG-Kriterien führenden Werte. Im Fokus stehen Unternehmen, die einen positiven Einfluss auf Gesellschaft und Umwelt nehmen. Ausgeschlossen werden u.a. Unternehmen, die durch ihre Praktiken gegen die Vorgaben der Vereinten Nationen zu Menschen- und Arbeitsrechten sowie Umweltschutz verstoßen, der Korruption Vorschub leisten oder die mehr als 5% ihrer Umsätze z.B. durch Waffen, Glücksspiel, Nuklearenergie, Kraftwerkskohle oder gentechnisch modifiziertes Saatgut generieren.

ESG-Kriterien



Quelle: DJE Kapital AG. Nur zur Illustration.

Chancen

- + Besonderer Fokus auf verantwortungsvoll agierende Unternehmen
- + Die Titelauswahl beruht auf der fundamentalen, monetären und markttechnischen Analyse – dieser FMM-Ansatz hat sich seit rund 50 Jahren bewährt
- + Keine regionalen Beschränkungen – der Schwerpunkt kann auf jene Regionen gelegt werden, deren Kapitalmarktentwicklung zurzeit vielversprechend sind
- + Partizipation an der internationalen Aktienmarktentwicklung

Risiken

- Verantwortungsvoll handelnde Unternehmen entwickeln sich nicht notwendigerweise besser als der gesamte Markt
- Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Anteil erworben wurde
- Länder- und Bonitätsrisiken der Emittenten
- Aktienkurse können marktbedingt relativ stark schwanken
- Die FMM-Methode garantiert keinen Anlageerfolg
- Wechselkursrisiken

DJE - Umwelt & Werte

Verantwortungsbewusst investieren

**Fondsmanager****Jan Rabe**

Verantwortlich seit 01.01.2023

Jan Rabe kam 2022 als ESG-Analyst und Leiter Nachhaltigkeit zu DJE. Seit 2023 ist er als Fondsmanager verantwortlich für den DJE – Umwelt & Werte. Der Betriebswirt startete 2012 seine Karriere im Finanzsektor und war zuletzt bei einem deutschen Asset Manager für die Integration von ESG in das Portfoliomanagement verantwortlich.

DJE Kapital AG

Die DJE Kapital AG gehört zur DJE-Gruppe, kann sich auf rund 50 Jahre Erfahrung in der Vermögensverwaltung stützen und ist heute einer der größten bankenunabhängigen Finanzdienstleister im deutschsprachigen Raum. Die Anlagestrategie, sowohl für Aktien- als auch für Anleihen, beruht auf der hauseigenen FMM-Methode, der eine systematische Analyse fundamentaler, monetärer und markttechnischer Indikatoren zugrunde liegt. 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.

Signatory of:

**Kontakt**

DJE Investment S.A.
+352 2692522-0
info@dje.lu
www.dje.lu

DJE Kapital AG
+49 89 790453-0
info@dje.de
www.dje.de

Monatlicher Kommentar des Fondsmanagers

Im April legten die internationalen Aktienmärkte nach einem starken ersten Quartal überwiegend den Rückwärtsgang ein. Vor allem die Entwicklung der US-Inflation belastete. Im März stieg die Teuerungsrate auf 3,5% (Februar: 3,1%) gegenüber dem Vorjahresmonat. Die US-Wirtschaft legte im ersten Quartal um 1,6% gegenüber dem Vorquartal zu – zwar schwächer als erwartet, aber deutlich stärker als der Euroraum, dessen Wirtschaft um 0,3% wuchs und so eine technische Rezession vermeiden konnte. Damit gingen die Zinssenkungs-Erwartungen für die USA noch weiter zurück und wandelten sich überwiegend in die Ansicht, dass das US-Leitzinsplateau auf dem aktuellen Niveau von 5,25 bis 5,50% bis auf weiteres Bestand haben würde. Für den Euroraum jedoch erwarten die Märkte weiterhin eine Zinssenkung im Juni. Was die Märkte zusätzlich in Atem hielt, war die Attacke des Iran auf Israel und die israelische Antwort, welche dem Volatilitätsindex VIX den höchsten Ausschlag des Jahres bescherten und den Ölpreis kurzzeitig in die Höhe trieben. Auf dem weltweiten Aktienmarkt konnten sich nur vier Sektoren dem negativen Trend entziehen und den Monat mit einem positiven Ergebnis beenden: Grundstoffe, Versorger, Energie sowie Nahrungsmittel & Getränke. Die schwächsten Resultate kamen von den Sektoren Immobilien, Medien, Telekommunikation und Konsumgüter & Dienstleistungen. Der DJE – Umwelt & Werte gab in diesem Marktumfeld um -2,65% nach. Im Monatsverlauf erhöhte das Fondsmanagement die Gewichtung der Sektoren Industrie, Chemie, Bauwesen & Materialien und Medien. Im Gegenzug reduzierte es u.a. die Sektoren Gesundheitswesen und Einzelhandel. Die Investitionsquote des Fonds stieg dadurch moderat von 98,68% auf 98,81%.

Rechtliche Hinweise

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des betreffenden Fonds und das Basisinformationsblatt (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/zusammenfassung-der-anlegerrechte abgerufen werden. Die in dieser Marketing-Anzeige beschriebenen Fonds können in verschiedenen EU-Mitgliedsstaaten zum Vertrieb angezeigt worden sein. Anleger werden drauf hingewiesen, dass die jeweilige Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile Ihrer Fonds getroffen hat, gemäß der Richtlinie 2009/65/EG und Art. 32 a der Richtlinie 2011/61/EU aufzuheben. 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. 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.

5 | 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.