

DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ P (EUR)

(WKN: 164325/ISIN: LU0159550150)



IM PROFIL

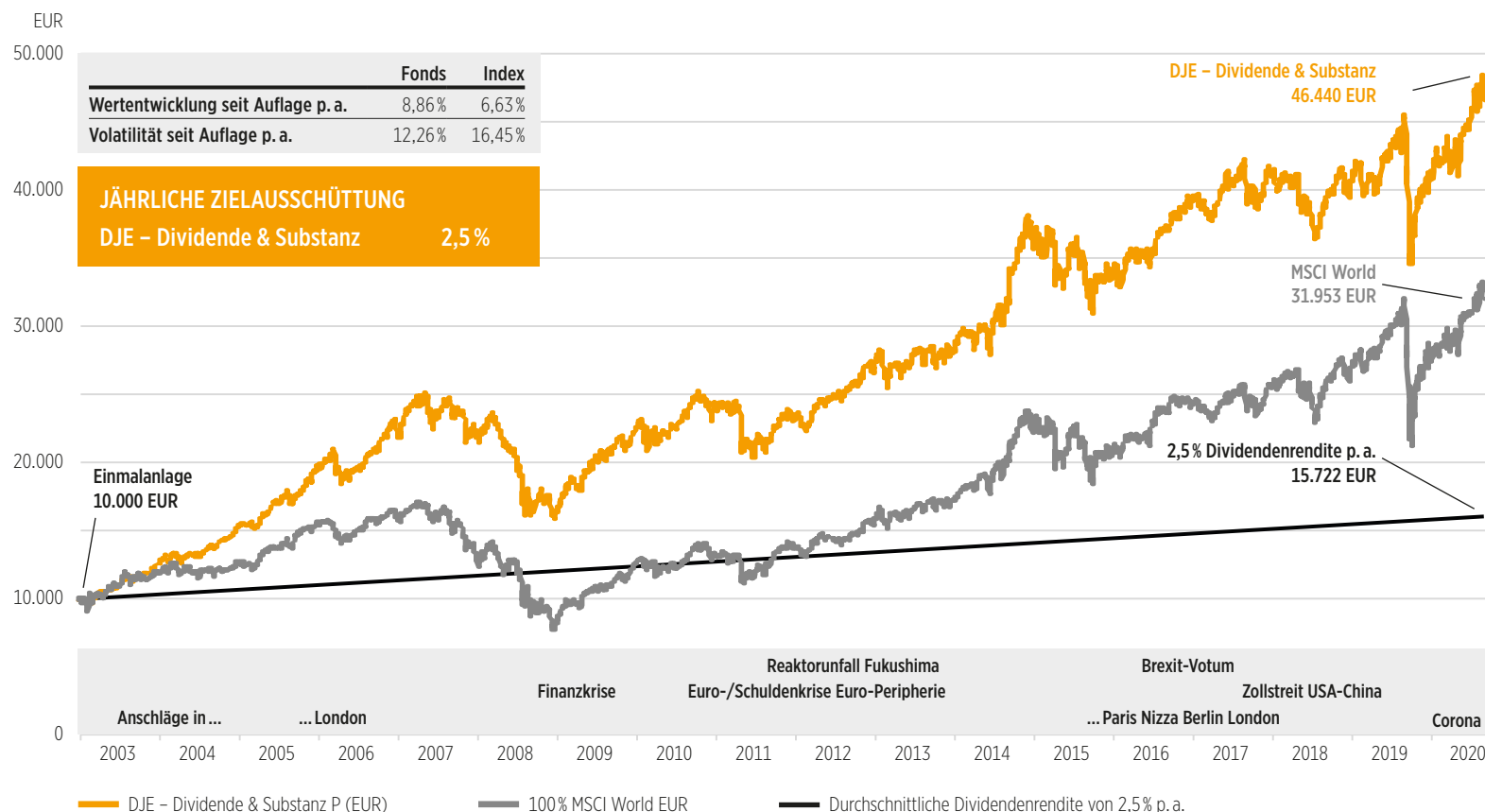
- Globales Aktienportfolio unabhängig von Indexvorgaben
- Auswahl der Wertpapiere auf Basis der hauseigenen FMM-Methode, d. h. nach fundamentalen, monetären und markt-technischen (Sentiment-)Kriterien
- Fokus auf dividendenstarke Aktien bzw. auf Unternehmen mit anlegerfreundlicher Unternehmenspolitik: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

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

DIVIDENDEN SIND DER BESSERE ZINS

In einer Welt (fast) ohne Zinsen stellen dividendenstarke Aktien eine Quelle stetiger Erträge dar – im langjährigen Durchschnitt rund drei Prozent pro Jahr. Die Wiederanlage der Dividenden sorgt für Zinseszinsen. Zugleich bieten die Aktien auch die Chance auf Kursgewinne. Und in schwierigen Phasen erweisen sich Dividendenwerte zudem als relativ robuste Anlage, da Dividenden mögliche Kursverluste abmildern können.



Quelle: DJE Kapital AG, Zeitraum: 27.01.2003 (Auflage des Fonds) bis 26.02.2021. 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.

DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ P (EUR)

(WKN: 164325/ISIN: LU0159550150)



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 Asia High Dividend. Als stellvertretender

Vorstandsvorsitzender der DJE Kapital AG ist er zudem 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 stellvertretender Leiter des Bereichs Research & Portfoliomanagement und Fondsmanager des DJE – Gold & Ressourcen sowie des DJE Gold & Stabilitätsfonds.

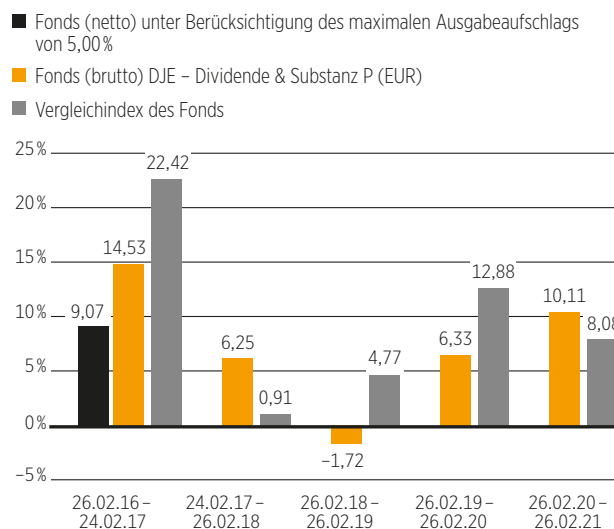
Signatory of:



DJE folgt bei der Wertpapierauswahl Nachhaltigkeitskriterien und gehört zu den Unterzeichnern der „Prinzipien für verantwortungsvolles Investieren“ der Vereinten Nationen.

WERTENTWICKLUNG UND PORTFOLIO

FÜNF JAHRE ROLLIEREND IN %



DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ PA (EUR)

ISIN: LU0828771344/WKN: A1J4B6

	2017	2018	2019	2020	2021
Wertentwicklung (%)	10,35	-10,03	19,32	4,96	1,74
Stärkster Kursrückgang (%)	-5,39	-14,04	-6,30	-24,26	-4,34
Ausschüttung: €/Fondsanteil	2,63	1,84	3,74	3,82	-
Ausschüttung: %/Fondsanteil	1,91	1,40	2,52	2,56	-

KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE (27.01.2003) IN %

Jahr	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	
2003	21,7																			
2004		45,6																		
2005			84,6																	
2006				119,7																
2007					138,4															
2008						74,9														
2009							115,1													
2010								148,6												
2011									122,0											
2012										153,0										
2013											182,9									
2014												214,1								
2015													254,3							
2016														267,6						
2017															308,2					
2018																264,5				
2019																	334,9			
2020																		356,5		
2021																				

2008 und 2011 waren schlechte Aktienjahre. Wer von Anfang 2008 bis Ende 2011 in den Fonds investierte, musste einen Verlust von **-6,9%** 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.

Quelle: DJE Kapital AG. Stand: 26.02.2021. Die in Grafiken und Tabellen dargestellte Wertentwicklung veranschaulicht 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 Ausgabebauschlag. 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. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

Alle veröffentlichten Angaben dienen ausschließlich Ihrer Information und stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlungen dar. Auch festverzinsliche Anleihen unterliegen je nach Zinsniveau Schwankungen und bergen Bonitäts- und Währungsrisiken. Alleine Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind die aktuellen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahresbericht und – falls dieser älter als acht Monate ist – der Halbjahresbericht) zu den jeweiligen Investmentfonds. Die Verkaufsunterlagen und weitere Informationen sind kostenfrei in deutscher Sprache 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. 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.