

IM PROFIL

- Investition in 50 – 80 Einzelaktien aus der D-A-CH-Region
- Qualitativ hochwertige Firmen mit ausgeprägtem Wachstumspotenzial
- Growth Ansatz: Mix aus strukturellem, zyklischem und potenziellem Wachstum
- Hoher Active Share von min. 60 %
- Min. 51% der Positionen mit Marktkapitalisierung < 5 Mrd. €

REDUKTION DER VOLATILITÄT

- Maximal 5% in einer Aktienposition
- In volatilen Märkten höhere Kasse
- Streuung innerhalb der Sektoren
- Kombiniert Top-down-Analyse nach fundamentalen, monetären und markt-technischen Faktoren und Bottom-up-Einzeltitelauswahl

DIE RISIKEN

- Aktien können markt- und einzelwertbedingt schwanken.
- Der DJE – Mittelstand & Innovation investiert in Nebenwerte, die stärker schwanken können als Standardwerte
- Neben den Marktpreisrisiken (Aktien-, Zins- und Währungsrisiken) gibt es Länder- und Bonitätsrisiken

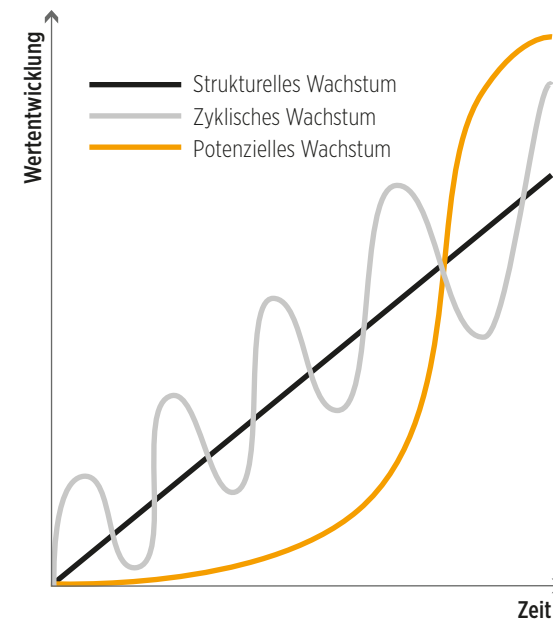
WIRTSCHAFTSMOTOR MITTELSTAND

Der Mittelstand erfindet sich ständig neu und ist der Innovations-, Technologie- und Wirtschaftsmotor, vor allem in Deutschland, aber auch in Österreich und der Schweiz. Von den weltweit rund 2.700 „Hidden Champions“ sind deutlich mehr als die Hälfte in der D-A-CH-Region zu Hause. Das Potenzial dieser kleinen und mittelgroßen Aktienwerte macht sich der DJE – Mittelstand & Innovation mit einem wachstumsorientierten (Growth-)Ansatz zunutze. Dabei setzt er auf etablierte, stetig wachsende Unternehmen ebenso wie auf solche, deren Wachstum aktuell außerordentlich hoch ist, und solche, denen das Fondsmanagement ein hohes potenzielles Wachstum unterstellt.

Allokationsaufteilung

ca. 60% Strukturelles Wachstum	ca. 20% Zyklisches Wachstum	ca. 20% Potenzielles Wachstum
Etablierte Unternehmen mit stabilem langfristigen Wachstumsprofil	Unternehmen mit temporär hohem Gewinnwachstum	Neue Technologien mit sehr hohem Wachstumspotenzial
<ul style="list-style-type: none"> › Branchenwachstum über globalem Wachstum › Marktanteilsgewinne › Profitabilitätssteigerung 	<ul style="list-style-type: none"> › Restrukturierung › Kurze Branchenzyklen › Auftragseingangsmomentum 	<ul style="list-style-type: none"> › Hohes Umsatzwachstum › Hohe Investitionsausgaben › Finanzierungsbedarf

Modellhafte Darstellung der Wachstumschancen



1) © 2021 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Stand: 25.03.2021. 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.

DJE – MITTELSTAND & INNOVATION PA (EUR)★★★★★

(WKN: A14SKO / ISIN: LU1227570055)



FONDSMANAGER: RENÉ KERKHOFF



René Kerkhoff ist seit März 2017 im Bereich Research & Portfoliomanagement tätig. Er verantwortet die Sektoren Technologie, Automotive sowie Retail. Darüber hinaus ist er verantwortlich für den

DJE – Mittelstand & Innovation. Nach seinem abgeschlossenem Studium der Betriebswirtschaftslehre, mit Schwerpunkt Finanzwissenschaft, sammelte er Erfahrung im Equity Research einer Münchner Investment Bank, bevor er zur DJE Kapital AG kam.



AUSGEZEICHNET MIT LIPPER AWARD

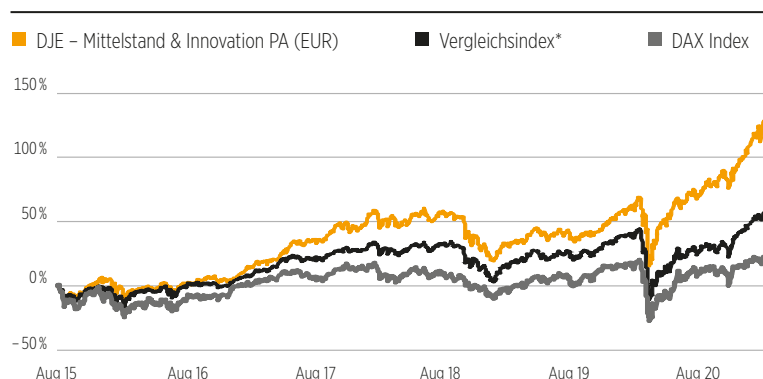
Der DJE – Mittelstand & Innovation wurde 2021 mit dem Refinitiv Lipper Fund Award 2021 in Deutschland, Österreich und der Schweiz in der Vergleichsgruppe „Equity Europe Small & Mid Cap“ ausgezeichnet.



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

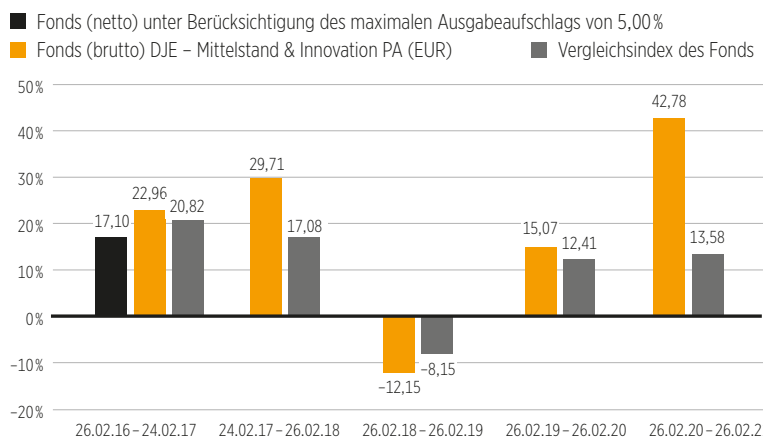
WERTENTWICKLUNG GEGENÜBER DEM VERGLEICHSINDEX

SEIT AUFLAGE (03.08.2015) IN %



* 30% SMI Mid Cap Index + 30% SDAX Performance Index + 30% MDAX Performance Index + 10% Austrian Traded ATX Index

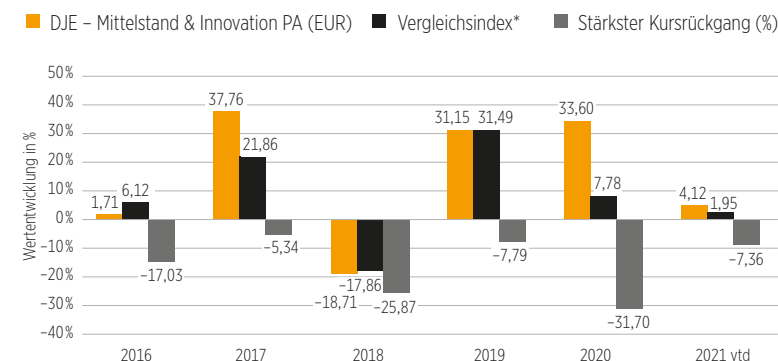
ROLLIERENDE WERTENTWICKLUNG ÜBER 5 JAHRE IN %



Quelle: Bloomberg, DJE Kapital AG, Stand: 26.02.2021. DJE – Mittelstand & Innovation PA (EUR), 30% SMI Mid Cap Index + 30% SDAX Performance Index + 30% MDAX Performance Index + 10% Austrian Traded ATX Index (= Vergleichsindex), DAX Index. Die dargestellte Wertentwicklung wurde nach BVI-Methode berechnet und 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 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. 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.

KALENDERJAHRE INKL. STÄRKSTER KURS RÜCKGANG IN %



* 30% SMI Mid Cap Index + 30% SDAX Performance Index + 30% MDAX Performance Index + 10% Austrian Traded ATX Index

FÜNF JAHRE AUF MONATSBASIS IN %

Jahr	Jan.	Feb.	März	Apr.	Mai	Juni	Juli	Aug.	Sept.	Okt.	Nov.	Dez.	Kalenderjahr
2021													
Fonds	3,44	0,66											4,12
Index	1,26	0,68											1,95
2020													
Fonds	1,07	-8,03	-7,53	12,19	7,74	1,03	2,17	7,00	0,34	-3,12	12,74	6,24	33,60
Index	-0,85	-8,57	-17,19	9,03	7,59	1,50	0,26	5,53	-1,23	-4,77	14,93	5,44	7,78
2019													
Fonds	10,04	0,52	1,12	7,96	-6,91	4,56	0,11	-2,18	2,06	1,14	6,40	3,75	31,15
Index	9,72	2,90	1,66	5,36	-5,79	4,60	0,62	-1,61	1,75	1,88	4,65	2,76	31,49
2018													
Fonds	5,21	-2,51	-3,46	1,09	4,42	-2,49	3,56	0,19	-2,30	-11,55	-3,31	-8,00	-18,71
Index	3,16	-2,34	-2,47	1,85	1,67	-1,99	3,79	0,97	-3,42	-7,34	-4,31	-8,22	-17,86
2017													
Fonds	5,70	2,65	2,53	3,62	6,29	0,04	2,76	0,15	5,90	3,13	-2,61	2,67	37,76
Index	1,99	3,98	1,85	4,51	2,72	-2,23	0,81	1,07	4,01	2,08	-0,37	-0,27	21,86
2016													
Fonds	-6,74	-4,24	4,03	0,48	3,09	-5,18	5,86	-0,01	2,91	0,18	-0,91	3,08	1,71
Index	-7,03	0,49	4,39	-0,66	3,36	-4,44	5,83	0,49	1,00	-0,36	-0,98	4,63	6,12