

DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ P (EUR) ★★★★★¹

(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

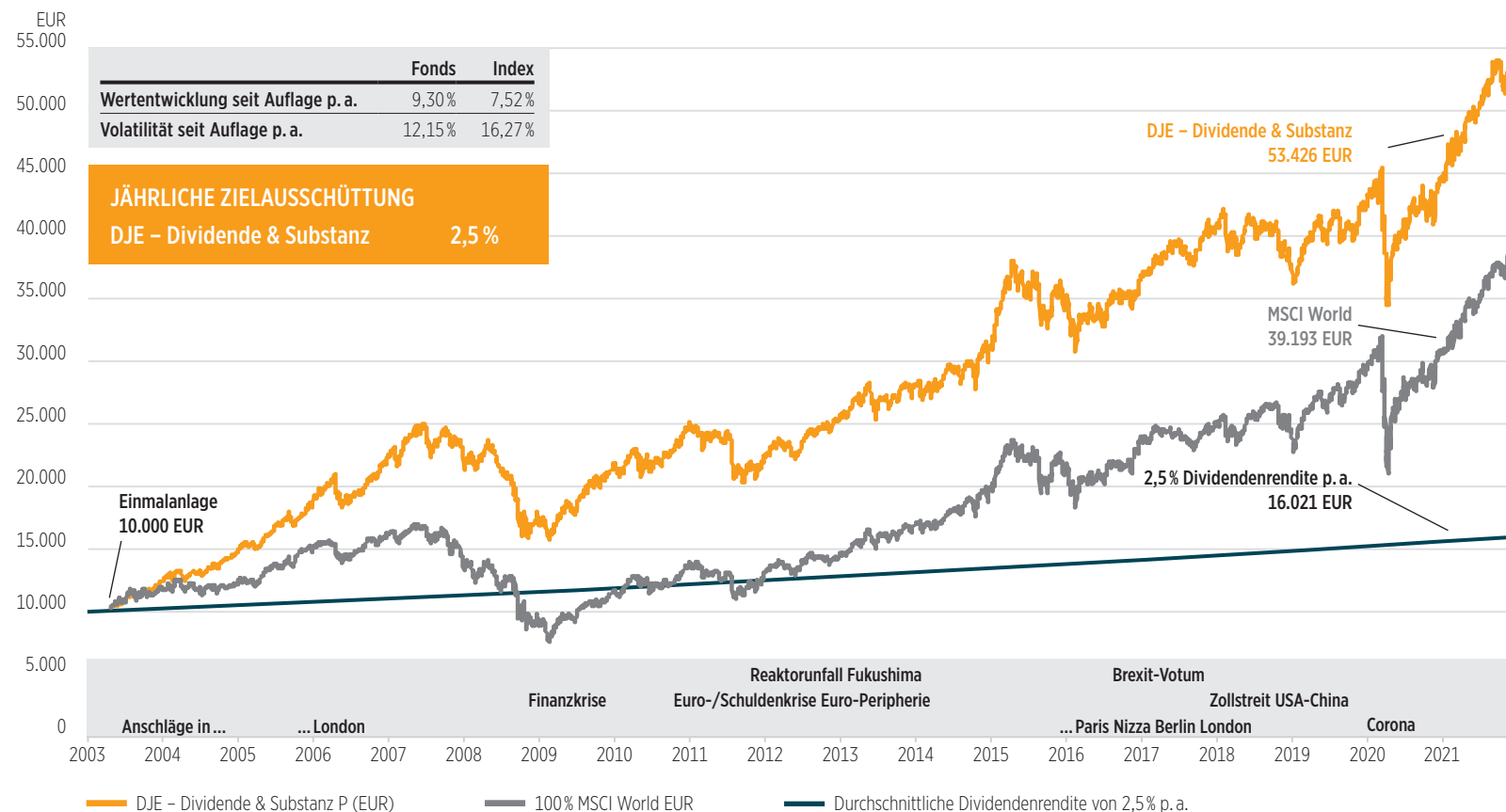
- Aktienkurse können marktbedingt stark schwanken
- Währungsrisiken durch hohen Auslandsanteil im Portfolio
- Bisher bewährter Investmentansatz garantiert keinen künftigen Anlageerfolg
- Länder- und Bonitätsrisiken der Emittenten



Quelle: Scope Analysis, November 2021.

DIVIDENDEN SIND DER BESSERE ZINS²

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.



¹) © 2021 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Stand: 30.11.2021. 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. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.
²) Quelle: DJE Kapital AG. Zeitraum: 27.01.2003 (Auflage des Fonds) bis 30.11.2021. Vergleichsindex ist der MSCI World (EUR). Das ausgewiesene Vergleichsvermögen dient dem 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 de, 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 Asien. Als stellvertretender Vorstandsvorsitzender

der DJE Kapital AG ist er zudem verantwortlich für das Research & Portfoliomanagement sowie die individuelle Vermögensverwaltung.

CO-FONDSMANAGER: STEFAN BREITNER



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.

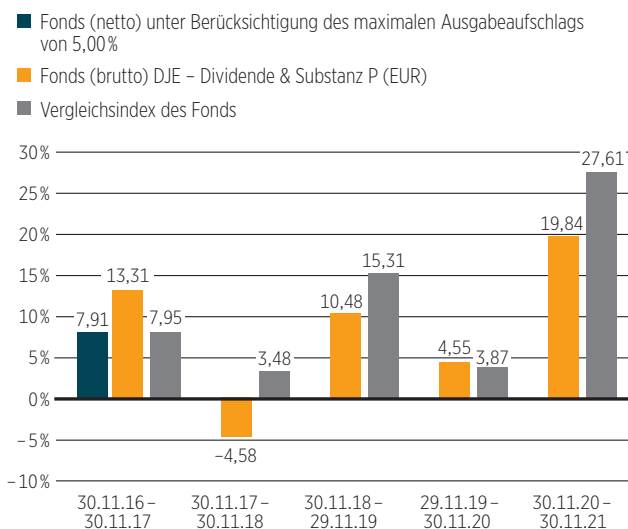
Signatory of:



DJE folgt bei der Wertpapierauswahl Nachhaltigkeitskriterien 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 | 16,98 |
| Stärkster Kursrückgang (%) | -5,39 | -14,04 | -6,30 | -24,26 | -5,23 |
| Ausschüttung: €/Fondsanteil | 2,63 | 1,84 | 3,74 | 3,82 | 4,46 |
| Ausschüttung: %/Fondsanteil | 1,91 | 1,40 | 2,52 | 2,56 | 2,50 |

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 | 45,6 | 84,6 | 119,7 | 138,4 | 74,9 | 115,1 | 148,6 | 122,0 | 153,0 | 182,9 | 214,1 | 254,3 | 267,6 | 308,2 | 264,5 | 334,9 | 356,5 | 2003 |
| 2004 | | 19,7 | 51,7 | 80,5 | 95,8 | 43,7 | 76,7 | 104,3 | 82,4 | 107,9 | 132,4 | 158,1 | 191,1 | 202,0 | 235,4 | 199,5 | 257,3 | 275,0 | 2004 |
| 2005 | | | 26,8 | 50,9 | 63,7 | 20,1 | 47,7 | 70,7 | 52,5 | 73,8 | 94,3 | 115,7 | 143,3 | 152,4 | 180,3 | 150,3 | 198,7 | 213,5 | 2005 |
| 2006 | | | | 19,0 | 29,1 | -5,3 | 16,5 | 34,7 | 20,3 | 37,1 | 53,2 | 70,2 | 91,9 | 99,1 | 121,1 | 97,4 | 135,6 | 147,3 | 2006 |
| 2007 | | | | | 8,5 | -20,4 | -2,1 | 13,1 | 1,1 | 15,2 | 28,7 | 42,9 | 61,2 | 67,3 | 85,8 | 65,9 | 97,9 | 107,7 | 2007 |
| 2008 | | | | | | -26,6 | -9,8 | 4,3 | -6,9 | 6,2 | 18,7 | 31,8 | 48,6 | 54,2 | 71,3 | 52,9 | 82,5 | 91,5 | 2008 |
| 2009 | | | | | | | 23,0 | 42,1 | 27,0 | 44,7 | 61,7 | 79,6 | 102,6 | 110,1 | 133,4 | 108,4 | 148,7 | 161,0 | 2009 |
| 2010 | | | | | | | | 15,6 | 3,2 | 17,6 | 31,5 | 46,0 | 64,7 | 70,9 | 89,8 | 69,5 | 102,2 | 112,2 | 2010 |
| 2011 | | | | | | | | | -10,7 | 1,8 | 13,8 | 26,3 | 42,5 | 47,8 | 64,2 | 46,6 | 74,9 | 83,6 | 2011 |
| 2012 | | | | | | | | | | 14,0 | 27,4 | 41,5 | 59,6 | 65,5 | 83,8 | 64,1 | 95,9 | 105,6 | 2012 |
| 2013 | | | | | | | | | | | 11,8 | 24,1 | 40,0 | 45,3 | 61,3 | 44,1 | 71,9 | 80,4 | 2013 |
| 2014 | | | | | | | | | | | | 11,0 | 25,3 | 29,9 | 44,3 | 28,9 | 53,8 | 61,4 | 2014 |
| 2015 | | | | | | | | | | | | | 12,9 | 17,0 | 30,0 | 16,0 | 38,5 | 45,3 | 2015 |
| 2016 | | | | | | | | | | | | | | 3,7 | 15,2 | 2,9 | 22,8 | 28,8 | 2016 |
| 2017 | | | | | | | | | | | | | | | 11,1 | -0,8 | 18,3 | 24,2 | 2017 |
| 2018 | | | | | | | | | | | | | | | | -10,7 | 6,6 | 11,8 | 2018 |
| 2019 | | | | | | | | | | | | | | | | | 19,3 | 25,4 | 2019 |
| 2020 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 5,0 | 2020 |

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: 30.11.2021. Vergleichsindex ist der MSCI World (EUR). Das ausgewiesene Vergleichsvermögen dient dem Vergleich der Wertentwicklung. Die Zusammenstellung des Fondsportfolios ist durch das Vergleichsvermögen nicht eingeschränkt und kann daher signifikant von diesem abweichen. 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. 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. Alleinige 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. 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 Marketingunterlage beschriebenen Fonds können in verschiedenen EU-Mitgliedsstaaten zum Vertrieb angezeigt worden sein. Anleger werden darauf hingewiesen, dass die jeweilige Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Fonds getroffen haben, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU aufzuheben.