


# DJE MANAGED DEPOTS DAHINTER STECKT ERFAHRUNG



WERBEMITTEL



**»QUALITÄT ENTSCHIEDET  
ÜBER DEN ERFOLG.  
DER MASSSTAB, AN DEM  
WIR UNS SEIT ÜBER  
40 JAHREN MESSEN  
LASSEN.«**



Liebe Anlegerinnen und Anleger,

seit über vier Jahrzehnten setzen wir Maßstäbe in der Vermögensverwaltung und im Fondsmanagement. Wir sind eine der führenden Vermögensverwaltungen im deutschsprachigen Raum. Bankenunabhängigkeit, Konsequenz und Flexibilität im Handeln zeichnen uns aus.

Unsere Investmentlösungen beweisen, dass langfristig gute Ergebnisse selbst in ungewissen Zeiten zu erzielen sind, indem wir bewusst hohe Risiken vermeiden. Der Erfolg gibt uns recht – heute arbeitet eine Mannschaft von rund 100 Mitarbeitern mit herausragender Expertise und Erfahrung für unsere Kunden.

In unseren DJE Managed Depots verbinden wir unsere Erfahrung mit dem Know-how unserer Investmentexperten. Damit bieten wir Ihnen eine bankenunabhängige und flexible Vermögensanlage in Fonds, die Ihren Anlagewünschen und Ihrer persönlichen Lebenssituation entspricht.

Sie delegieren dabei komfortabel das Management Ihrer Fondsvermögenswerte an uns. Ausgehend von der mit Ihnen vereinbarten Strategie, treffen wir Entscheidungen innerhalb Ihres Fondsportfolios. Unser Analyistenteam und unser dreidimensionales Analyseverfahren, die FMM-Methode, liefern uns dazu die objektiven und professionellen Entscheidungsgrundlagen.

Die DJE Managed Depots entlasten Sie davon, sich täglich mit den Finanzmärkten und deren Veränderungen beschäftigen zu müssen, und verschaffen Ihnen wertvolle freie Zeit.

Auf den folgenden Seiten stellen wir Ihnen die Prinzipien und Potenziale unserer DJE Managed Depots vor. Überzeugen Sie sich selbst und sprechen Sie uns an.

Ihr

**DR. JENS EHRHARDT**

Firmengründer und Vorstandsvorsitzender

# WARUM SIE SICH FÜR EIN DJE MANAGED DEPOT ENTSCHEIDEN SOLLTEN

So unterschiedlich die Lebenssituation und die Anlagebedürfnisse, so verschieden sind die Erwartungen an die Vermögensanlage. Die dafür richtigen Investmententscheidungen sind nicht leicht zu treffen. Mit den DJE Managed Depots übergeben Sie diese Entscheidungen in die Hände eines erfahrenen Vermögensverwalters.

## **IHR PERSÖNLICHES PORTFOLIO**

---

Entscheidend ist, dass Ihr persönliches Portfolio zu Ihrer jeweiligen Lebenssituation passt. Aus diesem Grund können Sie innerhalb unserer DJE Managed Depots zwischen drei verschiedenen Anlagevarianten wählen: Ertrag, Wachstum und Chance. Dabei unterscheiden sich die Portfolios in der Gewichtung der maximal möglichen Aktienfondsquote nach dem SRRI<sup>1</sup>.

Je nach Ihrer persönlichen Risikoneigung wählen Sie eines unserer drei Fondsportfolios aus. Ein Wechsel innerhalb der drei Anlagevarianten ist jederzeit möglich.

## **DIE STRUKTUR IHRES PORTFOLIOS**

---

Als fester Grundbaustein Ihres gewählten Fondsportfolios dient ein Dachfonds, über den wir die Aktienfondsquote aktiv steuern. Zusätzlich werden weitere Investitionen in Investmentfonds getätigt, die wir gemäß der jeweiligen Anlagestrategie auswählen. Mit diesem Konzept können wir das Risiko breit streuen und Ihr Portfolio anhand unserer aktuellen Markteinschätzungen abstimmen.

## **WIR BEHALTEN RISIKEN IM BLICK**

---

Wir überwachen kontinuierlich die Wertentwicklung Ihres Portfolios. Überschreitet diese zwischen den Stichtagen die mit Ihnen vereinbarte Verlustschwelle, benachrichtigen wir Sie umgehend schriftlich.

## **UNSERE ERFAHRENEN INVESTMENTEXPERTEN AN IHRER SEITE**

---

Mit einem der größten deutschen bankenunabhängigen Analystenteams setzen wir unsere Anlagestrategien um, damit Sie Ihre Anlageziele erreichen. Als Grundlage dient unser eigens entwickeltes Analyseverfahren – die FMM-Methode.

<sup>1</sup> | Mit dieser Kennzahl wird das Risiko-Ertrags-Profil eines jeden Fonds anhand der historischen Volatilität (durchschnittliche Schwankungsbreite) ermittelt. Der für jeden Fonds maßgebliche SRRI wird mit dem Anteil dieses Fonds am Gesamtportfolio gewichtet. In Bezug auf die Summe aller Fonds im Kundenportfolio ergibt sich insoweit der gewichtete Gesamt-Portfolio-SRRI.

Langfristige Erfahrungen und Auszeichnungen garantieren keinen Anlageerfolg. Wertpapiere unterliegen marktbedingten Kursschwankungen, die möglicherweise nicht durch das aktive Management des Vermögensverwalters ausgeglichen werden können. Vergangene Kursentwicklungen garantieren keinen Erfolg in der Zukunft.



Mit dem DJE Managed Depot delegieren Sie die Anlageentscheidung innerhalb der vereinbarten Anlagestrategie komfortabel an uns und profitieren gleichzeitig von unserer mehrfach ausgezeichneten Anlagekompetenz.

#### **UNSERE REGELMÄSSIGE BERICHTERSTATTUNG**

---

Zu Ihrem Fondsportfolio erhalten Sie von uns vierteljährlich einen ausführlichen Bericht mit Informationen zu Beständen, eine Übersicht über die getätigten Transaktionen sowie eine grafische und tabellarische Darstellung der Wertentwicklung Ihres Fondsportfolios. Zusätzlich erhalten Sie einen umfangreichen Marktbericht mit unseren Einschätzungen.

#### **UNSER PARTNER - IHRE DEPOTFÜHRENDE STELLE**

---

Die European Bank for Financial Services GmbH (ebase®) bietet als Vollbank neben umfassenden Dienstleistungen im Depotgeschäft u. a. auch die Finanzportfolioverwaltung sowie das Einlagengeschäft an. Als eine der führenden B2B-Direktbanken in Deutschland verwaltet ebase ein Kundenvermögen von rund 31 Mrd. Euro. Finanzvertriebe, Versicherungen, Banken, Vermögensverwalter und andere Unternehmen nutzen für ihre Kunden die mandantenfähigen Lösungen von ebase für die Depot- und Kontoführung.

**»IN UNGEWISSEN ZEITEN IST ES WICHTIG,  
PERSÖNLICHE ANLAGEZIELE SICHER  
IM AUGE ZU BEHALTEN UND DIE DAZU  
RICHTIGEN INVESTMENT-  
ENTSCHEIDUNGEN ZU TREFFEN. DIESE  
AUFGABEN NEHMEN WIR IHNEN AB.«**

---

DR. JENS EHRHARDT

# IHR PERSÖNLICHES PORTFOLIO

Wählen Sie bei unseren **DJE MANAGED DEPOTS** zwischen drei Fondsportfolios mit unterschiedlichen Anlagestrategien und attraktiven Risiko-Ertrags-Strukturen.

## ERTRAG

➤ Ziel dieser Anlagestrategie ist es, eine möglichst stabile Wertentwicklung bei gleichzeitig geringen Schwankungen zu erwirtschaften. Die Anlagestrategie setzt eine begrenzte Risikobereitschaft voraus. Der Fokus liegt ausschließlich auf offenen Investmentfonds. Der gewichtete Portfolio-SRRI<sup>1</sup> für das Gesamtportfolio darf zum jeweiligen Allokationstermin zwischen 1 und maximal 4 betragen. Einzelne Investmentfonds dürfen dabei auch einen höheren SRRI<sup>1</sup> (bis max. 7,00) aufweisen, solange die vorgenannten Grenzen für das Gesamtportfolio eingehalten sind.

➤ **Die Anlagestrategie „Ertrag“ ist geeignet für defensiv eingestellte Anleger, die eine konservative werterhaltende Verwaltung des Vermögens wünschen.**

Anleger müssen bei dieser Strategie mit geringeren Wertschwankungen und Kapitalverlusten rechnen.

## WACHSTUM

➤ Ziel dieser ausgewogenen Anlagestrategie ist es, eine Wertentwicklung über der Verzinsung von als risikoarm eingestuften Wertpapieren zu erreichen. Dabei werden höhere Kursschwankungen in Kauf genommen. Für die Anlage kommen nur offene Investmentfonds infrage. Der gewichtete Portfolio-SRRI<sup>1</sup> für das Gesamtportfolio darf zum jeweiligen Allokationstermin zwischen 1 und maximal 5 betragen. Einzelne Investmentfonds dürfen dabei auch einen höheren SRRI<sup>1</sup> (bis max. 7,00) aufweisen, solange die vorgenannten Grenzen für das Gesamtportfolio eingehalten sind.

➤ **Die Anlagestrategie „Wachstum“ passt zu Anlegern, die eine ausgewogene bis moderat offensive Strategie für die Verwaltung ihres Vermögens wünschen.**

Anleger müssen bei dieser Strategie mit größeren Wertschwankungen und Kapitalverlusten rechnen.

## CHANCE

➤ Bei dieser Anlagestrategie liegt die Ertragserwartung hoch. Ziel ist es, unter Inkaufnahme hoher Kursschwankungen eine Wertentwicklung zu erzielen, die deutlich über der Verzinsung längerfristiger Euro-Staatsanleihen erstklassiger Bonität liegt. Das erfordert die Bereitschaft, in bestimmten Marktphasen auch höhere Verluste in Kauf zu nehmen. Für die Anlage werden ausschließlich offene Investmentfonds ausgewählt. Der gewichtete Portfolio-SRRI<sup>1</sup> für das Gesamtportfolio darf zum jeweiligen Allokationstermin zwischen 1 und maximal 6 betragen. Einzelne Investmentfonds dürfen dabei auch einen höheren SRRI<sup>1</sup> (bis max. 7,00) aufweisen, solange die vorgenannten Grenzen für das Gesamtportfolio eingehalten sind.

➤ **Die Anlagestrategie „Chance“ ist für risikobewusste Anleger konzipiert, die eine offensive Strategie für die Verwaltung ihres Vermögens wünschen, um möglichst hohe Erträge zu erzielen.**

Anleger müssen bei dieser Strategie mit erheblichen Wertschwankungen und Kapitalverlusten rechnen.

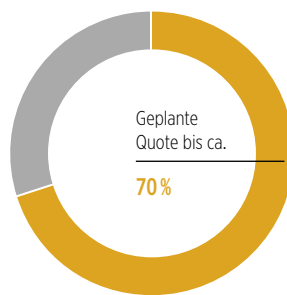
<sup>1</sup> Mit dieser Kennzahl wird das Risiko-Ertrags-Profil eines jeden Fonds anhand der historischen Volatilität (durchschnittliche Schwankungsbreite) ermittelt. Der für jeden Fonds maßgebliche SRRI wird mit dem Anteil dieses Fonds am Gesamtportfolio gewichtet. In Bezug auf die Summe aller Fonds im Kundenportfolio ergibt sich insoweit der gewichtete Gesamt-Portfolio-SRRI.



**ERTRAG**

**WACHSTUM**

**CHANCE**



**EMPFOHLENER ANLAGEHORIZONT**

3 Jahre und länger

5 Jahre und länger

7 Jahre und länger

**RISIKO-ERTRAGS-PROFIL (SRRI<sup>1</sup>) (1 - 7)**

**1-4** (defensiv)

**1-5** (wachstumsorientiert)

**1-6** (risikobewusst)

**VERLUSTSCHWELLEN DER FONDSPORTFOLIOS**

5%

10%

10%

**KOSTEN (INKL. MWST.)**

Anlagevergütung bis zu 5,5%; Vermögensverwalterentgelt bis zu 1,60% pro Jahr;

Ausgabeaufschlag je Zielfonds 0%; Depotführungsentgelt 60,00 Euro pro Jahr (Abbuchung quartalsweise).

■ Aktienfonds   ■ Sonstige

<sup>1</sup> | Die Anlage erfolgt ausschließlich in offene Investmentfonds, wobei bezogen auf das Gesamtportfolio der gewichtete Portfolio-SRRI zum jeweiligen Allokationstermin gemäß den genannten Spannen der Risiko-Ertrags-Profile (SRRI) der jeweiligen Strategie betragen darf. Einzelne Investmentfonds dürfen dabei auch einen höheren SRRI (bis max. 7,00) aufweisen, solange in Bezug auf das Gesamtportfolio die vorgenannten Grenzen eingehalten sind.

Mit dieser Kennzahl wird das Risiko- und Ertragsprofil eines jeden Fonds anhand der historischen Volatilität (durchschnittliche Schwankungsbreite) ermittelt. Der für jeden Fonds maßgebliche SRRI wird mit dem Anteil dieses Fonds am Gesamtportfolio gewichtet. In Bezug auf die Summe aller Fonds im Kundenportfolio ergibt sich insoweit der gewichtete Gesamt-Portfolio-SRRI.

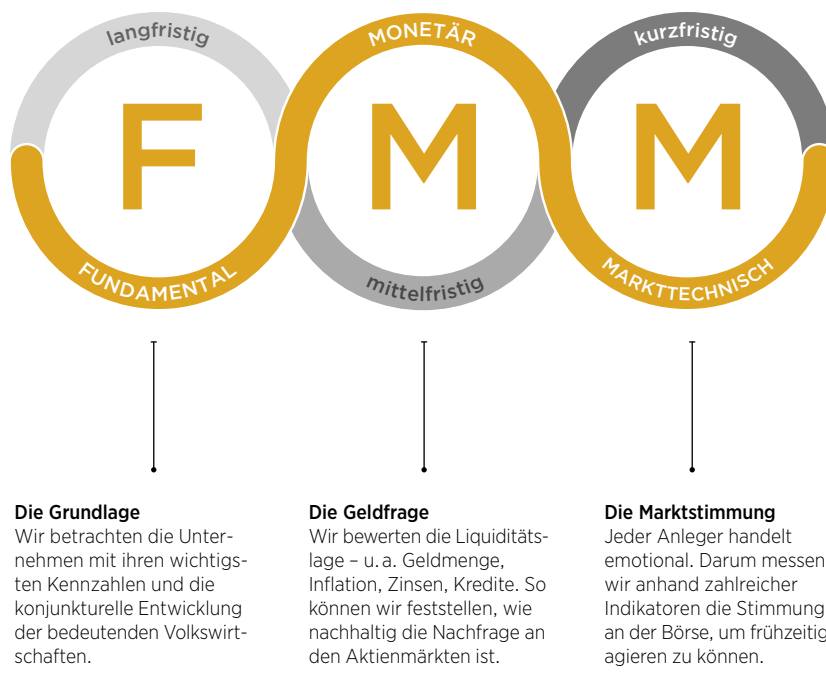
# DIE DREI BLICKRICHTUNGEN UNSERER FMM-METHODE

Profitieren Sie von unserer Erfahrung und Weitsicht. Unser vorrangiges Ziel ist es, die passenden Anlagestrategien für Sie zu sichern. Die Erfahrung unseres Analystenteams, ein fundamentales Research und eine über Jahre bewährte Analyse­methode sind dabei unsere Stärken.

Unser bankenunabhängiges Analystenteam ist ein wichtiger Teil unseres Erfolges. Mehr als 40 Jahre gebündeltes Fachwissen und unser dreidimensionales Analyseverfahren, die FMM-Methode, sorgen für vielfach ausgezeichnete Anlage­ergebnisse. Wir beurteilen das Geschehen an der Börse und an den Märkten aus drei Blickrichtungen: fundamental, monetär und markttechnisch – kurz: FMM.

Unser Investmentansatz ist grundsätzlich für alle uns anvertrauten Mandate identisch und bildet die Basis unseres Entscheidungsprozesses. Dabei gehen wir absolute-return-orientiert vor, d. h. wir versuchen Verluste weitgehend zu vermeiden und sind nicht an Vorgaben durch einen Vergleichsindex gebunden. Mit unserer FMM-Methode können wir Ergebnisse erzielen, die deutlich über den Vergleichsindizes und -ergebnissen von Wettbewerbern liegen.

## DIE FMM-METHODE IM DETAIL



Quelle: DJE. Nur zur Illustration.

Langfristige Erfahrungen und Auszeichnungen garantieren keinen Anlageerfolg. Wertpapiere unterliegen marktbedingten Kursschwankungen, die möglicherweise nicht durch das aktive Management des Vermögensverwalters ausgeglichen werden können. Vergangene Kursentwicklungen garantieren keinen Erfolg in der Zukunft.



**FUNDAMENTALE  
FAKTOREN**

Die fundamentalen Faktoren entscheiden über die langfristige Aufteilung der Anlagewerte. Sie beziehen sich auf das einzelne Unternehmen und seine Kennzahlen. Dabei richten unsere Analysten ihr Augenmerk nicht nur auf die Ertragskennzahlen, sondern berücksichtigen auch Substanzkennziffern und wählen aus ihrer Sicht außerordentlich solide und bilanzstarke Qualitätsunternehmen aus.

**MONETÄRE  
FAKTOREN**

Monetäre Faktoren wie die Kreditvergabe der Banken, deren Überschussliquidität, Zinsen und Geldmengenwachstum signalisieren unseren Analysten, wie viel anlagebereites Kapital dem Markt in Zukunft zur Verfügung stehen wird und welche Potenziale vorhanden sind. Die Liquiditätsversorgung ist eine notwendige Voraussetzung für die nachhaltige Entwicklung an den Aktien- und Rentenmärkten.

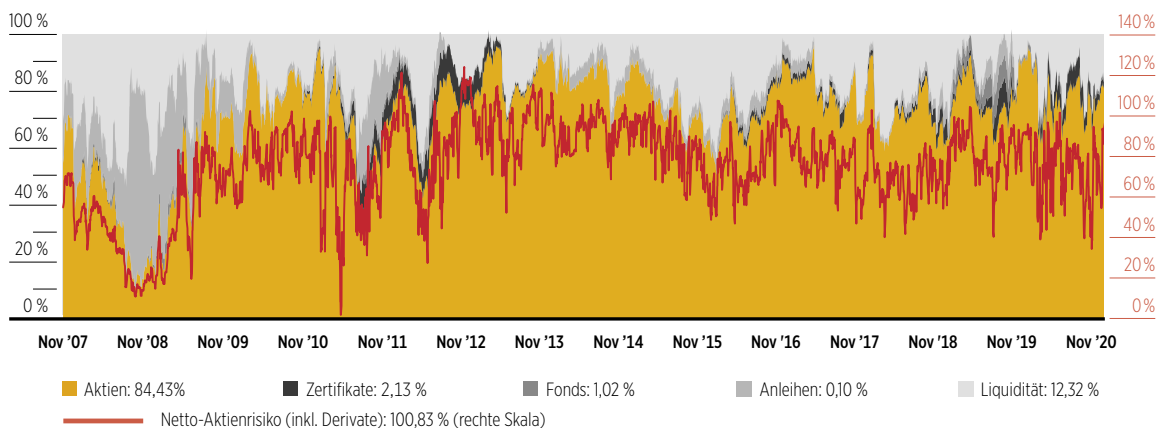
**MARKTTECHNISCHE  
FAKTOREN**

Den „Homo oeconomicus“ gibt es in der Theorie, aber nicht an der Börse. Die Anleger – professionelle Finanzinvestoren eingeschlossen – reagieren vorwiegend emotional. Vor diesem Hintergrund messen unsere Analysten die Börsenstimmung anhand ausgewählter Indikatoren. Sie können im Voraus Stimmungs- und Trendindikatoren einschätzen und damit rechtzeitig handeln.

**BEISPIELHAFTER ANLAGESTRUKTURVERLAUF DES FMM-FONDS**

Die Investmentstrategie der DJE Managed Depots spiegelt sich beispielhaft im Verlauf der Anlagestruktur des 1987 aufgelegten und erfolgreichen FMM-Fonds wider. Die Anlageklassen können jederzeit entsprechend unserer Markteinschätzung unterschiedlich gewichtet werden.

**STRUKTURVERLAUF FMM-FONDS**



Quelle: DJE Kapital AG | Stand: 30.12.2020

# DJE MANAGED DEPOTS IM ÜBERBLICK

## MERKMALE

- Anlagesumme ab 25.000 Euro<sup>1</sup>
- › Flexible Vermögensverwaltung in Investmentfonds
- › Aktienfondsquote je nach Fondsportfolio ca. 40%/70%/100%
- › Vierteljährliche ausführliche Berichterstattung
- › Verlustschwellenüberwachung mit automatischer Benachrichtigung

## EIGNEN SICH, WENN SIE

- ✓
- › einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont haben
- › nach einer Anlage suchen, die aktuelle Entwicklungen an den Kapitalmärkten wahrnimmt
- › Anlageentscheidungen an einen erfahrenen Vermögensverwalter delegieren möchten

## EIGNEN SICH NICHT, WENN SIE

- !
- › einen kurzfristigen Anlagehorizont haben
- › eine Anlage mit garantierten Erträgen suchen
- › keine erhöhten Wertschwankungen akzeptieren

## CHANCEN

- ✓
- › Wertpapiere bieten Chancen durch markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kurssteigerungen
- › Flexibles und konsequentes Management durch aktive Anpassung der Fondsstruktur an die Kapitalmarktverhältnisse
- › Erfahrene Fondsmanager mit einem seit vielen Jahren bewährten Analyseansatz

## RISIKEN

- !
- › Aktienkurse können relativ stark schwanken
- › Länder- und Bonitätsrisiken der Emittenten sowie Währungsrisiken
- › Kursrückgänge am Geld- und Kapitalmarkt bei steigenden Zinsen
- › Bisher bewährter Analyseansatz garantiert keinen künftigen Anlageerfolg

<sup>1</sup> | Die Anlagesumme kann je nach Vertriebspartner auch höher sein. Bitte fragen Sie Ihren persönlichen Betreuer.

## AUSZEICHNUNGEN DJE KAPITAL AG



Seit 2013 gehört die DJE Kapital AG für die Wirtschaftswoche zu den „Besten Vermögensverwaltern“. 2018 zeichnete das Magazin die DJE Kapital AG in der Kategorie „Ausgewogen“ erneut aus.

Quelle: WirtschaftsWoche (8/2018)



Zum siebzehnten Mal in Folge erhält die DJE Kapital AG das Prädikat „summa cum laude“, das der namhafte Elite Report in Kooperation mit dem Handelsblatt vergibt, und zählt damit zu den besten Vermögensverwaltern.

Quelle: Elite Report, [www.elitereport.de](http://www.elitereport.de)

### RECHTLICHE HINWEISE

Bei den DJE Managed Depots handelt es sich um eine fondsbasierte Vermögensverwaltung. Der Vermögensverwalter trifft im Rahmen der mit dem Kunden vereinbarten Anlagerichtlinien sämtliche Anlageentscheidungen nach eigenem Ermessen und ohne vorherige Einholung von Weisungen. Alle veröffentlichten Angaben dienen ausschließlich zu Informationszwecken. Die Inhalte stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzprodukten dar. Sie sollen lediglich Kunden und Interessenten über das Produkt DJE Managed Depots informieren und ersetzen keine anleger- und anlagegerechte Beratung. Alleinige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind die aktuellen Verkaufsunterlagen (die wesentlichen Anlegerinformationen [KID], der Verkaufsprospekt, der letzte veröffentlichte Jahresbericht und – falls dieser älter als acht Monate ist – der letzte veröffentlichte Halbjahresbericht) zu den jeweiligen Investmentfonds. Die Verkaufsunterlagen sind kostenfrei in deutscher Sprache sowohl bei der DJE Kapital AG als auch bei Ihrem persönlichen Vertriebspartner erhältlich. Weitere Details zu den Konditionen der DJE Managed Depots entnehmen Sie bitte dem aktuellen Preis- und Leistungsverzeichnis der ebase GmbH sowie dem jeweils aktuellen Stammdatenblatt der DJE Kapital AG.

Alle zur Verfügung gestellten Informationen wurden sorgfältig ausgewählt und geprüft. Eine Gewähr oder Haftung für die Richtigkeit, Aktualität, Vollständigkeit oder Verwendung der enthaltenen Informationen kann jedoch nicht übernommen werden. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen berücksichtigen weder die steuerlichen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen noch stellen sie eine Steuerberatung dar. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des einzelnen Anlegers ab und kann sich durch eine geänderte Gesetzeslage oder Rechtsprechung in Zukunft ändern.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen ersetzen keine sorgfältige Beratung durch einen kompetenten Berater. Bei der Vermittlung von Fondsanteilen kann die DJE Kapital AG Rückvergütungen aus Kosten erhalten, die von Kapitalverwaltungsgesellschaften gemäß den jeweiligen Verkaufsprospekten den Fonds belastet werden. Diese Rückvergütung zahlt die DJE Kapital AG in dem erhaltenen Umfang an den Kunden vollständig aus. Einzelheiten hierzu wird Ihnen die DJE Kapital AG auf Nachfrage gern mitteilen.

Nähere Informationen zu den Auszeichnungen finden Sie auf unserer Website: [www.dje.de/DE\\_de/unternehmen/auszeichnungen/](http://www.dje.de/DE_de/unternehmen/auszeichnungen/)

Langfristige Erfahrungen und Auszeichnungen garantieren keinen Anlageerfolg. Wertpapiere unterliegen marktbedingtem Kurschwankungen, die möglicherweise nicht durch das aktive Management des Vermögensverwalters ausgeglichen werden können. Vergangene Kursentwicklungen garantieren keinen Erfolg in der Zukunft.



**DJE KAPITAL AG**

Pullacher Straße 24  
82049 Pullach  
Deutschland

**T** +49 89 79 04 53-0  
**F** +49 89 79 04 53-185  
**E** info@dje.de

[www.dje.de](http://www.dje.de)