

1 | 4

Stand: 28. März 2024

Stammdaten¹

Kategorie	Fondsgebundene Vermögensverwaltung
Depotführung	FNZ Bank SE
Vermögensverwalter	DJE Kapital AG
Auflagedatum	01.09.2006
Einmalanlage	25.000 EUR ²
Sparplan *	Ab 150 EUR monatlich/vierteljährlich
Auszahlplan *	Ab 150 EUR monatlich

Diese Anlagestrategie bewirbt ESG-Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU Nr. 2019/2088).⁵

Kosten^{1,4}

Anlagevergütung	4,50 % inkl. MwSt.
Vermögensverwalter-entgelt	0,90 % p.a. inkl. MwSt.
Abrechnung	quartalsweise 31.03., 30.06., 30.09., 31.12.
Ausgabeaufschlag	je Zielfonds 0 %
Verwaltungs- vergütung	je Zielfonds zwischen 0,50 % und 1,50 % p.a.
Depotführungs- entgelt	60 Euro inkl. MwSt.

Kontakt³

DJE Kapital AG
 Pullacher Straße 24
 82049 Pullach
 Tel.: +49 89 790453-600
 E-Mail: info@dje.de
 Internet: www.dje.de

Abwicklungsmodalitäten

Aufgrund von Marktschwankungen können sich im Zeitablauf Überschreitungen der max. Aktienfondsquote bis zum nächsten Anpassungstermin bzw. Rebalancing ergeben. Der Vermögensverwalter kann jederzeit Anpassungen im jeweiligen Muster-Fondsportfolio vornehmen. Diese evtl. Anpassungen werden dann in Abhängigkeit der jeweiligen Cut-Off-Zeiten und Abwicklungsmodalitäten der einzelnen Fonds im persönlichen Kundenfondsportfolio nachvollzogen. Vergangenheitswerte sind keine Garantie für zukünftige Erträge.

1 | Siehe www.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar
 2 | Die Einmalanlage kann je nach Vertriebspartner auch höher sein. Bitte fragen Sie Ihren persönlichen Betreuer.
 3 | Siehe Rechtliche Hinweise auf Seite 4
 4 | Zusätzlich zu den ausgewiesenen Verwaltungsvergütungen werden den Zielfonds weitere Kosten belastet (siehe Kostenausweis).
 5 | siehe Homepage (www.dje.de/unternehmen/uberuns/Verantwortungsvolles-Investieren/)

DJE Managed Depots Fondsportfolio Ertrag

Produktkonzept

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.

Bei den DJE Managed Depots handelt es sich um eine fondsbasierte Vermögensverwaltung, bei der die DJE Kapital AG als Vermögensverwalter bestellt ist und die Fondsportfolios verwaltet. Der Vermögensverwalter trifft im Rahmen der mit dem Kunden vereinbarten Anlagerichtlinien sämtliche Anlageentscheidungen nach eigenem Ermessen und ohne vorherige Einholung von Kundenweisungen.

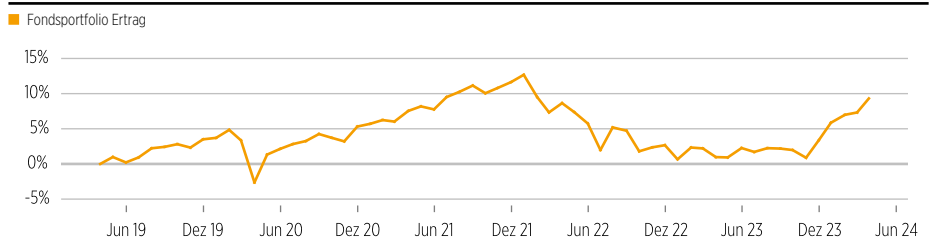
Diese Fondsportfolios werden der FNZ Bank SE als depotführende Stelle übermittelt. Diese wird die aktuelle Anlagenaufteilung bzw. die Anpassungen in den DJE Managed Depots im automatisierten Verfahren vornehmen. Die DJE Managed Depots gliedern sich in drei Varianten, die sich hinsichtlich ihrer Risiko-/Ertragsstruktur, insbesondere durch die maximal mögliche Aktienfondsquote, voneinander unterscheiden.

Anlagestrategie Fondsportfolio Ertrag¹

Ziel dieser defensiven Anlagestrategie ist es, eine möglichst stabile Wertentwicklung bei gleichzeitig geringen Schwankungen zu erwirtschaften. Die Anlagestrategie setzt eine begrenzte Risikobereitschaft des Kunden voraus. Die Anlage erfolgt ausschließlich in offene Investmentfonds, wobei bezogen auf das Gesamtportfolio der gewichtete Portfolio-SRI zum jeweiligen Allokationstermin zwischen 1 bis maximal 3,8 betragen darf. Einzelne Investmentfonds dürfen dabei auch einen höheren SRI (bis max. 7,00) aufweisen, solange in Bezug auf das Gesamtportfolio die vorgenannten Grenzen eingehalten sind.

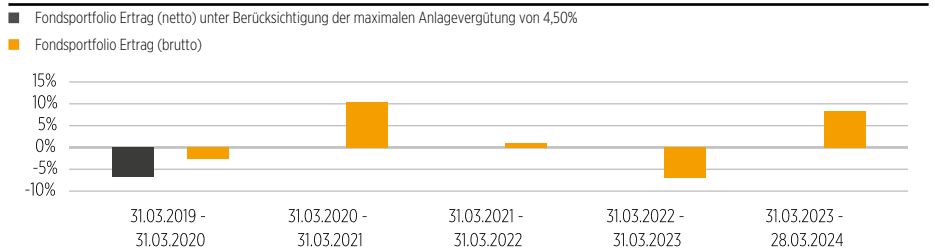
Der SRI (Summary-Risk-Indicator) ist ein 7-stufiges Risikoklassensystem, welches von den Finanzproduktanbietern vorgegeben wird. Diese Kennzahl berücksichtigt neben der Schwankungsbreite, auch den Erwartungswert der Rendite und statistische Kennzahlen. Der für jeden Fonds maßgebliche SRI wird mit dem Anteil dieses Fonds am Gesamtportfolio gewichtet. In Bezug auf die Summe aller Fonds im Portfolio ergibt sich insoweit der gewichtete Gesamt-Portfolio-SRI.

Laufende Wertentwicklung der letzten 5 Jahre^{1,2}



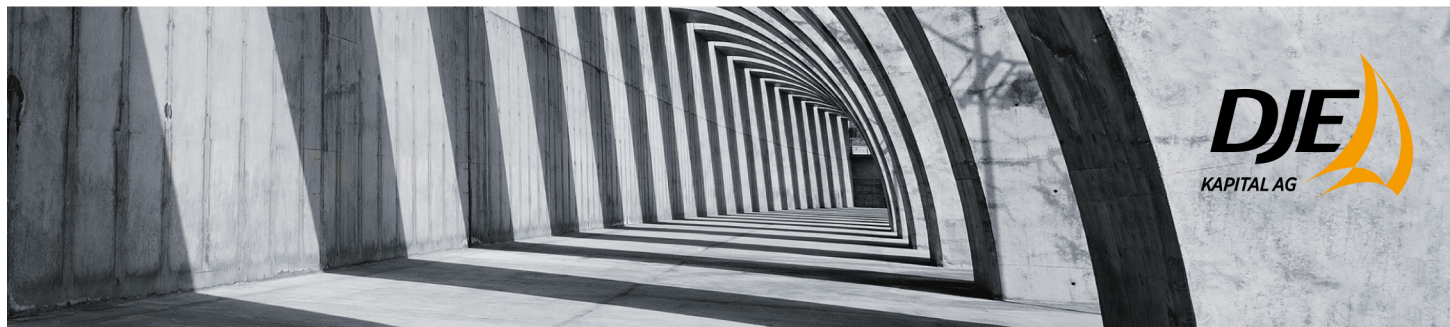
Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 28. März 2024

Jährliche Wertentwicklung rollierend der letzten 5 Jahre^{1,2}



Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 28. März 2024

Die dargestellten Grafiken und Tabellen zur Wertentwicklung beruhen auf eigenen Berechnungen und wurden nach der BVI-Methode abzüglich des aktuell gültigen Vermögensverwalterentgeltes berechnet und veranschaulichen die Entwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können davon positiv wie negativ abweichen. Die weiteren auf diesem Stammdatenblatt ausgewiesenen direkten Kosten (Anlagevergütung, Depotführungsentgelt) führen zu einer Reduktion der dargestellten Anlageergebnisse. Bei einem Anlagebetrag von 1.000 Euro wird das individuelle Anlageergebnis am ersten Tag durch die Anlagevergütung von 45,00 Euro (4,50 % inkl. MwSt.) vermindert, wodurch sich der zur Anlage zur Verfügung stehende Betrag reduziert. Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde jährliche individuelle Depotkosten entstehen. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.



2 | 4

Stand: 28. März 2024

Auszeichnungen (Auswahl)*



Quelle: Finanzenverlag



Quelle: Focus Money



Quelle: Elite Report, www.elitereport.de



Quelle: F.A.Z.-Institut, Institut für Management und Wirtschaftsforschung

* Langfristige Erfahrungen und Auszeichnungen garantieren keinen Anlageerfolg. Wertpapiere unterliegen Kursschwankungen, die möglicherweise nicht durch das aktive Management des Vermögensverwalters ausgeglichen werden können.

Nähere Informationen zu den Auszeichnungen finden Sie auf folgender Webseite: www.dje.de/DE_de/unternehmen/auszeichnungen

DJE Managed Depots Fondsportfolio Ertrag

Portfolio (Erstinvestition)

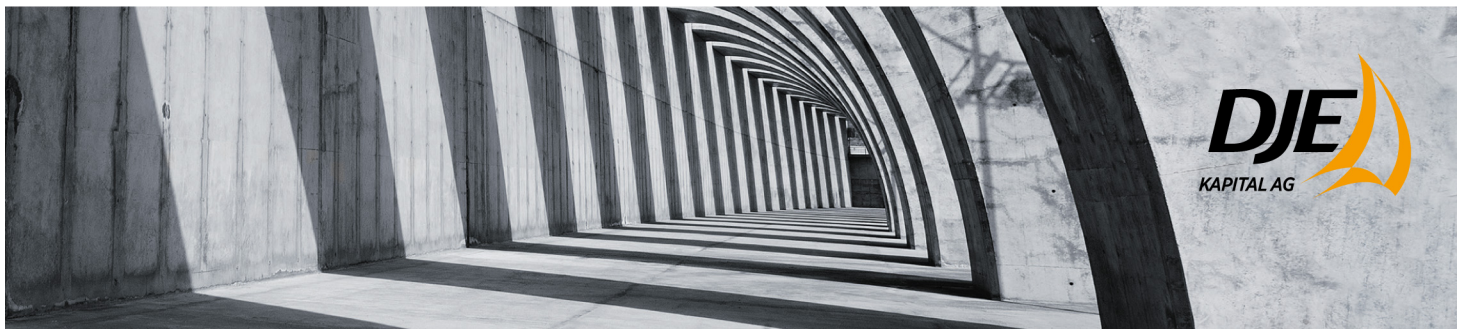
Prozentangaben bezogen auf das Volumen des Muster-Fondsportfolios*

DJE Lux - DJE Multi Flex		Anteil grafisch in %	16,00 %
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	IE00BFMNPS42	Aktien	3,00 %
Invesco Markets PLC - Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF	IE00BKS7L097	Aktien	3,00 %
XTrackers ETC PLC/Gold Unze Zert. v.20(2080)	DE000A2T5DZ1	Edelmetalle	1,46 %
Kasse			0,82 %
Sonstige			7,71 %
Renten-/ Geldmarktfonds		Anteil grafisch in %	60,00 %
DJE - Zins Global XP (EUR)	LU0229080659	Renten	30,00 %
DJE - Short Term Bond XP (EUR)	LU1714355440	Renten	10,00 %
ISHARES EURO CORP ESG UCITS	IE00BYZTVT56	Renten	10,00 %
ISHARES USD TRES BOND USD-D	IE00BK95B138	Renten	5,00 %
AMUNDI US CORP SRI UCITS ETF	LU1806495575	Renten	5,00 %
Aktien-/ Mischfonds		Anteil grafisch in %	24,00 %
DJE - Zins & Dividende XP (EUR)	LU0553171439	Mischfonds	8,00 %
AMUNDI S&P 500 ESG UCITS ACC	IE000KXCEXR3	Aktien	5,00 %
DJE - Multi Asset & Trends XP (EUR)	LU1714355366	Aktien	3,00 %
DWS CON DJE GLOB AKTIEN	DE0009777003	Aktien	3,00 %
SPDR STOXX 600 SRI ETF ACC	IE00BK5H8015	Aktien	2,00 %
X MSCI JAPAN ESG SCR ID	IE00BPVLQD13	Aktien	2,00 %
X SWITZERLAND ID	LU0274221281	Aktien	1,00 %

Stand: 28. März 2024

Monatskommentar zum Fondsportfolio

Für den Anstieg der Aktienmärkte im März wie im ganzen ersten Quartal sorgten gute bzw. sich verbessernde Konjunkturdaten, die besser ausfielen als weithin erwartet. Aus diesem Grund haben sich die Zinssenkungs-Erwartungen, die zu Jahresbeginn noch sehr hoch waren, auf die Jahresmitte verlagert. Dies führte auf den Anleihenmärkten zu unterschiedlichen Ergebnissen. Während sich hochwertige Staatsanleihen weitgehend seitwärts entwickelten, engten sich die Risikoaufschläge für hochwertige Unternehmensanleihen aus den USA und Europa ein und ihre Kurse stiegen. Im Depot trugen im März alle Fonds im Depot positiv zur Wertentwicklung bei. Die stärksten Zuwächse kamen von Fonds, die einen hohen Anteil europäischer bzw. US-amerikanischer Unternehmensanleihen haben. Auf der Aktienseite legten die Fonds am stärksten zu, die in den europäischen bzw. US-amerikanischen Aktienmarkt investieren. Sehr erfreulich entwickelten sich auch global investierende Aktien- und Mischfonds mit offensiver Ausrichtung. Das Fondsmanagement beließ die Allokation des Depots unverändert. Im März legte der DJE Lux – DJE Multi Flex um 3,44% zu. Im Berichtszeitraum konnten alle gehaltenen Zielfonds positive Ergebnisse vorweisen. Die höchsten Zuwächse kamen vom Gold-Zertifikat. Eine starke Wertentwicklung erzielten auch passiv und aktiv in US-amerikanische bzw. europäische Aktienwerte investierende Fonds. Gute Ergebnisse, wenn auch weniger stark, kamen aus den Zielfonds, die in Asien allgemein und in Japan investieren. Die gehaltenen Mischfonds konnten ebenfalls positiv zur Wertentwicklung beitragen. Auch die gehaltenen Anleihenfonds erzielten positive Ergebnisse. Der höchste Zuwachs auf Anleiheebene kam von europäischen Unternehmensanleihen.



3 | 4

Stand: 28. März 2024

Zielgruppe

Das Fondsportfolio eignet sich für Anleger, die

- + einen Anlagehorizont von 3 Jahre und länger haben
- + nach einer Anlage suchen, die die aktuellen Entwicklungen an den Kapitalmärkten berücksichtigt
- + Anlageentscheidungen an einen erfahrenen Vermögensverwalter übergeben möchten

Das Fondsportfolio eignet sich nicht für Anleger, die

- einen Anlagehorizont unter 3 Jahren haben
- eine sichere Anlage und sichere Erträge suchen
- keine Kursschwankungen und keine Verluste akzeptieren

Chancen und Risiken

Chancen

- + Durch die aktive Vermögensverwaltung können die Portfolios sowohl im Aktien- als auch im Rentenbereich von positiven Marktentwicklungen profitieren
- + Das mögliche Aktienfondsenagement wird häufig ausgeschöpft um an steigenden Aktienmärkten zu partizipieren
- + Erfahrener Vermögensverwalter mit einem seit vielen Jahren bewährtem 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

1 | Siehe www.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar
 2 | Siehe Rechtliche Hinweise auf Seite 4

DJE Managed Depots Fondsportfolio Ertrag

Risikokennzahlen¹

Standardabweichung (1 Jahr)	4,01%	Sharpe Ratio (1 Jahr)	1,11
Maximum Drawdown (1 Jahr)	-1,35%		

Stand: 28. März 2024

Laufende Wertentwicklung tabellarisch in Prozent^{1,2}

	1 Monat	6 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Portfolio	1,86	7,19	3,26	8,26	1,65	9,31	41,45

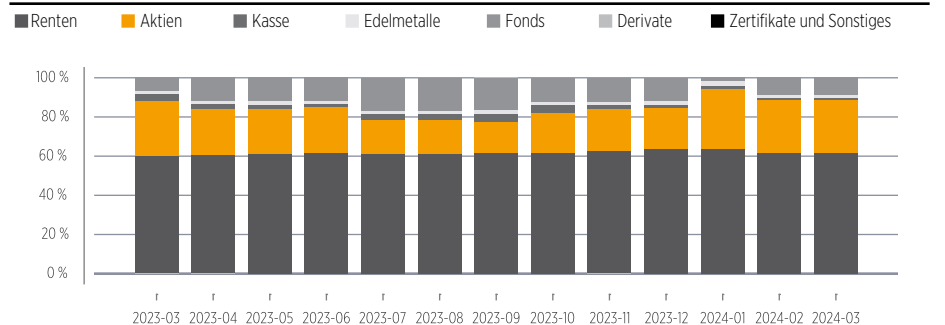
Stand: 28. März 2024

Jährliche Rendite in Prozent^{1,2}

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Portfolio	2,62	1,30	4,21	-5,25	7,91	1,93	6,59	-10,66	5,16	3,26

Stand: 28. März 2024

Historische Entwicklung der Anlageklassen¹

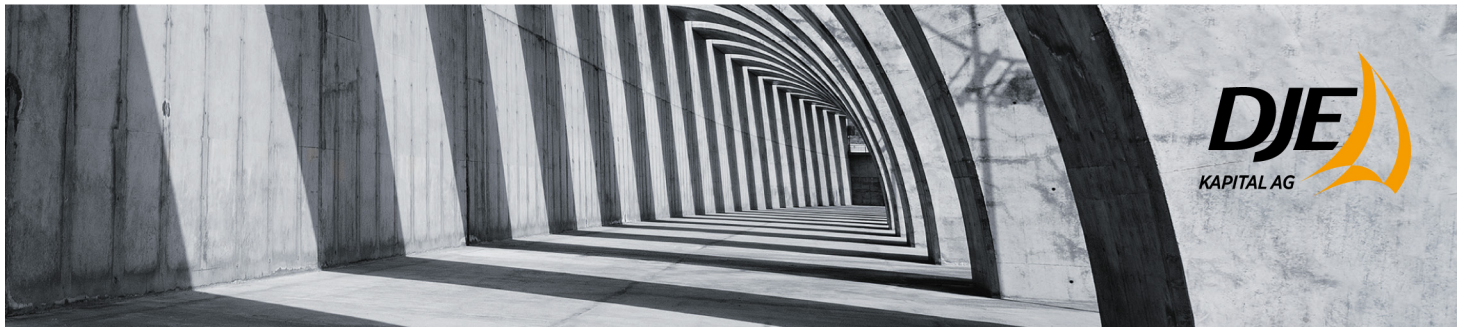


Darstellung der Quoten bezogen auf die Einzelinvestments (sofern möglich).

Stand: 28. März 2024

Allgemeiner Monatskommentar

Im März konnten die Aktienmärkte ihre Hausse fortsetzen. Für den Anstieg im ersten Quartal sorgten sich verbesserte Konjunkturdaten. Damit verwandelten sich Rezessionsängste in die Hoffnung, dass eine weiche Landung der großen Volkswirtschaften möglich sei. So wuchs die US-Wirtschaft im vierten Quartal 2023 anders als erwartet um 3,1% gegenüber dem Vorjahresquartal. Der US-Arbeitsmarkt meldete mit einem anhaltenden Stellenzuwachs (ohne Landwirtschaft) und einer niedrigen Arbeitslosenquote robuste Zahlen. Der Euroraum wiederum konnte im vierten Quartal um 0,1% gegenüber dem Vorjahresquartal wachsen und damit eine Rezession vermeiden. Der Einkaufsmanagerindex für Dienstleistungen erreichte im März 51,1 Punkte und ist damit ein weiteres Mal nach Februar (50,2) gestiegen. Dieser Index gilt als das verlässlichste Konjunkturbarometer für den Euroraum und legt eine verhaltene Erholung der Wirtschaft nahe (Werte über 50 signalisieren Expansion). Allerdings gab das Index-Pendant für das verarbeitende Gewerbe auf 45,7 Punkte nach (Vormonat: 46,5), was darauf hinweist, dass die Wirtschaft des Euroraums noch immer mit den Auswirkungen der Leitzinsanhebungen und den gestiegenen Strom- und Energiepreisen zu kämpfen hat. Ein weiterer Faktor für die starke Aktienperformance war der Boom der Künstlichen Intelligenz, der sich aber auch in einer relativ geringen Marktbreite niederschlug – so wurde der US-Aktienmarkt im ersten Quartal von nur wenigen Unternehmen getragen. Die Zinssenkungs-Erwartungen, die zu Jahresbeginn noch sehr hoch waren, haben sich in der Zwischenzeit auf die Jahresmitte verlagert. Zumal die Verbraucherpreise in den USA im Februar wieder zulegten. Die Teuerung betrug 3,2% gegenüber dem Vorjahr; im Januar waren es 3,1%. Somit blieb die US-Notenbank vorsichtig und will weitere Daten abwarten. Die Europäische Zentralbank wiederum hat im März eine erste mögliche Zinssenkung im Juni signalisiert. Im Euroraum war die Inflation im Februar auf 2,6% gegenüber dem Vorjahr gesunken (Januar: 2,8%).



4 | 4

Stand: 28. März 2024

DJE Managed Depots Fondsportfolio Ertrag

RECHTLICHE HINWEISE

Alle veröffentlichten Angaben dienen ausschließlich Ihrer Information. Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern dienen der Beschreibung der Depotsvariante „DJE Managed Depots“ der DJE Kapital AG. Diese Angaben können eine Aufklärung durch Ihren Berater nicht ersetzen und sind nicht geeignet, die Chancen und Risiken der einzelnen von der DJE-Gruppe angebotenen Dienstleistungen darzustellen.

Alle Angaben dieser Unterlage sind mit Sorgfalt und nach bestem Wissen entsprechend dem Kenntnisstand zum Zeitpunkt der Erstellung gemacht worden. Trotz aller Sorgfalt können sich die Daten inzwischen verändert haben. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch keine Gewähr und keine Haftung übernommen werden. 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.

Inhalt und Struktur dieser Unterlage sind urheberrechtlich geschützt. Die Vervielfältigung von Informationen oder Daten, insbesondere die Verwendung von Texten, Textteilen oder Bildmaterial, bedarf der vorherigen Zustimmung der DJE Kapital AG.

Begriffserläuterungen finden Sie in unserem Glossar unter: www.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar

Bei der Vermittlung von Fondsanteilen kann die DJE Kapital AG Rückvergütungen aus Kosten erhalten, die von den 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 gerne mitteilen.