

DR. JAN EHRHARDT

1 | 4

Fondsmanagement: DJE Kapital AG

Fondsmanager	Dr. Jan Ehrhardt
Verantwortlich seit	27.01.2003
Co-Fondsmanager	Stefan Breintner
Verantwortlich seit	01.07.2019

Mindestanlagesumme

-

Stammdaten

ISIN	LU0159550150
WKN	164325
Bloomberg	DJEDIVP LX
Reuters	LU0159550150.LUF
Kategorie	Aktiefonds allgemein Welt

Mindestaktienquote	51%
Teilfreistellung der Erträge gem. Inv.-Steuer-Ges. ¹	30%

VG / KVG² DJE Investment S.A.

Fondsmanagement DJE Kapital AG

Ertragsverwendung thesaurierend²

Geschäftsjahr 01.01. - 31.12.

Auflagedatum 27.01.2003

Fondswährung EUR

Fondsvolumen (31.08.2022) 1,42 Mrd. EUR

TER p.a. (30.12.2021)² 1,92%Dieser Teilfonds/Fonds bewirbt ESG-Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU Nr. 2019/2088).³**Vergleichsindex des Fonds²**■ 100% MSCI World EUR⁴**Ratings & Auszeichnungen⁵ (29.07.2022)****Morningstar Rating Gesamt⁶** ★★**Scope Award 2022**

Bester Asset Manager Aktien Dividende in Deutschland, Österreich und der Schweiz

AAA

Ausgezeichnet mit der Bestnote AAA im Fondsmanager-Rating von Citywire

€uro Fund Award 2021

3. Platz über 1 Jahr in der Kategorie "Aktiefonds International Dividenden"

1 | Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

2 | siehe Homepage (www.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar)

3 | siehe Homepage (www.dje.de/unternehmen/ubers-uns/Verantwortungsvolles-Investieren/)

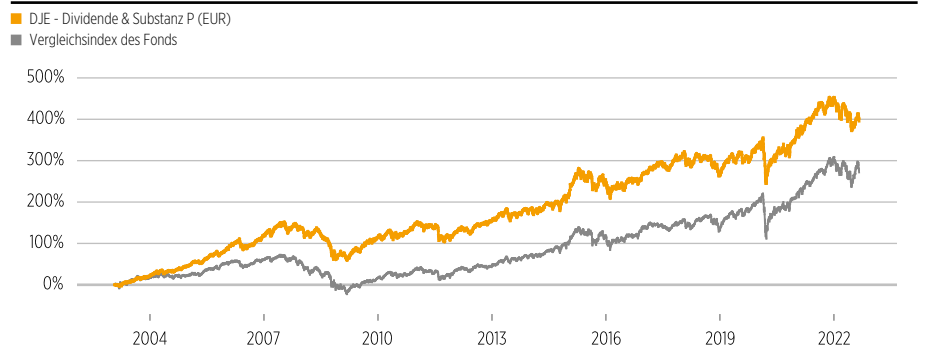
4 | siehe Seite 4

5 | Auszeichnungen und langjährige Erfahrung garantieren keinen Anlageerfolg. Quellenangaben siehe Homepage (www.dje.de/DE_de/unternehmen/auszeichnungen)

6 | siehe Seite 4

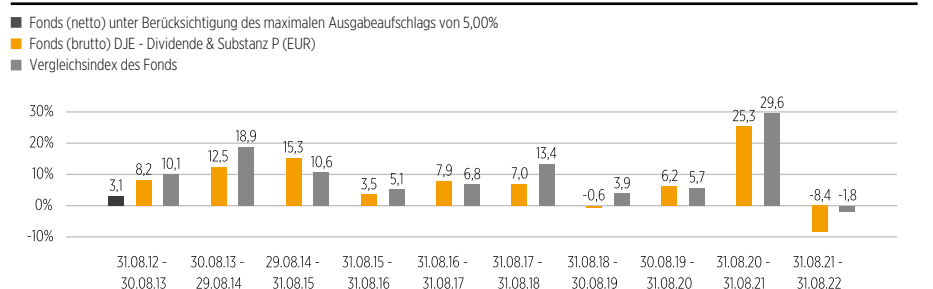
DJE - DIVIDENDE & SUBSTANZ P (EUR)**STRATEGIE**

Der Investitionsschwerpunkt des DJE - Dividende & Substanz liegt auf Aktien von Unternehmen mit stabilen hohen Dividendenausschüttungen und starker Substanz. Bei der Aktienausswahl achtet das Fondsmanagement darüber hinaus auf eine anlegerfreundliche Unternehmenspolitik mit Kapitalrückgaben und Aktienrückkäufen (Total Shareholder Return). Der Fonds investiert international, unabhängig von Index-Vorgaben und verfolgt einen aktiven Value-Ansatz, der sich auf die Werthaltigkeit und die Fundamentaldaten der Unternehmen konzentriert. Ergänzend kann auch in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere investiert werden. Bei der Auswahl der Einzelwerte werden die Unternehmen nach quantitativen und qualitativen Kriterien analysiert. Dabei stehen nicht nur Ertragskennzahlen im Vordergrund, sondern auch ein umfassendes Spektrum an Bilanzkennziffern, welche für die Auswahl substanzstarker Unternehmen von entscheidender Bedeutung sind.

WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE IN PROZENT (27.01.2003)

Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung.

Stand: 31.08.2022

ROLLIERENDE WERTENTWICKLUNG ÜBER 10 JAHRE IN PROZENT

Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung.

Stand: 31.08.2022

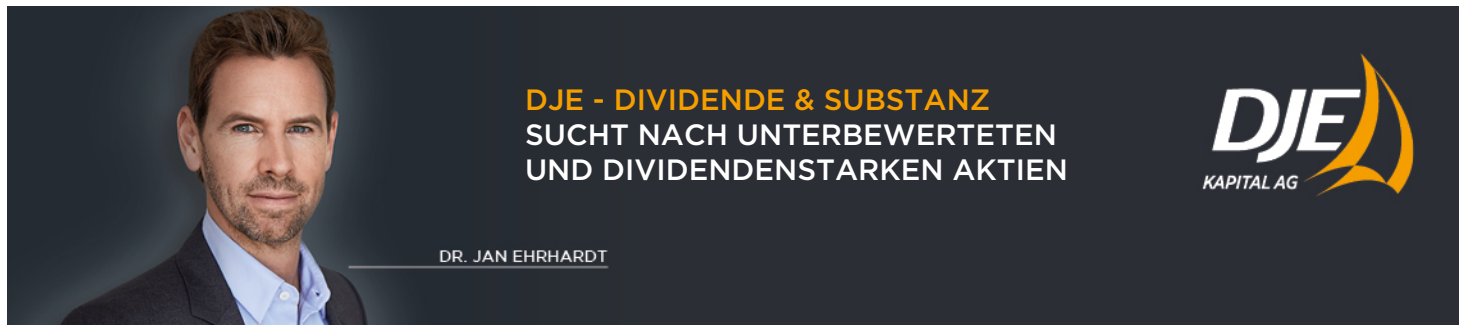
WERTENTWICKLUNG IN PROZENT

	Lfd. M.	Lfd. Jahr	1 J.	5 J.	5 J. (p.a.)	10 J.	10 J. (p.a.)	Seit Auflage	Seit Auflage (p.a.)
Fonds	-0,29%	-10,14%	-8,39%	29,69%	5,34%	103,46%	7,36%	395,31%	8,51%
Vergleichsindex	-2,99%	-8,54%	-1,82%	58,51%	9,65%	157,46%	9,92%	271,62%	6,93%

Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung.

Stand: 31.08.2022

Die Fonds werden von DJE aktiv und, wenn ein Vergleichsindex angegeben ist, ohne Bezug auf diesen verwaltet. Die dargestellten Grafiken und Tabellen zur Wertentwicklung beruhen auf eigenen Berechnungen und wurden nach der BVI-Methode² berechnet und veranschaulichen die Entwicklung in der Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1.000 Euro Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00% muss er dafür einmalig bei Kauf 50,00 Euro aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.



DR. JAN EHRHARDT

2 | 4

Vermögensaufteilung in Prozent des Fondsvolumens

Aktien	89,32%
Kasse	10,68%

Stand: 31.08.2022

Die Vermögensaufteilung kann durch die Addition gerundeter Zahlen marginal von 100% abweichen.

Die größten Länder in Prozent des Fondsvolumens

USA	25,10%
Deutschland	16,28%
Frankreich	6,21%
Dänemark	5,75%
Schweiz	5,31%

Stand: 31.08.2022

Fondspreise per 31.08.2022

Rücknahmepreis	495,31 EUR
Ausgabepreis	520,08 EUR

Kosten¹

Ausgabeaufschlag	5,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	1,67%
Depotbankgebühr p.a.	0,10%

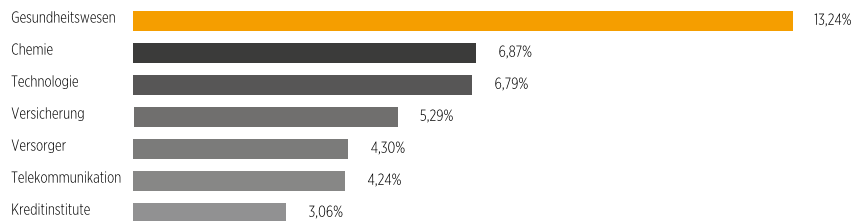
Performancegebühr 10% der [Hurdle: 6% p.a. übersteigenden] Anteilwertentwicklung, sofern der Anteilwert am Ende der Abrechnungsperiode höher ist, als der höchste Anteilwert am Ende der vorangegangenen Abrechnungsperioden der letzten 5 Jahre [High Water Mark Prinzip]. Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres. Die Auszahlung erfolgt am Ende der Abrechnungsperiode. Weitere Details siehe Verkaufsprospekt.

Risikoklasse (SRRI 1-7)¹

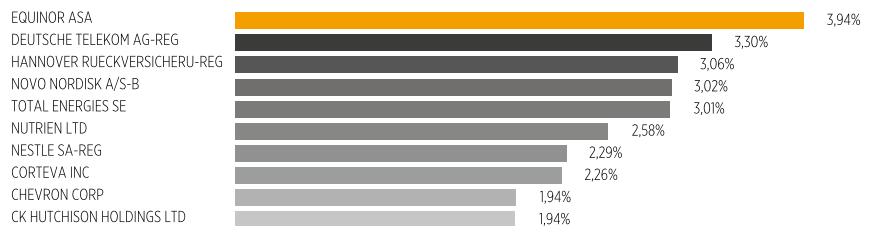
geringeres Risiko niedrigere Erträge hohes Risiko höhere Erträge

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

¹ siehe Wesentliche Anlegerinformationen unter <https://www.dje.de/de-de/documents/>

DJE - DIVIDENDE & SUBSTANZ P (EUR)**DIE GRÖSSTEN BRANCHEN IN PROZENT DES FONDSVOLUMENS**

Stand: 31.08.2022

DIE GRÖSSTEN POSITIONEN IN PROZENT DES FONDSVOLUMENS

Beim Kauf eines Fonds erwirbt man Anteile an dem genannten Fonds, der in Wertpapiere wie Aktien und/oder in Anleihen investiert, jedoch nicht die Wertpapiere selbst.

Stand: 31.08.2022

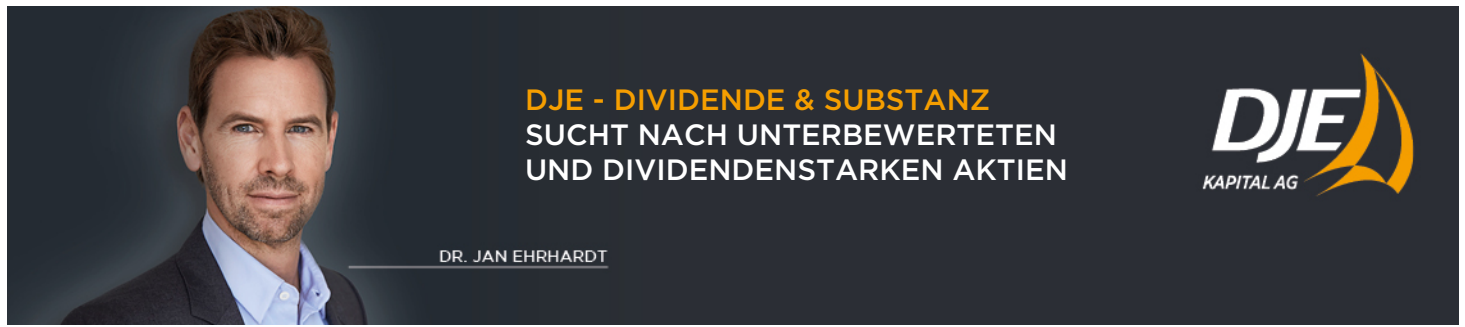
RISIKOKENNZAHLEN¹

Standardabweichung (2 Jahre)	11,82%	Sharpe Ratio (2 Jahre)	0,72
Tracking Error (2 Jahre)	10,09%	Korrelation (2 Jahre)	0,52
Value at Risk (99% / 20 Tage)	-7,32%	Beta (2 Jahre)	0,59
Maximum Drawdown (1 Jahr)	-14,58%	Treynor Ratio (2 Jahre)	14,34

Stand: 31.08.2022

MONATLICHER KOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

An den Aktienmärkten zeigte der August zwei Gesichter: Bis etwa zur Mitte des Monats konnten die meisten Börsen die Erholung aus dem Vormonat fortsetzen. In der zweiten Monatshälfte gaben sie das Erreichte wieder ab und rutschten ins Minus. Ausschlaggebend dafür war vor allem der Auftritt des US-Notenbank-Vorsitzenden Jerome Powell, der auf der jährlichen Zentralbanken-Tagung in Jackson Hole (USA) der Inflation den Kampf ansagte, auch auf Kosten des Wachstums und des Arbeitsmarktes. Infolgedessen rechneten die Marktteilnehmer mit weiteren Zinserhöhungen, und die Börsen begannen spürbar nachzugeben. Vor diesem Markthintergrund gab der Wert des DJE – Dividende & Substanz um -0,29%. Sein Vergleichsindex MSCI World auf Euro-Basis verlor um -2,99%. An den internationalen Aktienmärkten entwickelte sich im August nur ein Viertel der Sektoren positiv. Die höchsten Kursgewinne verzeichneten die Sektoren Energie und Versicherungen. Schwächere, aber immer noch positiven Ergebnisse erzielten die Sektoren Versorger, Körperpflege & Arzneimittel und Grundstoffe. Die höchsten Verluste mussten v.a. die Sektoren Konsumgüter & Dienstleistungen, Gesundheitswesen und Technologie hinnehmen. Der Fonds konnte im August v.a. von den sehr guten Ergebnissen des Energiesektors und den erfreulichen Beiträgen aus der Versicherungsbranche profitieren. Darüber hinaus kamen auch aus dem Grundstoffsektor positive Performancebeiträge. Auf Einzeltitelebene kamen die stärksten Wertbeiträge von dem kanadischen Bergbauunternehmen Nutrien, der deutschen Rückversicherungsgruppe Hannover Rück und dem US-Saatgut- und Agrarchemieunternehmen Corteva. Auf der anderen Seite beeinträchtigte im August v.a. das Engagement in den Sektoren Gesundheitswesen, Technologie und Chemie die Fondspreisentwicklung. Auf Einzeltitelebene enttäuschten v.a. die Ergebnisse der dänischen Unternehmen A. P. Moeller Maersk (Logistik und Transport, Schiffbau, Schiff- und Luftfahrt) und Novo Nordisk (Pharma) sowie des südafrikanischen Goldbergbauunternehmens Gold Fields. Im Monatsverlauf baute das Fondsmanagement sein Engagement v.a. in den Sektoren Versorger und Chemie aus. Dagegen wurden v.a. die Sektoren Gesundheitswesen und Technologie reduziert. Auf Länderebene wurden v.a. Positionen in den USA und in Deutschland aufgestockt. Die Aktieninvestments des Fonds wurden von 86,24% im Vormonat auf 89,32% erhöht. Die Liquidität ging von 13,76% auf 10,68% zurück.



DR. JAN EHRHARDT

3 | 4

ESG-Informationen

MSCI ESG Rating (AAA-CCC)	AA
ESG-Qualitätswertung (0-10)	8,3
Umweltwertung (0-10)	6,0
Soziale Wertung (0-10)	5,5
Governance-Wertung (0-10)	5,7
ESG-Einstufung in Vergleichsgruppe (0% niedrigster, 100% höchster Wert)	75,09%
Vergleichsgruppe	Equity Global (5066 Fonds)
Abdeckungsquote ESG-Rating	93,12%
Gewichtete durchschnittliche CO ₂ -Intensität (Tonnen CO ₂ pro 1 Mio. US-Dollar Umsatz)	208,32



AAA	19,04%	BB	1,29%
AA	20,87%	B	2,69%
A	31,55%	CCC	0,00%
BBB	17,68%	Ohne Rating	6,88%

ESG-Rating Bedeutung

AAA, AA	Vorreiter	Unternehmen im Portfolio des Fonds mit starkem und/oder sich verbesserndem Management von finanziell relevanten ESG-Themen (Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen). Diese Unternehmen sind möglicherweise widerstandsfähiger gegenüber potenziell geschäftsschädigenden Ereignissen in Hinsicht auf ESG-Themen.
A, BBB, BB	Durchschnitt	Unternehmen im Portfolio des Fonds mit durchschnittlichem Management von ESG-Themen oder eine Mischung aus Unternehmen mit überdurchschnittlichem und unterdurchschnittlichem ESG-Risikomanagement.
B, CCC	Nachzügler	Unternehmen im Portfolio des Fonds mit einem sich verschlechternden und/oder ohne angemessenes Management der ESG-Risiken, denen sie ausgesetzt sind. Diese Unternehmen sind möglicherweise anfälliger gegenüber potenziell geschäftsschädigenden Ereignissen (wie z.B. Umwelt- oder Unternehmenskandale).
Ohne Rating		Unternehmen im Portfolio des Fonds, für die noch kein Rating von MSCI vorliegt, diese werden jedoch im Rahmen unserer eigenen Analyse bewertet

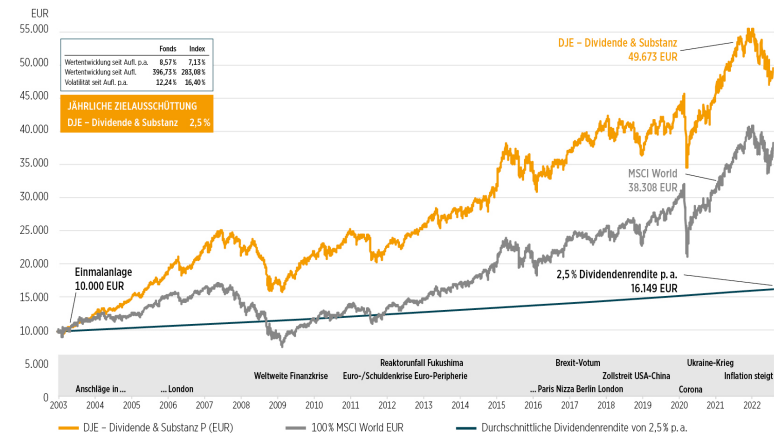
Quelle: MSCI ESG Research Stand: 31.08.2022
 Informationen zu den nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten der Fonds können Sie unter www.dje.de/unternehmen/ubers/Verantwortungsvolles-Investieren/ abrufen.

DJE - DIVIDENDE & SUBSTANZ P (EUR)

INVESTMENTKONZEPT

In einer Welt (fast) ohne Zinsen stellen dividendenstarke Aktien eine Quelle stetiger Erträge dar. Dennoch wird die Bedeutung von Dividendenzahlungen unterschätzt. Dividenden liefern langfristig den höchsten Beitrag zur Gesamtperformance einer Aktienanlage, denn reinvestierte Dividenden erzielen einen beachtlichen Zinseszinsseffekt. Daher werden Aktien mit hoher Rendite im DJE - Dividende & Substanz bevorzugt. Entscheidend ist hierbei jedoch nicht die höchste Dividendenrendite, sondern v. a. eine anhaltende und idealerweise steigende Dividendenzahlung. Hierbei hilft eine niedrige Ausschüttungsquote. Empirische Analysen haben gezeigt, dass dividendenstarke Werte in schwierigen Marktphasen eine stabilere Anlageform sein können als dividenschwache Papiere, da eine Dividende als Puffer vorübergehende Kursverluste abmildern kann. Die Rechnung ist einfach und einleuchtend: Gute Substanz, ausgezeichnete Bilanzqualität sowie eine hohe Dividendenrendite bei möglichst abgesicherter Ertragslage erhöhen die Chance zur Erzielung eines anhaltenden Anlageerfolges.

LANGFRISTIGES WACHSTUM TROTZ KRISEN



Quelle: DJE Kapital AG. Zeitraum: 27.01.2003 (Auflage des Fonds) bis 29.07.2022. Vergleichsindex ist der MSCI World. Die Fonds werden von DJE aktiv und, wenn ein Vergleichsindex angegeben ist, ohne Bezug auf diesen verwaltet. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Die angewandte BVI-Methode ist brutto und 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). Die zusätzlichen Kosten können die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

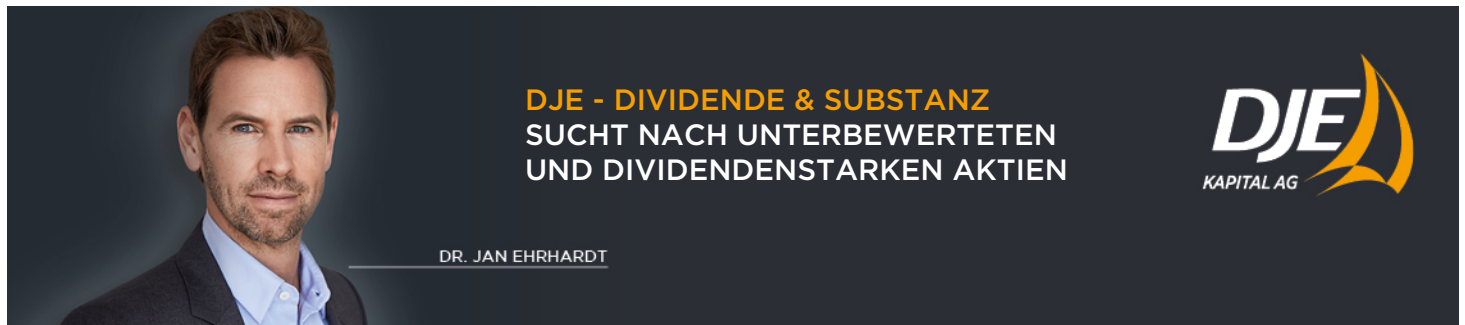
CHANCEN UND RISIKEN

Chancen

- + Partizipation an den Wachstumschancen der globalen Aktienmärkte unabhängig von Vergleichsindexvorgaben.
- + Dividenden bieten ein regelmäßiges Ertragspotenzial zusätzlich zu möglichen Aktienkursgewinnen und können mögliche Kursverluste somit abmildern.
- + Attraktives Niveau bei globalen Dividententiteln.
- + Erfahrener Fondsmanager mit einem auf fundamentaler, monetärer und markttechnischer Analyse beruhendem Ansatz (FMM), der sich seit 1974 bewährt hat.

Risiken

- Aktienkurse können markt-, währungs- und einzelwertbedingt relativ stark schwanken.
- Dividenden sind eine freiwillige Leistung von Unternehmen und somit nicht garantiert. Sie können steigen, fallen oder ganz gestrichen werden.
- Währungsrisiken durch einen hohen Auslandsanteil im Portfolio.
- Bisher bewährter Investmentansatz garantiert keinen künftigen Anlageerfolg.



DR. JAN EHRHARDT

4 | 4

DJE Kapital AG

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. Die Anlagestrategie, sowohl im Aktien- als auch im Rentenbereich, beruht auf der eigens entwickelten FMM-Methode, der eine systematische Analyse fundamentaler, monetärer und markttechnischer Indikatoren zugrunde liegt. DJE folgt bei der Wertpapierauswahl Nachhaltigkeitskriterien und gehört zu den Unterzeichnern der „Prinzipien für verantwortungsvolles Investieren“ der Vereinten Nationen.

Signatory of:

**Kontakt**

DJE Investment S.A.
Tel.: +352 2692522-0
E-Mail: info@dje.lu
www.dje.lu

DJE Kapital AG
Tel.: +49 89 790453-0
E-Mail: info@dje.de
www.dje.de

4 | Benchmark Quelle: MSCI. Weder MSCI noch andere Drittparteien, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung der MSCI Daten beteiligt sind oder damit in Verbindung stehen, geben ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistungen oder Zusicherungen bezüglich der Daten (oder der sich aus ihrer Nutzung ergebende Ergebnisse) ab. Insbesondere übernehmen die Parteien keinerlei Gewähr für die Eigenständigkeit, Genauigkeit, Vollständigkeit, allgemeine Gebrauchstauglichkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck der Daten. Ohne Einschränkung der vorstehenden Bestimmungen haften MSCI, mit MSCI verbundene Unternehmen und Drittparteien, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung der Daten beteiligt sind oder damit in Verbindung stehen unter keinen Umständen für unmittelbare, mittelbare, besondere, Folge oder jede andere Art von Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) sowie Schadenersatz, selbst wenn sie auf die Möglichkeit derartige Schäden hingewiesen wurden. Die MSCI Daten dürfen ohne die ausdrückliche schriftliche Zustimmung von MSCI nicht an Dritte weitergegeben oder verteilt werden.

6 | 2020 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. 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.

DJE - DIVIDENDE & SUBSTANZ P (EUR)**Zielgruppe****Der Fonds eignet sich für Anleger**

- + mit mittel- bis langfristigem Anlagehorizont
- + die ihre Aktienanlage auf Dividendenwerte ausrichten wollen
- + zur Risikominimierung gegenüber einer Direktanlage

Der Fonds eignet sich nicht für Anleger

- mit kurzfristigem Anlagehorizont
- die einen sicheren Ertrag anstreben
- die keine erhöhten Wertschwankungen akzeptieren

RECHTLICHE HINWEISE

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des betreffenden Fonds und das KIID, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese Unterlagen können in deutscher Sprache kostenlos auf www.dje.de unter dem betreffenden Fonds abgerufen werden. 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 Marketing-Anzeige beschriebenen Fonds können in verschiedenen EU-Mitgliedsstaaten zum Vertrieb angezeigt worden sein. Anleger werden drauf hingewiesen, dass die jeweilige Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile Ihrer Fonds getroffen hat, gemäß der Richtlinie 2009/65/EG und Art. 32 a der Richtlinie 2011/61/EU aufzuheben. Alle hier veröffentlichten Angaben dienen ausschließlich Ihrer Information, können sich jederzeit ändern und stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar. Alleinige verbindliche Grundlage für den Erwerb des betreffenden Fonds sind die o.g. Unterlagen in Verbindung mit dem dazugehörigen Jahresbericht und/oder dem Halbjahresbericht. 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. Alle Angaben dieser Übersicht sind mit Sorgfalt entsprechend dem Kenntnisstand zum Zeitpunkt der Erstellung gemacht worden. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch keine Gewähr und keine Haftung übernommen werden.