

DR. JAN EHRHARDT

1 | 4

**Fondsmanagement: DJE Kapital AG**

Fondsmanager	Dr. Jan Ehrhardt
Verantwortlich seit	10.02.2011
Co-Fondsmanager	Stefan Breintner
Verantwortlich seit	01.07.2019

<b>Mindestanlagesumme</b>	-
---------------------------	---

**Stammdaten**

ISIN	LU0553164731
WKN	A1C7Y8
Bloomberg	DJEZDPE LX
Reuters	LU0553164731.LUF
Kategorie	Mischfonds (ausgewogen)
Mindestaktienquote	25%
Teilfreistellung der Erträge gem. Inv.-Steuer-Ges. <sup>1</sup>	15%
VG / KVG <sup>2</sup>	DJE Investment S.A.
Fondsmanager	DJE Kapital AG
Ertragsverwendung	ausschüttend <sup>2</sup>
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Aufledgedatum	10.02.2011
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen (31.08.2021)	2,87 Mrd. EUR
TER p.a. (30.12.2020) <sup>2</sup>	1,73%

Dieser Teilfonds/Fonds bewirbt ESG-Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU Nr. 2019/2088).

**Ratings & Auszeichnungen<sup>3</sup> (31.08.2021)**

<b>Morningstar Rating Gesamt<sup>4</sup></b>	★★★★
--	------

**AAA**

Ausgezeichnet mit der Bestnote AAA im Fondsmanager-Rating von Citywire

**Deutscher Fondspreis 2018, 2019, 2020 und 2021**

"Herausragend" in der Kategorie "Mischfonds global ausgewogen"

**Österreichischer Fondspreis 2018, 2019, 2020 und 2021**

"Herausragend" in der Kategorie "Mischfonds global ausgewogen"

**Beste nachhaltige Vermögensverwaltung 2021**

in der Kategorie "Ausgewogen"

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

<sup>2</sup> | siehe Homepage ([www.dje.de/DE\\_de/fonds/fondswissen/glossar](http://www.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar))

<sup>3</sup> | Quellenangaben siehe Homepage

([www.dje.de/DE\\_de/unternehmen/auszeichnungen](http://www.dje.de/DE_de/unternehmen/auszeichnungen))

<sup>4</sup> | siehe Seite 4

**DJE - ZINS & DIVIDENDE PA (EUR)****STRATEGIE**

Der DJE - Zins & Dividende ist ein weltweit unabhängig von Benchmark-Vorgaben anlegender Mischfonds. Der Fonds verfolgt den Absolute-Return-Gedanken mit dem Ziel, Verluste weitestgehend zu vermeiden. Durch differenzierte Gewichtung der Assetklassen Anleihen und dividenden- und substanzstarke Aktien sollen einerseits regelmäßige Zinseinkünfte generiert sowie andererseits eine möglichst anhaltend positive Wertentwicklung bei geringer Volatilität erzielt werden. Bei der Aktienauswahl achtet das Fondsmanagement auf stabile Dividendenzahlungen und darüber hinaus auf eine anlegerfreundliche Unternehmenspolitik mit Kapitalrückgaben und Aktienrückkäufen (Total Shareholder Return). Der flexible Investmentansatz des Fonds ermöglicht eine schnelle Anpassung an die sich stetig verändernden Marktgegebenheiten. Zur Verringerung des Risikos von Kapitalschwankungen sind mindestens 50% des Fondsvermögens dauerhaft in Anleihen angelegt. Das Aktienengagement beträgt mindestens 25% und ist auf maximal 50% begrenzt. Währungsrisiken werden je nach Marktlage abgesichert.

**WERTENTWICKLUNG IN PROZENT SEIT AUFLAGE (10.02.2011)**

■ DJE - Zins & Dividende PA (EUR)

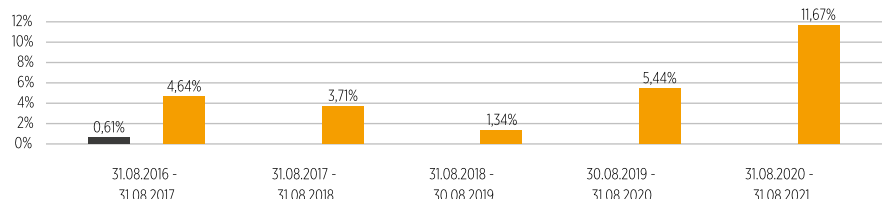


Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung.

Stand: 31.08.2021

**ROLLIERENDE WERTENTWICKLUNG ÜBER 5 JAHRE IN PROZENT**

■ Fonds (netto) unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags von 4,00%  
 ■ Fonds (brutto) DJE - Zins & Dividende PA (EUR)



Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung.

Stand: 31.08.2021

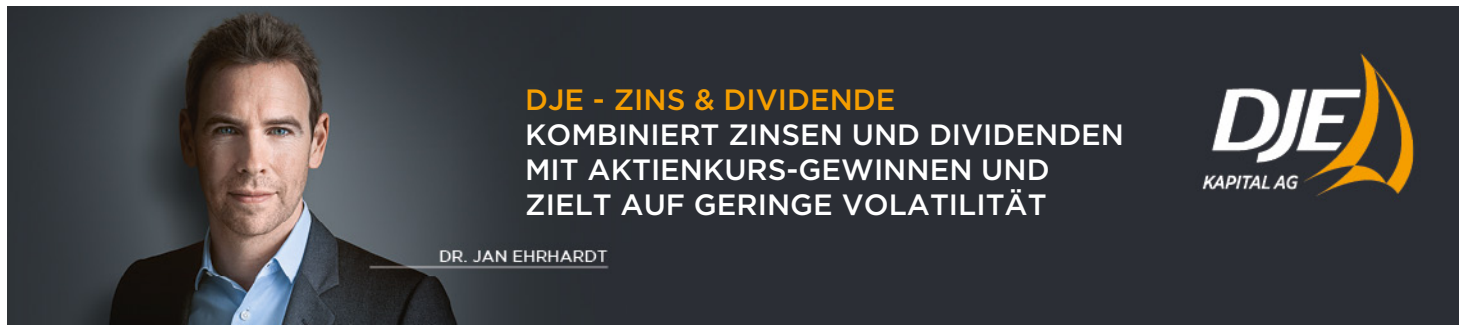
**WERTENTWICKLUNG IN PROZENT**

	1 M.	Lfd.	1 J.	3 J.	3 J.	5 J.	5 J.	Seit Auflage	Seit Auflage
		Jahr			(p.a.)		(p.a.)		(p.a.)
Fonds	1,82%	8,66%	11,67%	19,33%	6,07%	29,50%	5,31%	86,40%	6,08%

Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung.

Stand: 31.08.2021

Die dargestellten Grafiken und Tabellen zur Wertentwicklung beruhen auf eigenen Berechnungen und wurden nach der BVI-Methode<sup>2</sup> berechnet und veranschaulichen 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. 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 4,00% muss er dafür einmalig bei Kauf 40,00 Euro aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die 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.



DR. JAN EHRHARDT

2 | 4

**Vermögensaufteilung in Prozent des Fondsvolumens<sup>1</sup>**

Anleihen	49,86%
Aktien	47,91%
Kasse	2,24%

Stand: 31.08.2021

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

**Die größten Länder in Prozent des Fondsvolumens**

USA	38,71%
Deutschland	15,61%
Schweiz	4,70%
Dänemark	4,21%
Frankreich	4,06%

Stand: 31.08.2021

**Fondspreise per 31.08.2021**

Rücknahmepreis	167,10 EUR
Ausgabepreis	173,78 EUR

**Kosten<sup>2</sup>**

Ausgabeaufschlag	4,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	1,50%
Depotbankgebühr p.a.	0,10%

Performancegebühr 10% der [Hurdle: 4% 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)<sup>2</sup>**

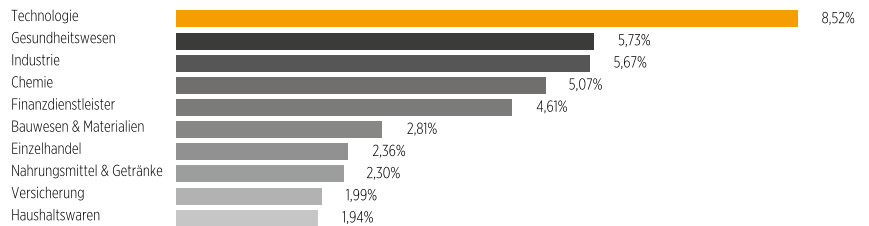
geringeres Risiko  
niedrigere Erträge

hohes Risiko  
höhere Erträge

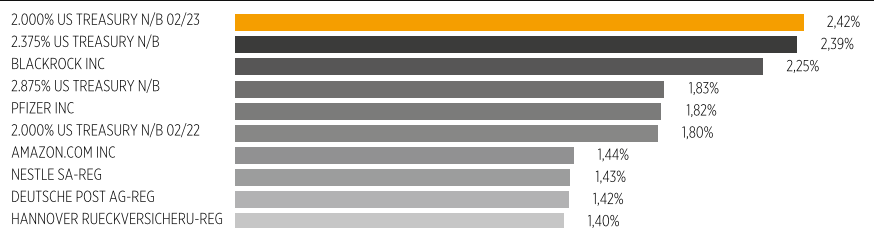
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

1 | siehe Homepage ([www.dje.de/DE\\_de/fonds/fondswissen/glossar/LU0553164731/KIID/inline](http://www.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar/LU0553164731/KIID/inline))

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

**DJE - ZINS & DIVIDENDE PA (EUR)****DIE GRÖSSTEN BRANCHEN IN PROZENT DES FONDSVOLUMENS**

Stand: 31.08.2021

**DIE GRÖSSTEN POSITIONEN IN PROZENT DES FONDSVOLUMENS**

Stand: 31.08.2021

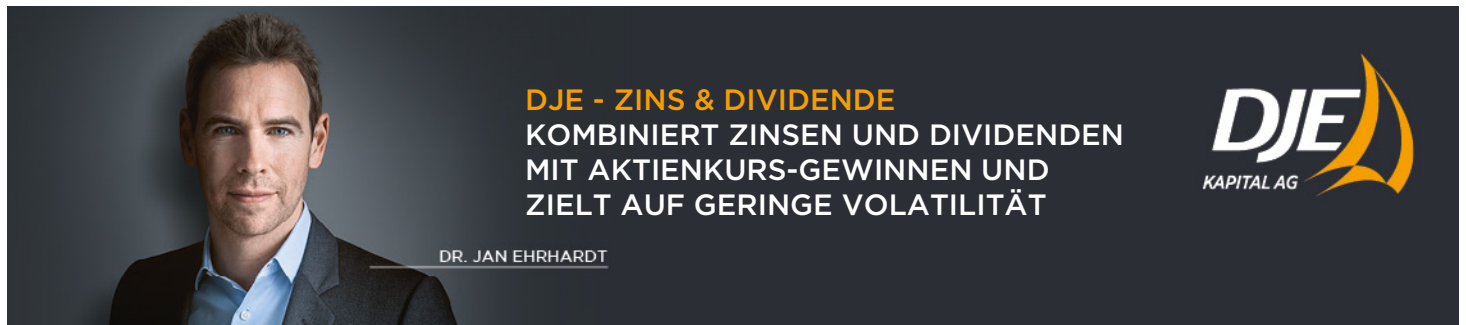
**RISIKOKENNZAHLEN<sup>1</sup>**

Standardabweichung (2 Jahre)	7,93%	Maximum Drawdown (1 Jahr)	-3,55%
Value at Risk (99% / 20 Tage)	-4,80%	Sharpe Ratio (2 Jahre)	1,10

Stand: 31.08.2021

**MONATLICHER KOMMENTAR DES FONDSMANAGERS**

Auch wenn der August eher als verhaltener Börsenmonat gilt, die internationalen Aktienmärkte kamen mit wenigen Ausnahmen gut voran. Sie profitierten davon, dass die US-Notenbank trotz hoher Inflationsraten ein sofortiges Drosseln der Anleihenkäufe mit Blick auf den Arbeitsmarkt für verfrüht hielt. Die Renditen hochwertiger US-Staatsanleihen, die in Erwartung eines Strategiewechsels der Fed stärker gestiegen waren, gingen zum Monatsende daher wieder leicht zurück. Auch die EZB kündigte an, ihre Geldpolitik so lange expansiv zu belassen, bis das Inflationsziel von 2% über längere Zeit erreicht sei. Die Marktteilnehmer waren außerdem erleichtert, dass die Infektionswelle der Delta-Variante des Coronavirus im August sehr wahrscheinlich ihr Plateau erreicht habe und somit keine erneuten restriktiven Maßnahmen zu befürchten seien. Auf der anderen Seite belasteten die weiterhin bestehenden Lieferengpässe in der Industrie und gedämpfte Erwartungen im Handel aufgrund der steigenden Preise den Optimismus der Unternehmen. In diesem Marktumfeld stieg der Wert des DJE – Zins & Dividende um 1,82%. Im August entwickelten sich gut drei Viertel der Sektoren des weltweiten Aktienmarktes positiv. Die höchsten Kursgewinne verzeichneten die Sektoren Versicherungen, Technologie und Finanzdienstleister, gefolgt von den Sparten Medien und Versorger. Auf der anderen Seite mussten v.a. der Grundstoffsektor und die Automobilbranche Kursverluste hinnehmen. Auf Einzelzelebene kamen die höchsten Wertbeiträge von den drei US-Unternehmen BlackRock (Investment), Pfizer (Pharmazie) und Albemarle (Spezialchemie). Auf der anderen Seite beeinträchtigte v.a. der Grundstoffsektor die Fondsperformance. Auf der Aktienseite enttäuschten v.a. der Hamburger Kupferproduzent Aurubis, die chinesische IT-Firmengruppe Alibaba und der Hongkonger Laminathersteller Kingboard Holdings. Im Monatsverlauf baute das Fondsmanagement sein Engagement v.a. im Technologiesektor aus und reduzierte verschiedene Sektoren leicht, darunter Chemie und Nahrungsmittel & Getränke. Auf der Anleiheenseite kamen im August positive Impulse von Staatsanleihen aus den Schwellenländern, z.B. China. Darüber hinaus entwickelten sich auch höherverzinsliche Anleihen von Telekommunikationsunternehmen erfreulich. Dagegen beeinträchtigten v.a. US-Treasuries und Unternehmensanleihen aus dem Reise- & Freizeit-Sektor die Wertentwicklung des Fonds. Die Aktienquote des Fonds ging auf 47,91% (49,28% im Vormonat) zurück. Die Anleihenquote blieb mit 49,86% (49,99% im Vormonat) nahezu stabil. Per Monatsende waren auf US-Dollar lautende Werte währungsgesichert.



DR. JAN EHRHARDT

3 | 4

### Zielgruppe

#### Der Fonds eignet sich für Anleger

- + mit mittel- bis langfristigem Anlagehorizont
- + die auf Chancen im Aktien- als auch im Anleihenbereich setzen wollen
- + die Wert auf Flexibilität bei der Portfoliokonzeption legen

#### Der Fonds eignet sich nicht für Anleger

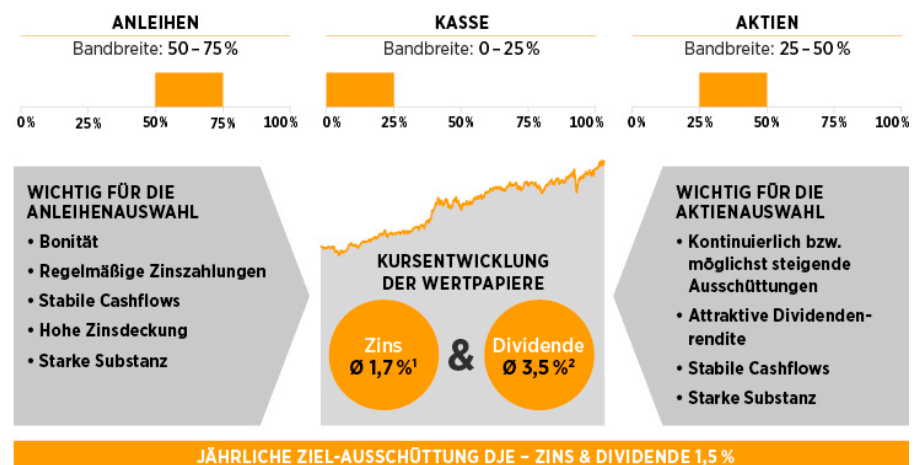
- mit kurzfristigem Anlagehorizont
- die einen sicheren Ertrag anstreben
- die keine erhöhten Wertschwankungen akzeptieren

## DJE - ZINS & DIVIDENDE PA (EUR)

### INVESTMENTKONZEPT

Der Investitionsschwerpunkt des DJE - Zins & Dividende liegt in der Erwirtschaftung eines absoluten stetigen Ertrags - unabhängig von der Entwicklung der Kapitalmärkte. Auf der Anleienseite werden dabei vom hausinternen Research selektiv aus allen Segmenten des Anleihenmarktes die aussichtsreichsten Anlageideen herausgefiltert. Dabei investiert der Fonds vornehmlich in Schuldtitel von öffentlichen Emittenten und Unternehmen mit sehr guter bis guter Bonität. Auf der Aktienseite wird auf die bereits etablierte DJE-Dividendenstrategie gesetzt, die auf der Erkenntnis beruht, dass auch bedingt durch den Zinseszineffekt, mit zunehmenden Zeithorizont, Dividenden umso wichtiger für den Beitrag zur Wertentwicklung werden. Langfristige Untersuchungen internationaler Aktienmärkte zeigen, dass nur etwas mehr als die Hälfte der Gewinne durch Kurssteigerungen zu Stande kommen und die andere Hälfte auf Dividendeneffekte zurückzuführen ist. Mit Blick auf die attraktiven Dividendenrenditen und nicht zuletzt aufgrund der guten Gewinnperspektiven verfügen Konzerne über Spielraum für weitere zukünftige Dividendenerhöhungen. Überlegungen wie diese, in Kombination mit der absolut-orientierten Anlagepolitik des DJE - Zins & Dividende, sollten sich positiv auf das Chance-Risiko-Verhältnis auswirken, das durch die variable Steuerung der Aktienquote auch unter volatileren Marktbedingungen erhalten bleibt.

### FLEXIBLE PORTFOLIO-AUFTEILUNG



1) Gewichtete Verzinsung der Anleihen  
2) Geschätzte Dividendenrendite für 2021

Quelle: DJE Kapital AG

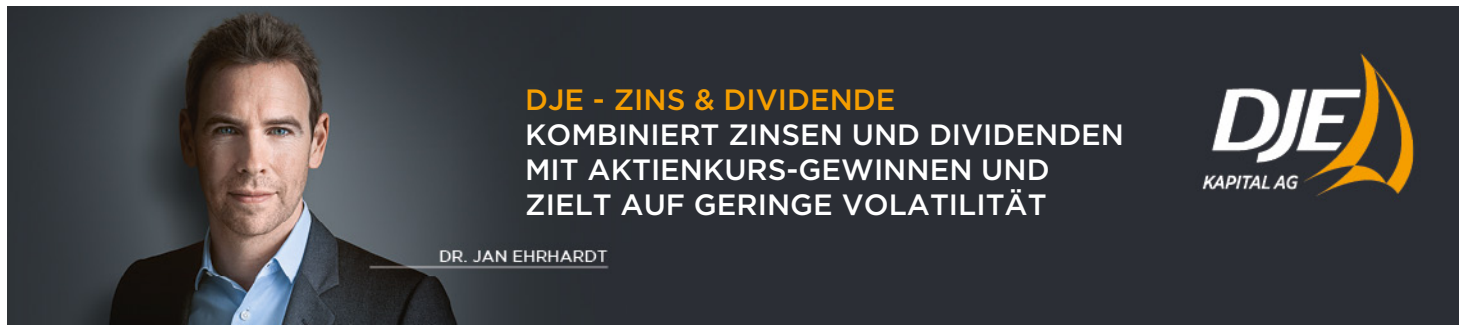
### CHANCEN UND RISIKEN

#### Chancen

- + Partizipation an den Wachstumschancen der globalen Aktien- und Anleihenmärkte - der Fonds ist nicht auf eine Region oder ein Land fixiert
- + Erfahrener Fondsmanager mit einem auf fundamentaler, monetärer und markttechnischer Analyse beruhendem Ansatz (FMM), der sich seit über 45 Jahren bewährt hat
- + Effiziente Mixtur aus Aktien und Anleihen mit strategischer Risikostreuung

#### Risiken

- Aktien bergen Risiko stärkerer Kursrückgänge
- Preisrisiken von Anleihen bei steigenden Zinsen
- Währungsrisiken durch Auslandsanteil im Portfolio
- Länder-, Bonitäts- und Liquiditätsrisiken der Emittenten



DR. JAN EHRHARDT

4 | 4

**DJE Kapital AG**

Die DJE Kapital AG gehört zur DJE-Gruppe, kann sich auf über 47 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](mailto:info@dje.lu)  
[www.dje.lu](http://www.dje.lu)

DJE Kapital AG  
Tel.: +49 89 790453-0  
E-Mail: [info@dje.de](mailto:info@dje.de)  
[www.dje.de](http://www.dje.de)

4 | 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 - ZINS & DIVIDENDE PA (EUR)****RECHTLICHE HINWEISE**

Quelle für alle Angaben sowie verantwortlich für den Inhalt und die Erstellung ist die DJE Kapital AG, sofern nicht anders ausgewiesen.

Zahlen vorbehaltlich der Prüfung durch den Wirtschaftsprüfer zu den Berichtsterminen. Alle veröffentlichten Angaben stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Alleinige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind nur die aktuellen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen (KID), Verkaufsprospekt, Jahresbericht und - falls dieser älter als acht Monate ist - der Halbjahresbericht) zu den jeweiligen Investmentfonds. Die Verkaufsunterlagen sind kostenfrei bei der jeweiligen Fondsgesellschaft sowie Vertriebsgesellschaft oder unter [www.dje.de](http://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.

Berechnungen der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei der Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen.

Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers abhängig und kann Änderungen unterworfen sein. Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt. Bei der Vermittlung von Fondsanteilen können die Dr. Jens Ehrhardt Gruppe sowie deren Vertriebspartner Rückvergütungen aus Kosten erhalten, die von den Kapitalverwaltungsgesellschaften / Kapitalanlagegesellschaften gemäß den jeweiligen Verkaufsprospekten den Fonds belastet werden.

Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von in den USA steuerpflichtigen Personen oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden.

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.

Verwaltungsgesellschaft der Fonds ist die DJE Investment S.A., Vertriebsstelle ist die DJE Kapital AG. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte kann in deutscher Sprache kostenlos in elektronischer Form auf der Webseite unter [www.dje.de/zusammenfassung-der-anlegerrechte](http://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.