

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

Mindestanlagesumme -**Stammdaten**

ISIN	LU0553164731
WKN	A1C7Y8
Bloomberg	DJEZDPE LX
Reuters	LU0553164731.LUF
Kategorie	Mischfonds (ausgewogen)

Mindestaktienquote	25%
Teilfreistellung der Erträge gem. Inv.-Steuer-Ges. ¹	15%

VG / KVG ²	DJE Investment S.A.
Fondsmanagement	DJE Kapital AG
Ertragsverwendung	ausschüttend ²
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Auflagedatum	10.02.2011
Fondswährung	EUR

Fondsvolumen (31.08.2022)	3,32 Mrd. EUR
TER p.a. (30.12.2021) ²	1,71%

Dieser Teilfonds/Fonds bewirbt ESG-Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU Nr. 2019/2088).³

Ratings & Auszeichnungen⁴ (29.07.2022)**Morningstar Rating Gesamt⁵** ★★★★★

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, 2021 und 2022
"Herausragend" in der Kategorie "Mischfonds global ausgewogen"

Bester Vermögensverwalter 2022

Top 4 von 406 Fonds in der Kategorie "Ausgewogen" im Ranking von Wirtschaftswoche und MMD

Beste nachhaltige Vermögensverwaltung 2021
in der Kategorie "Ausgewogen"

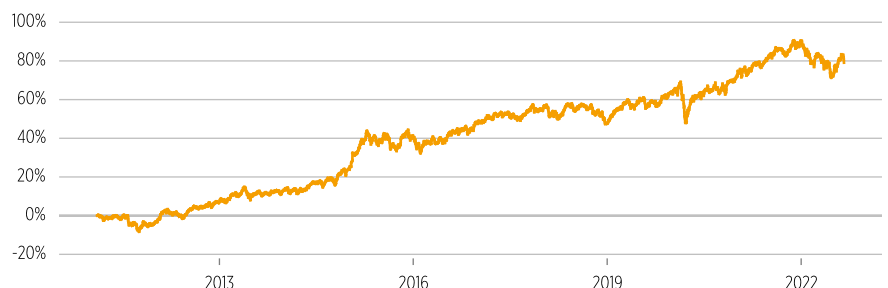
1 | Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.
2 | siehe Homepage (www.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar)
3 | siehe Homepage (www.dje.de/unternehmen/uber-uns/Verantwortungsvolles-Investieren/)
4 | Auszeichnungen und langjährige Erfahrung garantieren keinen Anlageerfolg. Quellenangaben siehe Homepage (www.dje.de/DE_de/unternehmen/auszeichnungen)
5 | 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)

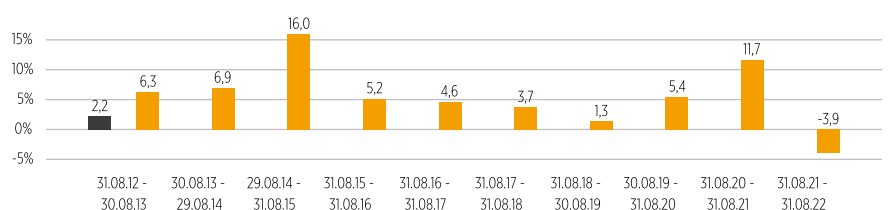


Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung.

Stand: 31.08.2022

ROLLIERENDE WERTENTWICKLUNG ÜBER 10 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: 31.08.2022

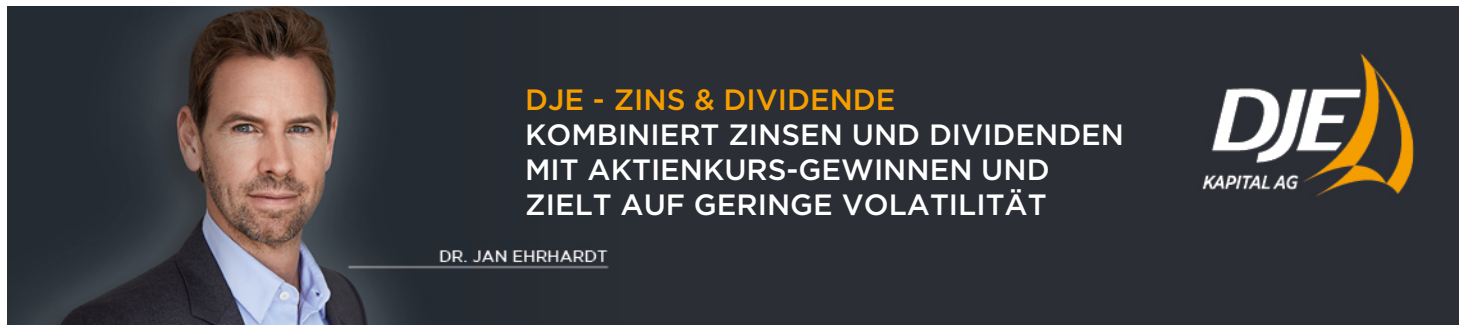
WERTENTWICKLUNG IN PROZENT

	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	-0,18%	-5,80%	-3,93%	18,90%	3,52%	72,42%	5,60%	79,08%	5,17%

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 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.



DR. JAN EHRHARDT

2 | 4

Vermögensaufteilung in Prozent des Fondsvolumens

Anleihen	51,70%
Aktien	45,19%
Kasse	3,11%

Stand: 31.08.2022

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

Die größten Länder in Prozent des Fondsvolumens

USA	36,19%
Deutschland	13,86%
Norwegen	6,54%
Dänemark	4,20%
Großbritannien	3,88%

Stand: 31.08.2022

Fondspreise per 31.08.2022

Rücknahmepreis	158,15 EUR
Ausgabepreis	164,48 EUR

Kosten¹

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.

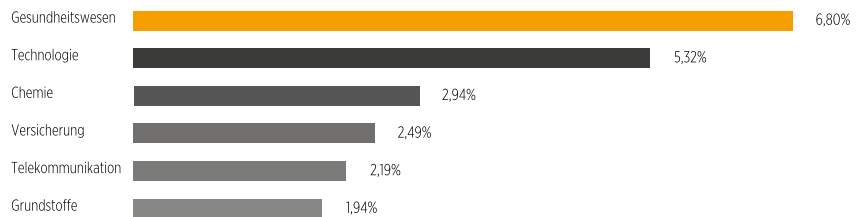
Risikoklasse (SRRI 1-7)¹

geringeres Risiko
niedrigere Erträge

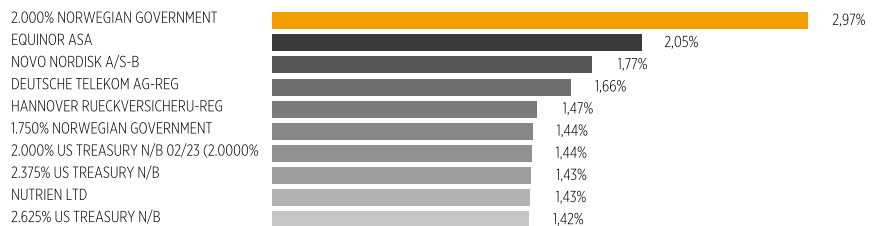
hohes Risiko
höhere Erträge

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

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

DJE - ZINS & DIVIDENDE PA (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)	6,68%	Maximum Drawdown (1 Jahr)	-10,05%
Value at Risk (99% / 20 Tage)	-4,16%	Sharpe Ratio (2 Jahre)	0,66

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 dem Hintergrund hoher Inflationsraten und voraussichtlich weiter steigenden Leitzinsen gaben Anleihen auf breiter Front nach. Die Renditen 10-jähriger deutscher Bundesanleihen stiegen um 72 Basispunkte auf 1,54% und die ihrer US-amerikanischen Pendanten um 54 Basispunkte auf 3,19%. Da sich die Renditestrukturkurve in den USA weiter zugunsten zweijähriger US-Treasuries verschoben hat – deren Rendite um 61 Basispunkte auf nun 3,49% stieg –, gehen die Marktteilnehmer weiter von einer Rezession in den USA aus. In diesem Marktumfeld konnte sich der DJE – Zins & Dividende mit einer Wertentwicklung von -0,18% behaupten. 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 positive 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 gute Ergebnisse v.a. von dem US-Online-Bezahldienst PayPal, dem kanadischen Bergbauunternehmen Nutrien und der deutschen Rückversicherungsgruppe Hannover Rück. Auf der anderen Seite beeinträchtigten im August v.a. das Engagement in den Sektoren Gesundheitswesen, Technologie und Chemie die Fondsentwicklung. Unter den Einzelaktien enttäuschten unter anderem das US-Softwareunternehmen Salesforce (Cloud-Computing-Lösungen für Unternehmen/CRM), das dänische Pharmaunternehmen Novo Nordisk und das südafrikanische Goldbergbauunternehmen Gold Fields. Im Monatsverlauf reduzierte das Fondsmanagement sein Engagement v.a. im Gesundheitssektor leicht und baute die Chemiebranche etwas aus. Bei den festverzinslichen Wertpapieren stockte es v.a. den Anteil norwegischer Staatsanleihen auf, die derzeit ein attraktives Zinsniveau bieten. Auf Länderebene wurden v.a. US-amerikanische, deutsche und norwegische Werte aufgestockt. Die Anleihenquote des Fonds ging zum Monatsende auf 51,70% (54,84% im Vormonat) zurück. Die Aktienquote stieg auf 45,19% (42,15% im Vormonat). Die Liquidität blieb mit 3,11% nach 3,01% relativ stabil.



DR. JAN EHRHARDT

3 | 4

ESG-Informationen

MSCI ESG Rating (AAA-CCC)	AA
ESG-Qualitätswertung (0-10)	7,7
Umweltwertung (0-10)	6,2
Soziale Wertung (0-10)	5,5
Governance-Wertung (0-10)	5,9
ESG-Einstufung in Vergleichsgruppe (0% niedrigster, 100% höchster Wert)	32,55%
Vergleichsgruppe	Mixed Asset EUR Bal - Global (768 Fonds)
Abdeckungsquote ESG-Rating	85,05%
Gewichtete durchschnittliche CO ₂ -Intensität (Tonnen CO ₂ pro 1 Mio. US-Dollar Umsatz)	171,87



AAA	14,33%	BB	3,49%
AA	17,70%	B	1,28%
A	28,60%	CCC	0,00%
BBB	19,65%	Ohne Rating	14,95%

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 - 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 Dividenderhöhungen. 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



JÄHRLICHE ZIELAUSSCHÜTTUNG
 DJE – Zins & Dividende 1,5%

WICHTIG FÜR DIE ANLEIHENAUSWAHL

- Bonität (Ø BBB+)
- Regelmäßige Zinszahlungen
- Stabile Cashflows
- Hohe Zinsdeckung
- Starke Substanz

KURSENTWICKLUNG DER WERTPAPIERE

Zins Ø 4,0%¹⁾ & Dividende Ø 3,5%²⁾

WICHTIG FÜR DIE AKTIENAUSWAHL

- Kontinuierliche bzw. möglichst steigende Ausschüttungen
- Attraktive Dividendenrendite
- Stabile Cashflows
- Starke Substanz

1) Durchschnittliche Bonität und durchschnittlich gewichteter Kupon der Anleihen im Portfolio. Stand: 29.07.2022.
 2) Durchschnittliche Dividendenrendite der Aktien im Portfolio, geschätzt für 2022. Die Angaben zu den Zinsen und Dividendenrenditen beruhen auf eigenen Berechnungen. Sie sind kein zuverlässiger Indikator für die tatsächliche Wertentwicklung des Fonds. Diese kann davon positiv wie negativ abweichen.

Quelle: DJE Kapital AG Stand: 29.07.2022

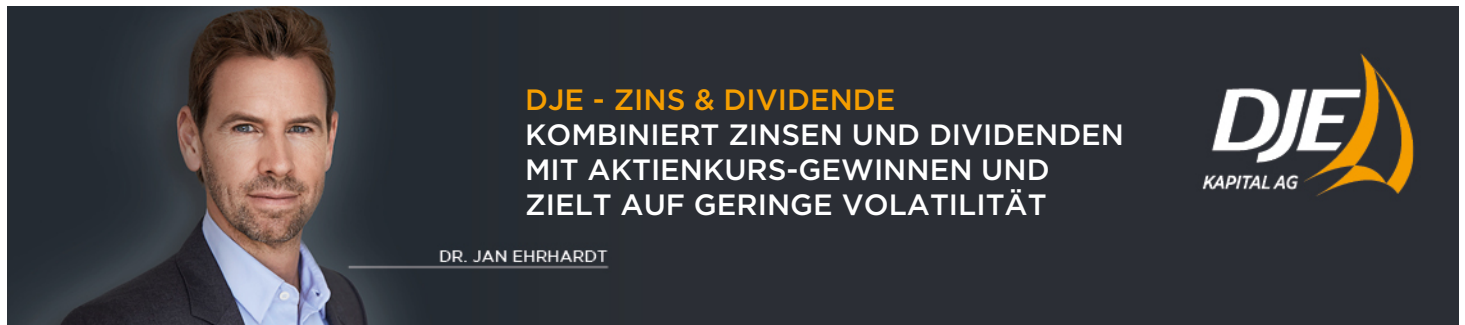
CHANCEN UND RISIKEN

Chancen

- + Der ausgewogene Mischfonds zielt auf eine möglichst positive, schwankungsarme Wertentwicklung in jeder Marktphase.
- + Mögliche Aktienkursgewinne werden durch erwartete Zinserträge internationaler Anleihen und Dividendenausschüttungen ergänzt.
- + Kontinuierliche Erträge aus Zinsen und Dividenden können bei Kurseinbrüchen als Puffer dienen.
- + Das Portfolio wird laufend an die sich verändernden Märkte angepasst.

Risiken

- Der Wert einer Anlage kann steigen oder fallen, und Sie erhalten unter Umständen nicht den investierten Betrag zurück.
- Die Erträge aus Zinsen und Dividenden sind nicht garantiert.
- Anleihen unterliegen bei steigenden Zinsen Preisrisiken sowie außerdem Länderrisiken und den Bonitäts- und Liquiditätsrisiken ihrer Emittenten.
- Aktienkurse können markt-, währungs- und einzelwertbedingt relativ stark schwanken.
- Bei nicht auf Euro lautenden Wertpapieren besteht für ein Währungsrisiko für Euro-Anleger.



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

5 | 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)**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

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.