

## DJE - ALPHA GLOBAL SETZT AUF AKTIEN UND MISCHT ANLEIHEN UND GOLD BEI



FLORIAN BOHNET MORITZ REHMANN

1 | 4

### Fondsmanagement: DJE Kapital AG

Fondsmanager Florian Bohnet  
und Moritz Rehmann

Verantwortlich seit 23.01.2017

Mindestanlagesumme -

### Stammdaten

ISIN LU0159549145

WKN 164317

Bloomberg DJEALGP LX

Reuters LU0159549145.LUF

Kategorie Mischfonds flexibel Welt

Mindestaktienquote 51%

Teilfreistellung der Erträge  
gem. Inv.-Steuer-Ges.<sup>1</sup> 30%

VG / KVG<sup>2</sup> DJE Investment S.A.

Fondsmanager DJE Kapital AG

Ertragsverwendung ausschüttend<sup>2</sup>

Geschäftsjahr 01.01. - 31.12.

Auflegedatum 27.01.2003

Fondswährung EUR

Fondsvolumen (31.08.2021) 199,54 Mio. EUR

TER p.a. (30.12.2020)<sup>2</sup> 2,20%

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

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

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

### Österreichischer Fondspreis 2021

"Herausragend" in der Kategorie "Mischfonds Global  
aktienorientiert"

### Scope Award 2021

Bester Fonds in der Kategorie "Mischfonds Global  
Flexibel" in Deutschland

<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)

<sup>3</sup> | Quellenangaben siehe Homepage  
(www.dje.de/DE\_de/unternehmen/auszeichnungen)

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

## DJE - ALPHA GLOBAL PA (EUR)

### STRATEGIE

Der DJE - Alpha Global ist ein offensiv ausgerichteter und weltweit anlegender Multi-Asset-Fonds. Das konzentrierte Portfolio mit ca. 50 bis 70 Einzelaktien und zwischen 20 bis 40 Anleihen wird unabhängig von Benchmark-Vorgaben gemanagt. Das Fondsmanagement verfolgt einen themenorientierten Ansatz, um von aktuellen und langwelligen Trends zu profitieren, darunter digitales Leben, Demographie und Gesundheit und grüne Technologien. Generell stehen substanzstarke Unternehmen mit überdurchschnittlichen Wachstumschancen bei gleichzeitig attraktiver Bewertung im Fokus der Strategie. Zusätzliche Diversifikation wird durch die Investition in Gold von bis zu 10% des Portfolios angestrebt. Unter Ausnutzung weltweiter Opportunitäten bietet der Fonds die Möglichkeit auf Erwirtschaftung einer attraktiven Wertentwicklung.

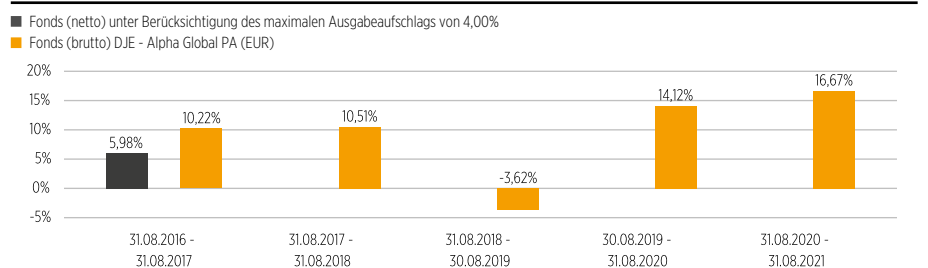
### WERTENTWICKLUNG IN PROZENT SEIT AUFLAGE (27.01.2003)



Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung.

Stand: 31.08.2021

### ROLLIERENDE WERTENTWICKLUNG ÜBER 5 JAHRE IN PROZENT



Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung.

Stand: 31.08.2021

### WERTENTWICKLUNG IN PROZENT

	1 M.	Lfd. Jahr	1 J.	3 J.	3 J. (p.a.)	5 J.	5 J. (p.a.)	Seit Auflage	Seit Auflage (p.a.)
Fonds	2,23%	12,81%	16,67%	28,33%	8,67%	56,32%	9,35%	218,95%	6,44%

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.



## DJE - ALPHA GLOBAL SETZT AUF AKTIEN UND MISCHT ANLEIHEN UND GOLD BEI



FLORIAN BOHNET MORITZ REHMANN

2 | 4

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

Aktien	79,43%
Anleihen	12,93%
Zertifikate	4,61%
Kasse	3,04%

Stand: 31.08.2021

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

### Die größten Länder in Prozent des Fondsvolumens

USA	38,69%
Deutschland	15,52%
Frankreich	7,70%
Schweiz	6,31%
Dänemark	4,82%

Stand: 31.08.2021

### Fondspreise per 31.08.2021

Rücknahmepreis	305,73 EUR
Ausgabepreis	317,96 EUR

### Kosten<sup>2</sup>

Ausgabeaufschlag	4,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	1,60%
Depotbankgebühr p.a.	0,10%

Performancegebühr 10% der 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

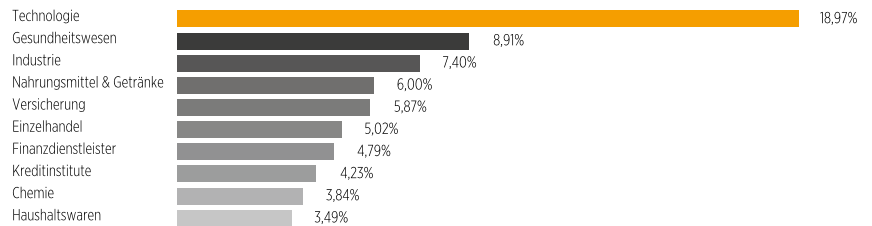
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

1 | siehe Homepage ([www.dje.de/DE\\_de/fonds/fondswissen/glossar/LU0159549145/KIID/inline](http://www.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar/LU0159549145/KIID/inline))

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

## DJE - ALPHA GLOBAL 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)	13,85%	Maximum Drawdown (1 Jahr)	-5,27%
Value at Risk (99% / 20 Tage)	-8,37%	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 (Brasilien, Singapur) gut voran. Der deutsche Aktienindex DAX verbuchte ein Plus von 1,87%, und der breite europäische Index Stoxx Europe 600 stieg um 1,98%. In den USA gewann der S&P 500 3,35% hinzu, während der Hang-Seng-Index (Hongkong) nur moderat um 0,06% zulegte. Der weltweite Aktienindex MSCI World schloss den Monat mit einem Plus von 2,35% - alle Index-Angaben auf Euro-Basis. Sie profitierten davon, dass die US-Notenbank trotz hoher Inflationsraten ein sofortiges Drosseln der Anleihenkäufe mit Blick auf den Arbeitsmarkt für verfrüht hielt. Die steigende Inflation beeinflusste den Goldpreis auf Monatssicht kaum, dieser blieb bei 1.815 USD/Feinunze nahezu unverändert. 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 - Alpha Global um 2,23%. 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. Der Fonds konnte im August zum einen von seiner Aktienauswahl in den Sektoren Versorger, Energie und Gesundheitswesen (alle drei untergewichtet im Fonds) profitieren. Zum anderen trugen u.a. auch die Ergebnisse der Sektoren Technologie, Finanzdienstleister und Kreditinstitute positiv zur Fondsp performance bei. Auf Einzeltitelebene kamen die höchsten Performancebeiträge von dem US-IT-Unternehmen Nvidia (Chip-/Halbleiterhersteller; Hard- und Software), der indischen Privatbank HDFC, dem niederländischen Halbleiterindustrieunternehmen ASML sowie dem US-Softwareunternehmen Salesforce (Cloud-Computing-Lösungen für Unternehmen, CRM) und dem dänischen Windkraftanlagenhersteller Vestas Wind Systems. Auf der anderen Seite wirkte sich im August v.a. das Engagement in den Sektoren Grundstoffe und Automobile negativ aus. Auf Einzeltitelebene enttäuschten v.a. die IT-Firmengruppe Alibaba aus China, der US-Zahlungsdienstleister Global Payments und der Hamburger Kupferproduzent und -wiederverwerter Aurubis. Im Monatsverlauf erhöhte das Fondsmanagement v.a. die Gewichtung der Sektoren Gesundheitswesen und Kreditinstitute. Auf der anderen Seite reduzierte es die Sektoren Industrie und Einzelhandel. Auf Länderebene baute es v.a. französische und deutsche Positionen leicht ab. Die Aktienquote ging zum Monatsende leicht auf 79,43% (80,30% im Vormonat) zurück. Die Anleihenquote reduzierte sich ebenfalls leicht auf 12,93% (13,69% im Vormonat). Die Kassenquote stieg auf 3,40% (1,20% im Vormonat).



3 | 4

### Zielgruppe

#### Der Fonds eignet sich für Anleger

- + mit mittel- bis langfristigem Anlagehorizont
- + zur Risikoreduzierung durch die breite Anlagediversifikation
- + 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

## DJE - ALPHA GLOBAL SETZT AUF AKTIEN UND MISCHT ANLEIHEN UND GOLD BEI



FLORIAN BOHNET MORITZ REHMANN

## DJE - ALPHA GLOBAL PA (EUR)

### INVESTMENTKONZEPT

Die Auswahl der Einzeltitel für den DJE - Alpha Global folgt einem konsequenten Bottom-up-Ansatz. Die Basis dafür bilden fundamentale Faktoren wie Marktpositionierung, Bilanz- und Gewinnpotenzial, Bewertung, Managementqualität und Nachhaltigkeitskriterien. Das Fondsmanagement allokiert die Anlageklassen flexibel und gewichtet die Einzeltitel, Sektoren und Länder je nach erwarteter Marktsituation mit dem Ziel, das Portfolio-Risiko zu streuen und die sich bietenden Chancen zu nutzen. Gold ist eine weitere, mit Aktien und Anleihen gering korrelierte Portfoliokomponente, die für zusätzliche Stabilität sorgen soll, wobei eine Quote von bis zu 10% des Portfolios möglich ist. Mit dem offensiven Chance-Risiko-Profil und einer breiten Diversifikation über verschiedene Anlageklassen hinweg strebt der Fonds eine attraktive Wertentwicklung, aber auch vergleichsweise niedrige Volatilität an.

### BOTTOM-UP-ANALYSE ZUR EINZELTITELAUSWAHL

- Ziel des 10-köpfigen DJE Buy-Side-Analystenteams ist es, Einzeltitel herauszufiltern, die den DJE-Qualitätskriterien entsprechen.
- Rund 600 Unternehmensgespräche jährlich dienen als wichtigste Informationsquelle im Rahmen der fundamentalen Aktienanalyse.
- Die Zusammensetzung der Empfehlungsliste basiert auf den Einschätzungen der aus jeweils zwei Analysten bestehenden Sektorteams.
- Eine Risikokontrolle erfolgt im Rahmen des wöchentlichen Research-Meetings.

#### DJE-Universum quantitativ (ca. 2.500 Aktien)

#### DJE-Universum qualitativ

(ca. 600 Unternehmensmeetings in den letzten 12 Monaten)

#### DJE-Watchlist

70 - 90 Aktien auf  
interner **Empfehlungsliste**

Quelle: DJE Kapital AG

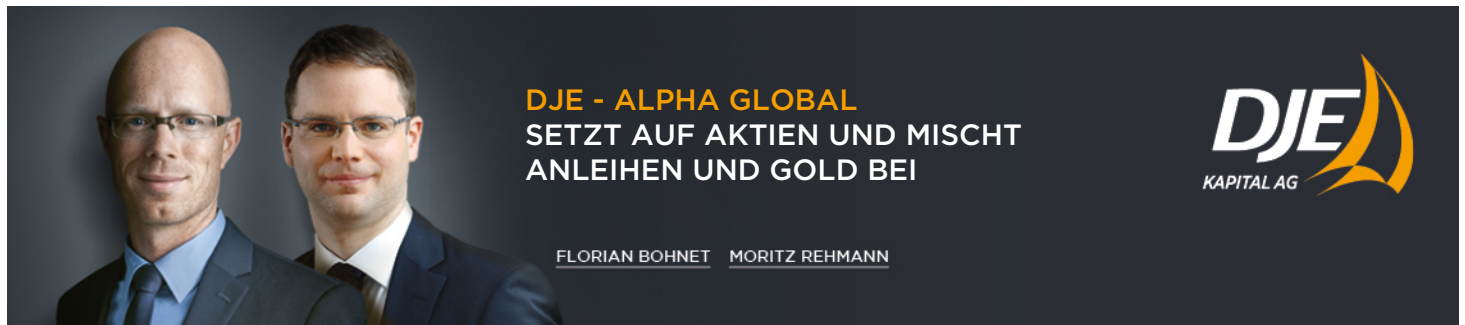
### CHANCEN UND RISIKEN

#### Chancen

- + Partizipation an den Wachstumschancen der globalen Aktienmärkte
- + Annähernd gleichgewichtete Auswahl der besten Anlage-Ideen des DJE-Researchteams
- + Flexible Beimischung von Anleihen und anderen Wertpapieren wie Zertifikaten auf Edelmetalle möglich
- + Die Titelauswahl beruht auf der fundamentalen, monetären und markttechnischen Analyse – dieser FMM-Ansatz hat sich seit über 45 Jahren bewährt

#### Risiken

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



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 - ALPHA GLOBAL SETZT AUF AKTIEN UND MISCHT ANLEIHEN UND GOLD BEI



FLORIAN BOHNET MORITZ REHMANN

## DJE - ALPHA GLOBAL 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.