

WERBEMITTEL



Erfolgreiche Geldanlage – das können wir!

» ICH SOLL JETZT  
INVESTIEREN? «

JA, JETZT. AM BESTEN  
REGELMÄSSIG.



## » ICH KANN JETZT NICHT INVESTIEREN! «

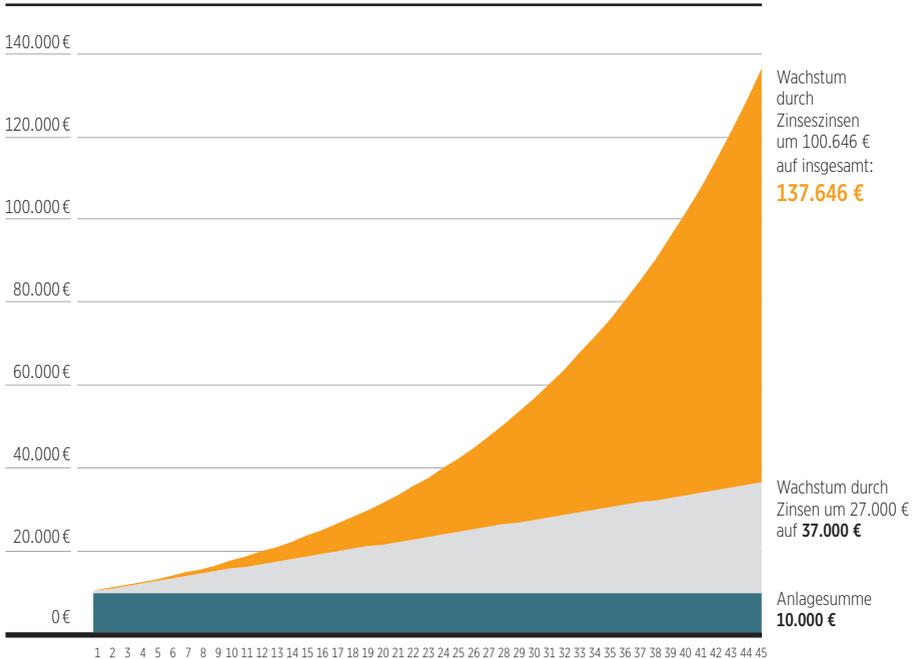
### **EIGENTLICH WÜRDEN MAN SCHON GERN ...**

Nur gibt es in jeder Lebenslage genügend Gründe, warum es – leider – gerade jetzt nicht geht: die Ausbildung, der Start ins Berufsleben, die Wohnung, die Kinder, das Auto...

Klar, anlegen für später bedeutet verzichten im Jetzt. Doch damit verschiebt sich die Entscheidung, etwas für seinen Vermögensaufbau zu tun, auf immer später.

Das bedeutet auch, mit einem wichtigen Faktor der Vermögensbildung allzu leichtsinnig umzugehen: der Zeit. Denn mit der Zeit arbeitet der Zinseszins-Effekt für Sie. Je länger, desto stärker. Darum können Sie viel gewinnen, wenn Sie trotzdem investieren. Jetzt.

# GEDULD UND DIE MACHT DES ZINSESZINSES



Wer 10.000 Euro zu 6% Rendite durchschnittlich pro Jahr anlegt, erzielt im ersten Jahr 600 Euro an Zinsen. Diese Zinsen wiederum verzinsen sich mit 6% im nächsten Jahr – und so weiter. Nach 45 Jahren entfielen 27.000 Euro Zinsen auf die Anlagesumme und 100.646 Euro an Zinseszinsen – insgesamt also ein Kapital von 137.646 Euro. Mit weltweiten Aktien waren in den Jahren von 1975 bis 2020 durchschnittlich 10,6% pro Jahr zu erzielen.



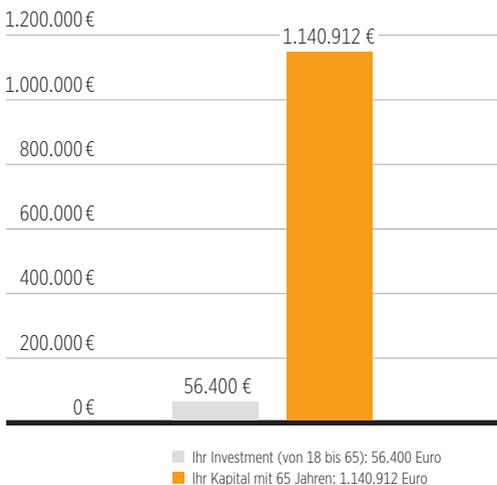
**» Ich soll jetzt investieren? Sie machen mir Spaß!**

Ich bin gerade in der Ausbildung. Da können Sie nicht von mir erwarten, Geld anzulegen. Ich habe nur wenig Geld und brauche jeden Cent, um über die Runden zu kommen. Und wenn etwas übrigbleibt – nun, ich bin jung und will auch mal meinen Spaß haben. Wenn ich mit der Ausbildung fertig bin, fange ich an zu investieren. Außerdem habe ich keine Ahnung von Finanzen.«

## ES LOHNT SICH, EINEN LANGEN ATEM ZU HABEN

<b>Monatliche Anlagesumme:</b>	100 Euro
<b>Beginn:</b>	mit 18 Jahren
<b>Investiertes Kapital:</b>	56.400 Euro
<b>Rendite mit weltweiten Aktien 1973 – 2020:</b>	10,1% p.a.
<b>Kapital mit 65 Jahren:</b>	1.140.912 Euro

### SPARPLAN VON 18 BIS 65



Quelle: DJE Kapital AG, BVI. Regelmäßige Anlage von 100 Euro in weltweite Aktien. Durchschnittliche Wertentwicklung des MSCI World (umgerechnet in EUR) über 47 Jahre im Zeitraum: 31.12.1973 bis 31.12.2020. Der zukünftige Ertrag einer Wertpapieranlage ist nicht exakt bestimmbar. Je nach der Entwicklung der Wertpapiermärkte können die Ergebnisse höher oder niedriger ausfallen. Auch steuerliche Aspekte bleiben unberücksichtigt. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen.



### » Wie könnte ich gerade jetzt investieren?

Ich habe doch erst meine Ausbildung beendet und fange jetzt an zu arbeiten. Außerdem ziehen mein Partner und ich gerade in eine gemeinsame Wohnung um, und die Einrichtung kostet. Ich muss beruflich erst etwas weiterkommen, dann kann ich investieren. Ich habe noch viel Zeit. «

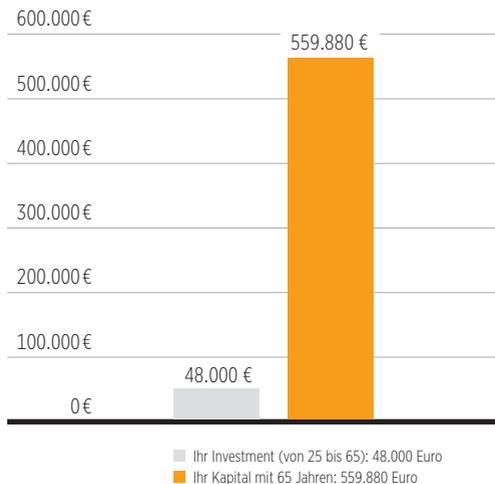
# 25

## DIE ZEIT IST AUF IHRER SEITE

<b>Monatliche Anlagesumme:</b>	100 Euro
<b>Beginn:</b>	mit 25 Jahren
<b>Investiertes Kapital:</b>	48.000 Euro
<b>Rendite mit weltweiten Aktien 1980 – 2020:</b>	10,0% p.a.
<b>Kapital mit 65 Jahren:</b>	559.880 Euro

7

### SPARPLAN VON 25 BIS 65



Quelle: DJE Kapital AG, BVI. Regelmäßige Anlage von 100 Euro in weltweite Aktien. Durchschnittliche Wertentwicklung des MSCI World (umgerechnet in EUR) über 40 Jahre im Zeitraum: 31.12.1980 bis 31.12.2020. Der zukünftige Ertrag einer Wertpapieranlage ist nicht exakt bestimmbar. Je nach der Entwicklung der Wertpapiermärkte können die Ergebnisse höher oder niedriger ausfallen. Auch steuerliche Aspekte bleiben unberücksichtigt. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen.



**» Ja, investieren wäre schon schön.  
Aber wie stellen Sie sich das vor?**

Ich muss als Vater für unsere Familie sorgen und habe Ausgaben ohne Ende. Zumal meine Frau wegen der Kinder mit ihrer Arbeit pausieren musste und in Elternzeit gegangen ist. Frühestens, wenn die Kinder älter sind, können wir übers Investieren nachdenken. «

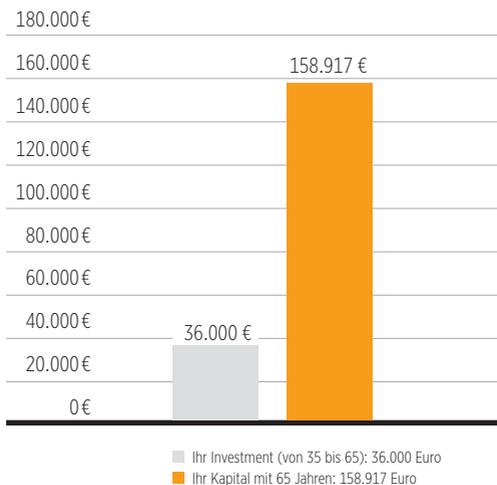
# 35

## BEHALTEN SIE IHR LANGFRISTIGES ZIEL IM BLICK

<b>Monatliche Anlagesumme:</b>	100 Euro
<b>Beginn:</b>	mit 35 Jahren
<b>Investiertes Kapital:</b>	36.000 Euro
<b>Rendite mit weltweiten Aktien 1990 – 2020:</b>	8,6% p.a.
<b>Kapital mit 65 Jahren:</b>	158.917 Euro

9

### SPARPLAN VON 35 BIS 65



Quelle: DJE Kapital AG, BVI. Regelmäßige Anlage von 100 Euro in weltweite Aktien. Durchschnittliche Wertentwicklung des MSCI World (umgerechnet in EUR) über 30 Jahre im Zeitraum: 31.12.1990 bis 31.12.2020. Der zukünftige Ertrag einer Wertpapieranlage ist nicht exakt bestimmbar. Je nach der Entwicklung der Wertpapiermärkte können die Ergebnisse höher oder niedriger ausfallen. Auch steuerliche Aspekte bleiben unberücksichtigt. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen.



**» Sie haben ja recht, ich sollte allmählich etwas tun. Doch bitte verraten Sie mir, wie!**

Seit mein Mann und ich uns getrennt haben, bin ich alleinerziehende Mutter. Der Wiedereinstieg in meinen alten Beruf hat auch nicht so geklappt, wie ich es mir vorgestellt hatte – ich musste gehaltlich leider zurückstecken, um wieder einen Job zu finden. Und meine Tochter steckt in der Ausbildung, sie will ich doch auch unterstützen. Wenn das vorbei ist, dann fange ich an. «

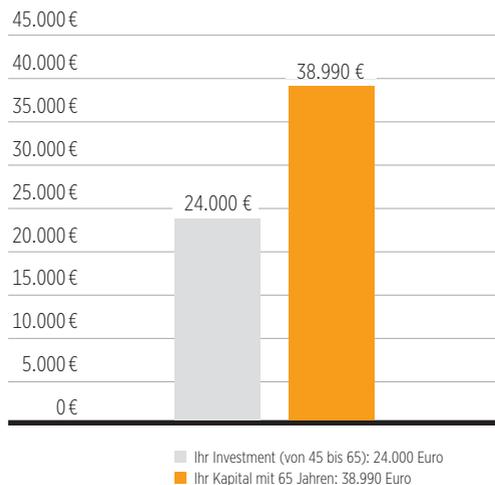
# 45

## MIT REGELMÄSSIGEN BETRÄGEN ZUM ERFOLG

<b>Monatliche Anlagesumme:</b>	100 Euro
<b>Beginn:</b>	mit 45 Jahren
<b>Investiertes Kapital:</b>	24.000 Euro
<b>Rendite mit weltweiten Aktien 2000 – 2020:</b>	4,6% p.a.
<b>Kapital mit 65 Jahren:</b>	38.990 Euro

11

### SPARPLAN VON 45 BIS 65



Quelle: DJE Kapital AG, BVI. Regelmäßige Anlage von 100 Euro in weltweite Aktien. Durchschnittliche Wertentwicklung des MSCI World (umgerechnet in EUR) über 20 Jahre im Zeitraum: 31.12.2000 bis 31.12.2020. Der zukünftige Ertrag einer Wertpapieranlage ist nicht exakt bestimmbar. Je nach der Entwicklung der Wertpapiermärkte können die Ergebnisse höher oder niedriger ausfallen. Auch steuerliche Aspekte bleiben unberücksichtigt. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen.



**» Ich weiß ja, ich sollte etwas zur Seite legen.  
Nur komme ich leider einfach nicht dazu.**

Gut, ich könnte mich mehr einschränken, aber ich will das Leben auch etwas genießen, solange ich kann. Das zeigt mir das Beispiel meiner Eltern, die ich jetzt regelmäßig unterstütze, denn deren Pflege verschlingt mehr Geld als erwartet. Und noch muss ich meiner geschiedenen Frau Unterhalt zahlen, aber da ist das Ende absehbar, und dann kann ich investieren. «

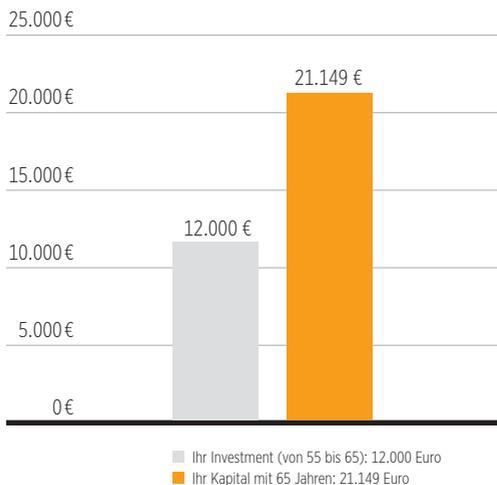
# 55

## JE FRÜHER, DESTO BESSER

<b>Monatliche Anlagesumme:</b>	100 Euro
<b>Beginn:</b>	mit 55 Jahren
<b>Investiertes Kapital:</b>	12.000 Euro
<b>Rendite mit weltweiten Aktien 2010 – 2020:</b>	10,9% p.a.
<b>Kapital mit 65 Jahren:</b>	21.149 Euro

13

### SPARPLAN VON 55 BIS 65



Quelle: DJE Kapital AG, BVI. Regelmäßige Anlage von 100 Euro in weltweite Aktien. Durchschnittliche Wertentwicklung des MSCI World (umgerechnet in EUR) über 10 Jahre im Zeitraum: 31.12.2010 bis 31.12.2020. Der zukünftige Ertrag einer Wertpapieranlage ist nicht exakt bestimmbar. Je nach der Entwicklung der Wertpapiermärkte können die Ergebnisse höher oder niedriger ausfallen. Auch steuerliche Aspekte bleiben unberücksichtigt. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen.



**» Investieren? Dafür ist es inzwischen ja wohl zu spät, meinen Sie nicht auch?**

Außerdem habe ich nicht einmal mehr die Mittel dazu. Mein alter Arbeitgeber hat mich in Frührente geschickt, und meine Rente wird durch Kindererziehung und Teilzeit auch nicht so üppig ausfallen. Ich hätte schon viel früher mit dem Anlegen anfangen sollen, dann hätte ich jetzt vielleicht ein schönes Polster. Aber so? Was soll ich nur machen? «

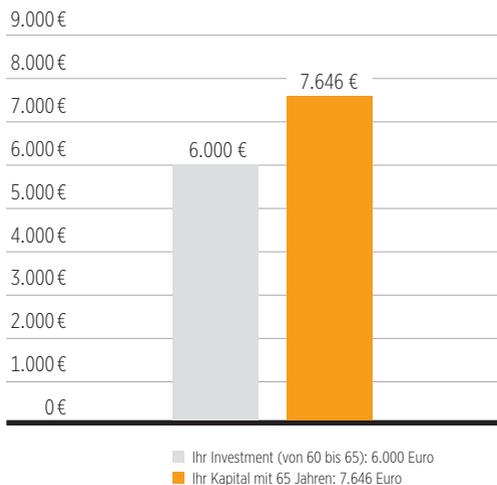
# 60

## ES IST (FAST) NIE ZU SPÄT

<b>Monatliche Anlagesumme:</b>	100 Euro
<b>Beginn:</b>	mit 60 Jahren
<b>Investiertes Kapital:</b>	6.000 Euro
<b>Rendite mit weltweiten Aktien 2015 – 2020:</b>	9,6% p.a.
<b>Kapital mit 65 Jahren:</b>	7.646 Euro

15

### SPARPLAN VON 60 BIS 65



Quelle: DJE Kapital AG, BVI. Regelmäßige Anlage von 100 Euro in weltweite Aktien. Durchschnittliche Wertentwicklung des MSCI World (umgerechnet in EUR) über 5 Jahre im Zeitraum: 31.12.2015 bis 31.12.2020. Je nach der Entwicklung der Wertpapiermärkte können die Ergebnisse höher oder niedriger ausfallen. Auch steuerliche Aspekte bleiben unberücksichtigt. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen.

# LANGFRISTIG UND REGELMÄSSIG ANLEGEN

Die Aktienmarktentwicklung über große Zeiträume zeigt: Die Börsen steigen langfristig, können aber auf kurze und mittlere Sicht mehr oder weniger heftig schwanken. Diese Schwankungen beruhen auf vielen Faktoren, die sich über die Zeit unterschiedlich stark auf die Märkte auswirken und auch für Experten in ihrer Gesamtheit nicht exakt vorherzusehen sind. Kurz: Zeit, nicht Timing ist auf lange Sicht entscheidend.

Die Marktschwankungen führen immer wieder zu Kursverlusten. Doch die kann man auch als günstigen Einstiegspreis verstehen – etwa als Rabattaktion unter dem Motto „Kaufe 3, erhalte 4“.

Ein regelmäßiger Fondssparplan eignet sich ausgezeichnet dafür, von diesem Rabatt zu profitieren. Denn damit erzielt man auf die Dauer einen Durchschnittspreis, zu dem die Fondsanteile gekauft werden. So ist man nicht vom Anteilspreis zu einem bestimmten Zeitpunkt abhängig, und der Einstiegszeitpunkt spielt keine Rolle mehr.

# MIT EINEM FONDSSPARPLAN VOM DURCHSCHNITTSPREIS PROFITIEREN



In diesem Modell werden monatlich 100 Euro angelegt – insgesamt 10.000 Euro –, und das Kapital wächst insgesamt auf 30.000 Euro. Der Anteilspreis des fiktiven Fonds steigt mit der Zeit von 100 auf 300 Euro. Damit betrüge der durchschnittliche Preis bei konstanter Wertentwicklung 200 Euro. Aber es gibt immer wieder Phasen, in denen der Anteilspreis sinkt. Mit einem Sparplan lassen sich die Fondsanteile dann günstiger erwerben. In dieser modellhaften Darstellung kostet ein Fondsanteil im Durchschnitt rund 194 Euro, also etwas weniger als der eigentliche Durchschnitt über die Zeit.

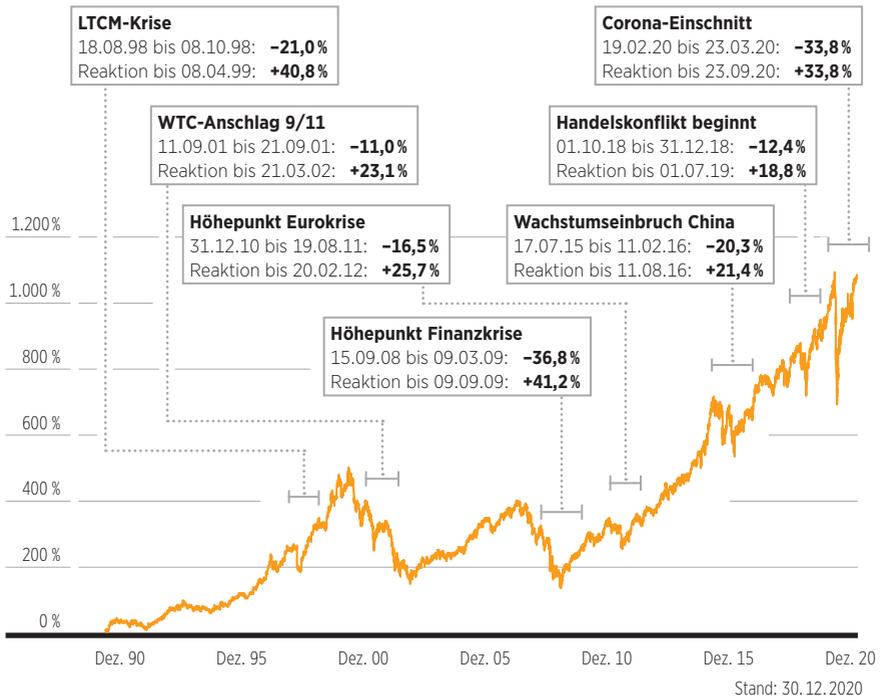
# BEGINNEN SIE JETZT

Es ist fast nie zu spät zu investieren. Doch die Zeit spielt beim Vermögensaufbau eine nicht zu unterschätzende Rolle. Die Vergangenheit hat gezeigt: Je früher Sie beginnen, desto höher sind die Renditechancen. Den „idealen“ Einstiegszeitpunkt gibt es dabei nicht. Und je länger Sie warten, desto wahrscheinlicher verpassen Sie wirklich günstige Gelegenheiten. Und der Zinseszins hat immer weniger Zeit, für Sie zu arbeiten.

Sprechen Sie mit Ihrem Anlageberater über Ihre Anlageziele sowie über Ihre Bereitschaft, Risiken einzugehen bzw. diese eher zu vermeiden. Er kann Sie beraten, welche Fonds für Sie und Ihre Bedürfnisse am besten geeignet sind.

Der beste Zeitpunkt dafür ist – jetzt.

# WELTWEITER AKTIENMARKT: LANGFRISTIGES WACHSTUM TROTZ KRISEN



Lassen Sie sich nicht zu sehr von Kurseinbrüchen schrecken. Die Börsen kamen danach in der Regel schnell wieder zurück und zeigten ihr stärkstes Wachstum oft unmittelbar nach einer Krise, wie die Entwicklung des weltweiten Aktienmarkts der vergangenen 30 Jahre zeigt. Die Kästen zeigen akute Krisen der Vergangenheit und die Reaktion des Marktes jeweils nach sechs Monaten. In den 30 Jahren von 1990 bis 2020 konnten weltweite Aktien um 8,6% p.a. zulegen.

# KOMBINIEREN SIE SPARPLAN UND EINMALANLAGE

## **DIE EINMALANLAGE**

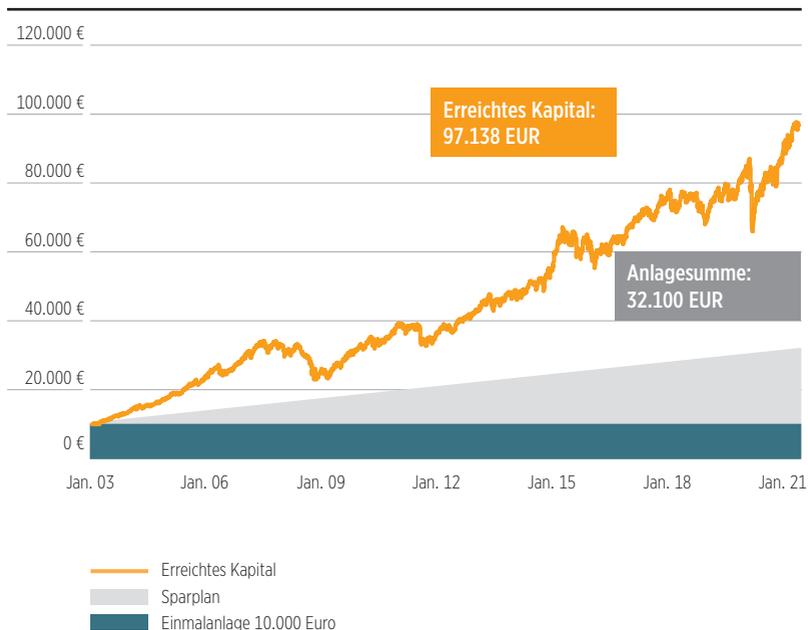
- eignet sich für die Anlage größerer Summen, etwa eine Erbschaft, ein Bonus oder eine ausgezahlte Lebensversicherung
- eröffnet langfristige Renditechancen durch Aktienkurssteigerungen und Ausschüttungen von Dividenden
- ermöglicht langfristig die Wirkung des Zinseszins-effekts

## **DER ANLAGEPLAN**

- eignet sich für den langfristigen Vermögensaufbau
- ist mit kleinen Beträgen möglich
- lässt sich jederzeit der finanziellen Situation anpassen
- ermöglicht den günstigen Durchschnittskosten-Effekt, wenn regelmäßig Fondsanteile gekauft werden – auch dann, wenn der Anteilspreis zwischenzeitlich zurückgeht

Die Kombination aus beidem kann den Zinseszins-effekt durch die regelmäßige Steigerung des langfristig angelegten Vermögens verstärken. So wird Zeit, nicht Timing der Schlüssel zum Erfolg.

# DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ: EINMALANLAGE UND SPARPLAN



Der DJE – Dividende & Substanz wurde am 27. Januar 2003 aufgelegt und hat seitdem eine Rendite von durchschnittlich 9,17% pro Jahr erzielt. Die Kombination aus Einmalanlage von 10.000 Euro und Sparplan von 100 Euro monatlich steigerte die Anlagesumme von 32.100 Euro auf ein erreichtes Kapital von 97.138 Euro.

# DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ

Der Aktienfonds DJE – Dividende & Substanz (ISIN Anteilsklasse P (EUR): LU0159550150) sucht weltweit nach Unternehmen mit stabil hohen Dividendenausschüttungen und starker Substanz. Zudem achtet das Fondsmanagement auf eine anlegerfreundliche Unternehmenspolitik (u. a. Aktienrückkäufe).

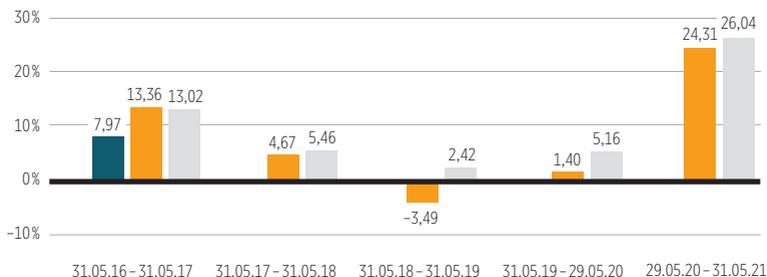
- In einer Welt (fast) ohne Zins bieten dividendenstarke Aktien eine Quelle stetiger Erträge, kombiniert mit der Chance auf Aktienkursgewinne.
- Dividenden liefern langfristig einen hohen Beitrag zur Performance einer Aktienanlage. Reinvestierte Dividenden sorgen für Zinseszinsen.
- In schwierigen Phasen bieten dividendenstarke Aktien eine stabilere Anlage als andere, da Dividenden mögliche Kursverluste abmildern können.

## RISIKEN

- Aktienkurse können marktbedingt relativ stark schwanken
- Währungsrisiken durch einen hohen Auslandsanteil im Portfolio
- Länder- und Bonitätsrisiken der Emittenten
- Bisher bewährter Investmentansatz garantiert keinen künftigen Anlageerfolg

## ROLLIERENDE WERTENTWICKLUNG ÜBER FÜNF JAHRE

- Fonds (netto) unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags von 5,00%
- Fonds (brutto) DJE – Dividende & Substanz P (EUR)
- Vergleichsindex: MSCI World (EUR)



Quelle: DJE Kapital AG. Zeitraum: 31.05.2016 bis 31.05.2021 (rollierende Wertentwicklung über 5 Jahre). Das ausgewiesene Vergleichsvermögen dient dem Vergleich der Wertentwicklung. Die Zusammenstellung des Fondsportfolios ist durch das Vergleichsvermögen nicht eingeschränkt und kann daher signifikant von diesem abweichen. Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. unter Berücksichtigung aller auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. die Verwaltungsvergütung), jedoch ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

## RECHTLICHE HINWEISE

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 des Fonds ist die DJE Investment S.A., Vertriebsstelle ist die DJE Kapital AG.

# UNABHÄNGIGE KAPITALMARKTEXPERTISE SEIT ÜBER 45 JAHREN

Die DJE Kapital AG ist seit über 45 Jahren als unabhängige Vermögensverwaltung am Kapitalmarkt aktiv. Das Unternehmen aus Pullach bei München verwaltet mit ca. 160 Mitarbeitern (davon rund 25 Fondsmanager und Analysten) aktuell rund 15,3 Milliarden Euro (Stand: 31.03.2021) in den Bereichen individuelle Vermögensverwaltung, institutionelles Asset Management sowie Publikumsfonds. Vorstandsvorsitzender ist Dr. Jens Ehrhardt, sein Stellvertreter Dr. Jan Ehrhardt. Kern des Anlageprozesses und aller Investmententscheidungen ist die FMM-Methode (fundamental, monetär, markttechnisch), welche auf dem hauseigenen, unabhängigen Research basiert. DJE folgt bei der Wertpapierauswahl Nachhaltigkeitskriterien und gehört zu den Unterzeichnern der „Prinzipien für verantwortungsvolles Investieren“ der Vereinten Nationen. Der Anspruch der DJE Kapital AG ist, ihren Kunden weitsichtige Kapitalmarktexpertise in allen Marktphasen zu bieten.

*Signatory of:*



## **DJE Kapital AG**

---

Pullacher Straße 24  
82049 Pullach  
Deutschland

**T** +49 89 790453-0

**E** [info@dje.de](mailto:info@dje.de)

## **DJE Investment S.A.**

---

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Luxemburg  
Luxemburg

**T** +352 26 9252-20

**E** [info@dje.lu](mailto:info@dje.lu)