

**DJE MANAGED DEPOTS**  
**DAHINTER STECKT**  
**ERFAHRUNG**

MARKETING-ANZEIGE



»QUALITÄT ENTSCHIEDET  
ÜBER DEN ERFOLG.  
DER MASSSTAB, AN  
DEM WIR UNS SEIT 1974  
MESSEN LASSEN.«



Liebe Anlegerinnen und Anleger,

seit fast fünf Jahrzehnten setzen wir Maßstäbe in der Vermögensverwaltung und im Fondsmanagement. Wir sind eine der führenden Vermögensverwaltungen im deutschsprachigen Raum. Bankenunabhängigkeit, Konsequenz und Flexibilität im Handeln zeichnen uns aus.

Unsere Investmentlösungen beweisen, dass langfristig gute Ergebnisse selbst in ungewissen Zeiten zu erzielen sind, indem wir bewusst hohe Risiken vermeiden. Der Erfolg gibt uns recht – heute arbeitet eine Mannschaft von rund 180 Mitarbeitern mit herausragender Expertise und Erfahrung für unsere Kunden.

In unseren DJE Managed Depots verbinden wir unsere Erfahrung mit dem Know-how unserer Investmentexperten. Damit bieten wir Ihnen eine bankenunabhängige und flexible Vermögensanlage in Fonds, die Ihren Anlagewünschen und Ihrer persönlichen Lebenssituation entspricht.

Sie delegieren dabei komfortabel das Management Ihrer Fondsvermögenswerte an uns. Ausgehend von der mit Ihnen vereinbarten Strategie, treffen wir Entscheidungen innerhalb Ihres Fondsportfolios. Unser Analyistenteam und unser dreidimensionales Analyseverfahren, die FMM-Methode, liefern uns dazu die objektiven und professionellen Entscheidungsgrundlagen.

Die DJE Managed Depots entlasten Sie davon, sich täglich mit den Finanzmärkten und deren Veränderungen beschäftigen zu müssen, und verschaffen Ihnen wertvolle freie Zeit.

Auf den folgenden Seiten stellen wir Ihnen die Prinzipien und Potenziale unserer DJE Managed Depots vor. Überzeugen Sie sich selbst und sprechen Sie uns an.

Ihr

**DR. JENS EHRHARDT**

Firmengründer und Vorstandsvorsitzender

# WARUM SIE SICH FÜR EIN DJE MANAGED DEPOT ENTSCHEIDEN SOLLTEN

So unterschiedlich die Lebenssituationen und die Anlagebedürfnisse, so verschieden sind die Erwartungen an die Vermögensanlage. Die dafür richtigen Investmententscheidungen sind nicht leicht zu treffen. Mit den DJE Managed Depots übergeben Sie diese Entscheidungen in die Hände eines erfahrenen Vermögensverwalters.

## IHR PERSÖNLICHES PORTFOLIO

---

Entscheidend ist, dass Ihr persönliches Portfolio zu Ihrer jeweiligen Lebenssituation passt. Deshalb können Sie innerhalb unserer DJE Managed Depots zwischen drei verschiedenen Anlagevarianten wählen: Ertrag, Wachstum und Chance. Der Unterschied liegt in der Gewichtung der maximal möglichen Aktienfondsquote nach dem Risiko-Ertrags-Profil (SRI)<sup>1</sup>.

Je nach Ihrer persönlichen Risikoneigung wählen Sie eines unserer drei Fondsportfolios aus. Ein Wechsel innerhalb der drei Anlagevarianten ist jederzeit möglich.

## DIE STRUKTUR IHRES PORTFOLIOS

---

Als fester Grundbaustein Ihres gewählten Fondsportfolios dient ein Dachfonds, über den wir die Aktienfondsquote aktiv steuern. Zusätzlich wählen wir gemäß der jeweiligen Anlagestrategie weitere Investmentfonds aus. Mit diesem Konzept können wir das Risiko breit streuen und Ihr Portfolio anhand unserer aktuellen Markteinschätzungen abstimmen.

## WIR BEHALTEN RISIKEN IM BLICK

---

Wir überwachen kontinuierlich die Wertentwicklung Ihres Portfolios. Überschreitet diese zwischen den Stichtagen die mit Ihnen vereinbarte Verlustschwelle, benachrichtigen wir Sie umgehend schriftlich.

## UNSERE ERFAHRENEN INVESTMENTEXPERTEN AN IHRER SEITE

---

Mit einem der größten deutschen bankenunabhängigen Analystenteams setzen wir unsere Anlagestrategien um, damit Sie Ihre Anlageziele erreichen. Als Grundlage dient unser eigens entwickeltes Analyseverfahren – die FMM-Methode.

Auszeichnungen und langjährige Erfahrung garantieren keinen Anlageerfolg. Wertpapiere unterliegen marktbedingten Kursschwankungen, die möglicherweise nicht durch das aktive Management des Vermögensverwalters ausgeglichen werden können. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

1 | Der SRI (Summary-Risk-Indicator) ist ein 7-stufiges Risikoklassensystem, welches von den Finanzproduktanbietern vorgegeben wird. Diese Kennzahl berücksichtigt neben der Schwankungsbreite auch den Erwartungswert der Rendite sowie statistische Kennzahlen. Der für jeden Fonds maßgebliche SRI wird mit dem Anteil dieses Fonds am Gesamtportfolio gewichtet. Aus der Summe aller Fonds-SRIs im Portfolio ergibt sich der entsprechend gewichtete Gesamt-Portfolio-SRI.



Mit einem DJE Managed Depot delegieren Sie die Anlageentscheidung innerhalb der vereinbarten Anlagestrategie komfortabel an uns und profitieren gleichzeitig von unserer mehrfach ausgezeichneten Anlagekompetenz.

## **WERTE UND RISIKEN**

---

Als Vermögensverwalter und Investor stehen für DJE die Bedürfnisse seiner Anlegerinnen und Anleger im Mittelpunkt. Wir sind überzeugt, dass das Berücksichtigen von Nachhaltigkeitskriterien ein elementarer Bestandteil unseres Handels sein muss, da die Nichtbeachtung ökologischer („E“ für environmental) und sozialer Faktoren („S“ für social) sowie guter Unternehmensführung („G“ für Governance) erhebliche Risiken mit sich bringen kann.

Wie die Nachhaltigkeitspolitik von DJE, etwa unsere Nachhaltigkeits-, Transparenz- und Ausschlusskriterien sowie die Auswahl von Fonds, in den DJE Managed Depots<sup>1</sup> umgesetzt werden, erläutern wir unter <https://www.dje.de/vertriebspartner/fondbasierte-vermogensverwaltung/downloads/>

## **UNSERE REGELMÄSSIGE BERICHTERSTATTUNG**

---

Zu Ihrem Fondsportfolio erhalten Sie von uns vierteljährlich einen ausführlichen Bericht mit Informationen zu Beständen, eine Übersicht über die getätigten Transaktionen sowie eine grafische und tabellarische Darstellung der Wertentwicklung Ihres Fondsportfolios. Zusätzlich erhalten Sie einen umfangreichen Marktbericht mit unseren Einschätzungen.

## **UNSER PARTNER – IHRE DEPOTFÜHRENDE STELLE**

---

Die European Bank for Financial Services GmbH (ebase®) bietet als Finanzdienstleister mit Vollbanklizenz umfassende Dienstleistungen und Services im Depotgeschäft und der Finanzportfolioverwaltung für Banken, Versicherungen, IFAs, Vermögensverwalter und Fintechs an. Ebase ist ein Unternehmen der global agierenden Fintech-Gruppe FNZ und vereint langjährige Expertise, technisches Know-how und modernste Technologie in ihren mandantenfähigen Lösungen für die Vermögensanlage. Davon profitieren Partner und Anleger gleichermaßen.

<sup>1</sup> | Diese Anlagestrategie bewirbt ESG-Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU Nr. 2019/2088)

# IHR PERSÖNLICHES PORTFOLIO

Wählen Sie bei unseren **DJE MANAGED DEPOTS** zwischen drei Fondsportfolios mit unterschiedlichen Anlagestrategien und attraktiven Risiko-Ertrags-Strukturen.

## ERTRAG

➤ Ziel dieser Anlagestrategie ist es, eine möglichst stabile Wertentwicklung bei gleichzeitig geringen Schwankungen zu erwirtschaften. Die Anlagestrategie setzt eine begrenzte Risikobereitschaft voraus. Der Fokus liegt ausschließlich auf offenen Investmentfonds. Der gewichtete Portfolio-SRI<sup>1</sup> für das Gesamtportfolio darf zum jeweiligen Allokationstermin zwischen 1 und maximal 4 betragen. Einzelne Investmentfonds dürfen dabei auch einen höheren SRI<sup>1</sup> (bis max. 7) aufweisen, solange die vorgenannten Grenzen für das Gesamtportfolio eingehalten sind.

➤ **Die Anlagestrategie „Ertrag“ ist geeignet für defensiv eingestellte Anleger, die eine konservative, werterhaltende Verwaltung des Vermögens wünschen.**

Anleger müssen bei dieser Strategie mit geringeren Wertschwankungen und Kapitalverlusten rechnen.

## WACHSTUM

➤ Ziel dieser ausgewogenen Anlagestrategie ist es, eine Wertentwicklung über der Verzinsung von als risikoarm eingestuften Wertpapieren zu erreichen. Dabei werden höhere Kursschwankungen in Kauf genommen. Für die Anlage kommen nur offene Investmentfonds infrage. Der gewichtete Portfolio-SRI<sup>1</sup> für das Gesamtportfolio darf zum jeweiligen Allokationstermin zwischen 1 und maximal 5 betragen. Einzelne Investmentfonds dürfen dabei auch einen höheren SRI<sup>1</sup> (bis max. 7) aufweisen, solange die vorgenannten Grenzen für das Gesamtportfolio eingehalten sind.

➤ **Die Anlagestrategie „Wachstum“ passt zu Anlegern, die eine ausgewogene bis moderat offensive Strategie für die Verwaltung ihres Vermögens wünschen.**

Anleger müssen bei dieser Strategie mit größeren Wertschwankungen und Kapitalverlusten rechnen.

## CHANCE

➤ Bei dieser Anlagestrategie liegt die Ertragserwartung hoch. Ziel ist es, unter Inkaufnahme hoher Kursschwankungen eine Wertentwicklung zu erzielen, die deutlich über der Verzinsung längerfristiger Euro-Staatsanleihen erstklassiger Bonität liegt. Das erfordert die Bereitschaft, in bestimmten Marktphasen auch höhere Verluste in Kauf zu nehmen. Für die Anlage werden ausschließlich offene Investmentfonds ausgewählt. Der gewichtete Portfolio-SRI<sup>1</sup> für das Gesamtportfolio darf zum jeweiligen Allokationstermin zwischen 1 und maximal 6 betragen. Einzelne Investmentfonds dürfen dabei auch einen höheren SRI<sup>1</sup> (bis max. 7) aufweisen, solange die vorgenannten Grenzen für das Gesamtportfolio eingehalten sind.

➤ **Die Anlagestrategie „Chance“ ist für risikobewusste Anleger konzipiert, die eine offensive Strategie für die Verwaltung ihres Vermögens wünschen, um möglichst hohe Erträge zu erzielen.**

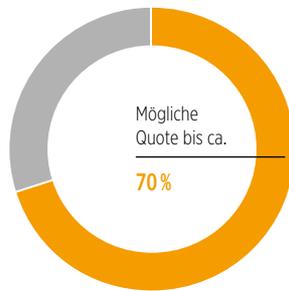
Anleger müssen bei dieser Strategie mit erheblichen Wertschwankungen und Kapitalverlusten rechnen.



**ERTRAG**

**WACHSTUM**

**CHANCE**



07

**EMPFOHLENER ANLAGEHORIZONT**

3 Jahre und länger

5 Jahre und länger

7 Jahre und länger

**RISIKO-ERTRAGS-PROFIL (SRI<sup>1)</sup>) (1 – 7)**

Für die Portfolios werden nur offene Investmentfonds ausgewählt. Einzelne Fonds können dabei einen SRI von 7 (Maximalwert) haben. Bei der Auswahl achten wir jedoch darauf, dass das gewichtete Risiko-Ertrags-Profil (SRI) des Gesamtportfolios zum jeweiligen Allokationstermin innerhalb der Spannen der jeweiligen Strategie liegt.

**1–3,8** (defensiv)

**1–4,4** (wachstumsorientiert)

**1–5,0** (risikobewusst)

**VERLUSTSCHWELLEN DER FONDSPORTFOLIOS**

5%

10%

10%

**KOSTEN (INKL. MWST.)**

Einmalige Anlagevergütung bis zu 5,5%; Vermögensverwalterentgelt bis zu 1,60% pro Jahr; Ausgabeaufschlag je Zielfonds 0%; Depotführungsentgelt 60,00 Euro pro Jahr (Abbuchung quartalsweise). Die einmaligen und laufenden Gebühren und Entgelte mindern die zu erwartende Rendite entsprechend.

■ Aktienfonds   ■ Misch-, Renten- und Geldmarktfonds, sonstige Wertpapiere und liquide Mittel

1 | Vgl. Seite 4, Anmerkung 1.

# DIE DREI BLICKRICHTUNGEN UNSERER FMM-METHODE

Profitieren Sie von unserer Erfahrung und Weitsicht. Unser vorrangiges Ziel ist es, die passenden Anlagestrategien für Sie auf lange Sicht einzuhalten. Die Erfahrung unseres Analyistenteam, ein fundamentales Research und eine über Jahre bewährte Analyseverfahren sind dabei unsere Stärken.

Unser bankenunabhängiges Analyistenteam ist ein wichtiger Teil unseres Erfolges. Seit 1974 gebündeltes Fachwissen und unser dreidimensionales Analyseverfahren, die FMM-Methode, sorgen für vielfach ausgezeichnete Anlageergebnisse. Wir beurteilen das Geschehen an der Börse und an den Märkten aus drei Blickrichtungen: fundamental, monetär und markttechnisch – kurz: FMM.

Unser Investmentansatz ist grundsätzlich für alle uns anvertrauten Mandate identisch und bildet die Basis unseres Entscheidungsprozesses. Dabei gehen wir absolute-return-orientiert vor, d. h., wir versuchen Verluste weitgehend zu vermeiden und sind nicht an Vorgaben durch einen Vergleichsindex gebunden. Mit unserer FMM-Methode können wir Ergebnisse erzielen, die deutlich über den Vergleichsindizes und -ergebnissen von Wettbewerbern liegen.

## DIE FMM-METHODE IM DETAIL



Quelle: DJE. Nur zur Illustration.

Auszeichnungen und langfristige Erfahrung garantieren keinen Anlageerfolg. Wertpapiere unterliegen marktbedingten Kursschwankungen, die möglicherweise nicht durch das aktive Management des Vermögensverwalters ausgeglichen werden können. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

**FUNDAMENTALE  
FAKTOREN**

Die fundamentalen Faktoren entscheiden über die langfristige Aufteilung der Anlagewerte. Sie beziehen sich auf das einzelne Unternehmen und seine Kennzahlen. Dabei richten unsere Analysten ihr Augenmerk nicht nur auf die Ertragskennzahlen, sondern berücksichtigen auch Substanzkennziffern und wählen aus ihrer Sicht außerordentlich solide und bilanzstarke Qualitätsunternehmen aus.

**MONETÄRE  
FAKTOREN**

Monetäre Faktoren wie die Kreditvergabe der Banken, deren Überschussliquidität, Zinsen und Geldmengenwachstum signalisieren unseren Analysten, wie viel anlagebereites Kapital dem Markt in Zukunft zur Verfügung stehen wird und welche Potenziale sich daraus ergeben. Die Liquiditätsversorgung ist eine notwendige Voraussetzung für die nachhaltige Entwicklung an den Aktien- und Rentenmärkten.

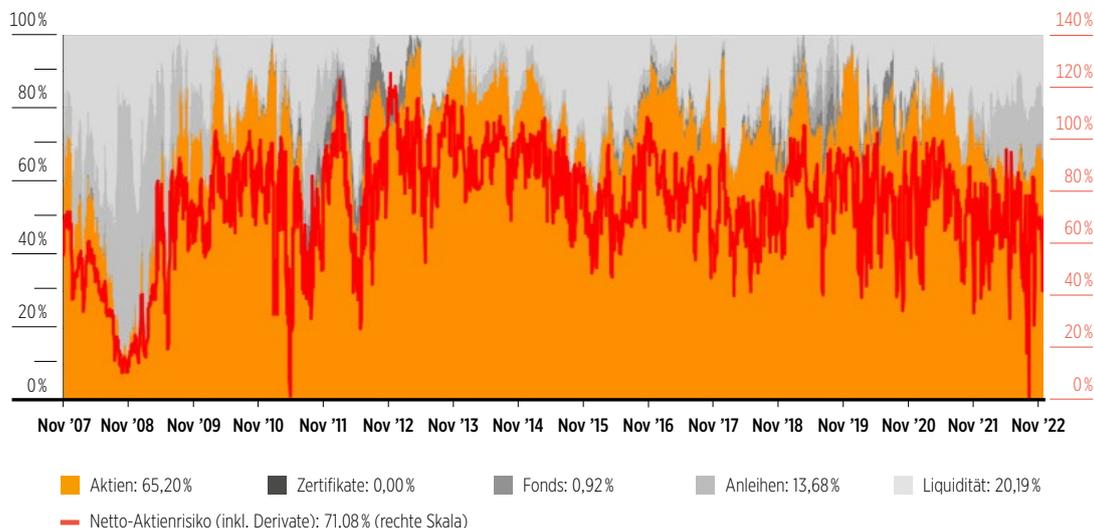
**MARKTTECHNISCHE  
FAKTOREN**

Den „Homo oeconomicus“ gibt es in der Theorie, aber nicht an der Börse. Die Anleger – professionelle Finanzinvestoren eingeschlossen – reagieren vorwiegend emotional. Vor diesem Hintergrund messen unsere Analysten die Börsenstimmung anhand ausgewählter Indikatoren. Sie können im Voraus Stimmungs- und Trendindikatoren einschätzen und damit rechtzeitig handeln.

**ANLAGEKLASSEN IM FMM-FONDS IM ZEITVERLAUF**

Die Investmentstrategie der DJE Managed Depots spiegelt sich beispielhaft im Verlauf der Anlagestruktur des 1987 aufgelegten und seither erfolgreichen FMM-Fonds wider. Die Anlageklassen können jederzeit entsprechend unserer Markteinschätzung unterschiedlich gewichtet werden.

**ANLAGEKLASSEN IM FMM-FONDS IM ZEITVERLAUF**



Quelle: DJE Kapital AG | Stand: 30.12.2022

# DJE MANAGED DEPOTS IM ÜBERBLICK

## MERKMALE

- Anlagesumme ab 25.000 Euro<sup>1</sup>
- › Flexible Vermögensverwaltung in Investmentfonds
- › Aktienfondsquote je nach Fondsportfolio ca. 40%/70%/100%
- › Vierteljährliche ausführliche Berichterstattung
- › Verlustschwellenüberwachung mit automatischer Benachrichtigung

## EIGNEN SICH, WENN SIE



- › einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont haben
- › nach einer Anlage suchen, die aktuelle Entwicklungen an den Kapitalmärkten wahrnimmt
- › Anlageentscheidungen an einen erfahrenen Vermögensverwalter delegieren möchten

## EIGNEN SICH NICHT, WENN SIE



- › einen kurzfristigen Anlagehorizont haben
- › eine Anlage mit garantierten Erträgen suchen
- › keine erhöhten Wertschwankungen akzeptieren

## CHANCEN



- › Wertpapiere bieten Chancen durch markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kurssteigerungen
- › Flexibles und konsequentes Management durch aktive Anpassung der Fondsstruktur an die Kapitalmarktverhältnisse
- › Erfahrene Fondsmanager mit einem seit vielen Jahren bewährten Analyseansatz

## RISIKEN



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

<sup>1</sup> Die Anlagesumme kann je nach Vertriebspartner auch höher sein. Bitte fragen Sie Ihren persönlichen Betreuer.

# AUSZEICHNUNGEN

## DJE KAPITAL AG



Das Magazin WirtschaftsWoche hat DJE in einem Feld von 1.332 getesteten Fonds in den Kategorien „Defensiv“, „Ausgewogen“ und „Dynamisch“ im Zeitraum über drei Jahre als „Bester Vermögensverwalter“ ausgezeichnet.

Quelle: WirtschaftsWoche (Ausgabe 09/2022). Mehr Informationen unter: <https://www.mmd.gmbh/singlenews/22/wiwo-vermoegensverwalter-ranking-2022-buy-on-bad-news>



Bei den Investment Awards 2022 des unabhängigen Analysehauses Scope wurde DJE als „Bester Asset Manager Aktien Dividende“ in Deutschland, Österreich und der Schweiz ausgezeichnet.

Quelle: Scope-Awards. [www.scope-awards.com](http://www.scope-awards.com)



Zum 19. Mal in Folge wurde DJE mit dem Prädikat „Summa cum laude“ ausgezeichnet und gehört damit erneut zur Elite der Vermögensverwalter und Family Offices im deutschsprachigen Raum.

Quelle: Fachmagazin Elite Report in Kooperation mit dem Handelsblatt. [www.elitereport.de](http://www.elitereport.de)

### RECHTLICHE HINWEISE

Marketing-Anzeige

Bei den DJE Managed Depots handelt es sich um eine fondsbasierte Vermögensverwaltung. Der Vermögensverwalter trifft im Rahmen der mit dem Kunden vereinbarten Anlagerichtlinien sämtliche Anlageentscheidungen nach eigenem Ermessen und ohne vorherige Einholung von Weisungen.

Alle veröffentlichten Angaben dienen ausschließlich Ihrer Information. Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern dienen der Beschreibung der Depotsvariante „DJE Managed Depots“ der DJE Kapital AG. Diese Angaben können eine Aufklärung durch Ihren Berater nicht ersetzen und sind nicht geeignet, die Chancen und Risiken der einzelnen von der DJE-Gruppe angebotenen Dienstleistungen darzustellen. Alle Angaben dieser Unterlage sind mit Sorgfalt und nach bestem Wissen entsprechend dem Kenntnisstand zum Zeitpunkt der Erstellung gemacht worden. Trotz aller Sorgfalt können sich die Daten inzwischen verändert haben. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch keine Gewähr und keine Haftung übernommen werden. 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.

Inhalt und Struktur dieser Unterlage sind urheberrechtlich geschützt. Die Vervielfältigung von Informationen oder Daten, insbesondere die Verwendung von Texten, Textteilen oder Bildmaterial, bedarf der vorherigen Zustimmung der DJE Kapital AG.

Begriffserläuterungen finden Sie in unserem Glossar unter: [ww.dje.de/DE\\_de/fonds/fondswissen/glossar](http://ww.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar)

Nähere Informationen zu den Auszeichnungen finden Sie auf unserer Website: [www.dje.de/DE\\_de/unternehmen/auszeichnungen/](http://www.dje.de/DE_de/unternehmen/auszeichnungen/)

Auszeichnungen und langjährige Erfahrung garantieren keinen Anlageerfolg. Wertpapiere unterliegen marktbedingten Kurschwankungen, die möglicherweise nicht durch das aktive Management des Vermögensverwalters ausgeglichen werden können. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

### **Unabhängige Kapitalmarktexpertise seit 1974**

Die DJE Kapital AG gehört zur DJE-Gruppe und ist seit rund 50 Jahren als unabhängige Vermögensverwaltung am Kapitalmarkt aktiv. Das Unternehmen aus Pullach bei München verwaltet mit ca. 180 Mitarbeitern (davon rund 25 Fondsmanager und Analysten) aktuell über 16,1 Milliarden Euro (Stand: 31.12.2022) 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 Investmenentscheidungen ist die FMM-Methode (fundamental, monetär, markttechnisch), welche auf dem hauseigenen, unabhängigen Research basiert. DJE folgt bei der Wertpapierauswahl Nachhaltigkeitskriterien, berücksichtigt ausgewählte nachhaltige Entwicklungsziele, vermeidet oder verringert nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen und gehört zu den Unterzeichnern der „Prinzipien für verantwortungsvolles Investieren“ der Vereinten Nationen. DJE hat den Anspruch, ihren Kunden weitsichtige Kapitalmarktexpertise in allen Marktphasen zu bieten.

*Signatory of:*



### **DJE KAPITAL AG**

Pullacher Straße 24  
82049 Pullach  
Deutschland

**T** +49 89 79 04 53-0  
**F** +49 89 79 04 53-185  
**E** [info@dje.de](mailto:info@dje.de)