

**IM PROFIL**

- Investition in 50 – 80 Einzelaktien aus der D-A-CH-Region
- Qualitativ hochwertige Firmen mit ausgeprägtem Wachstumspotenzial
- Growth Ansatz: Mix aus strukturellem, zyklischem und potenziellem Wachstum
- Hoher Active Share von min. 60%
- Min. 51% der Positionen mit Marktkapitalisierung < 5 Mrd. €

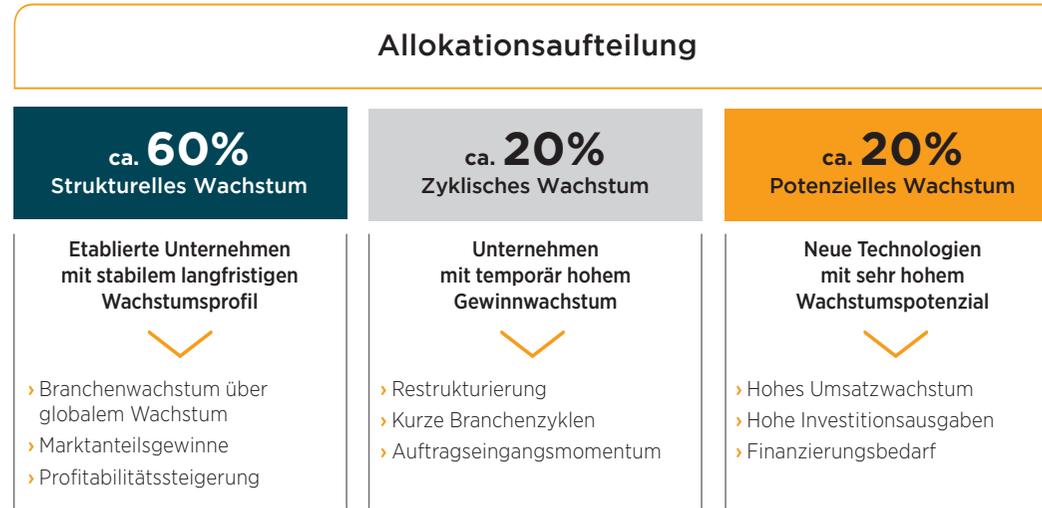
**REDUKTION DER VOLATILITÄT**

- Maximal 5% in einer Aktienposition
- In volatilen Märkten höhere Kasse
- Streuung innerhalb der Sektoren
- Kombiniert Top-down-Analyse nach fundamentalen, monetären und markt-technischen Faktoren und Bottom-up-Einzeltitelauswahl

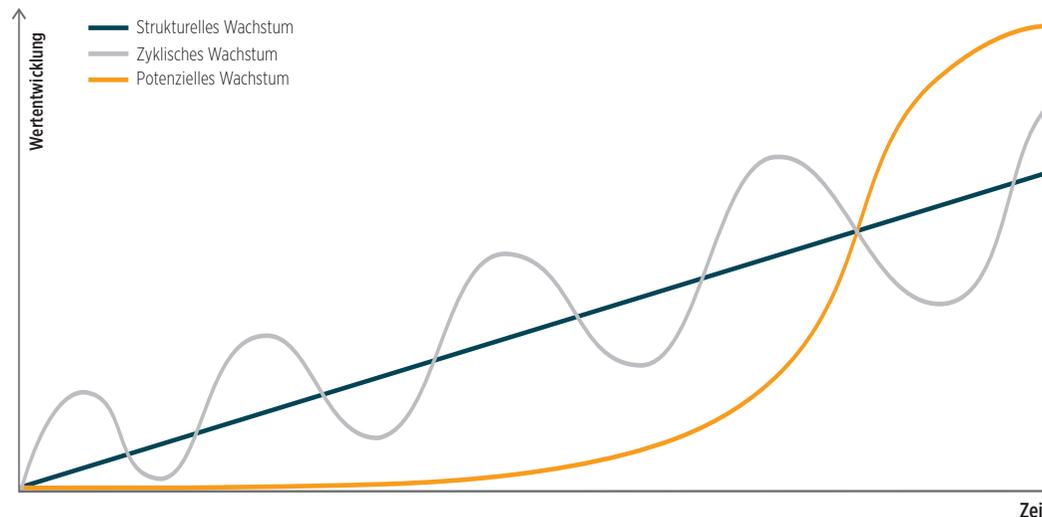
**DIE RISIKEN**

- Aktien können markt- und einzelwertbedingt schwanken.
- Der DJE – Mittelstand & Innovation investiert in Nebenwerte, die stärker schwanken können als Standardwerte
- Neben den Marktpreisrisiken (Aktien-, Zins- und Währungsrisiken) gibt es Länder- und Bonitätsrisiken

**AUF DIESE WACHSTUMSCHANCEN SETZT DER FONDS**



**Modellhafte Darstellung der Wachstumschancen**



Der Mittelstand erfindet sich ständig neu und ist der Innovations-, Technologie- und Wirtschaftsmotor, vor allem in Deutschland, aber auch in Österreich und der Schweiz.

Von den weltweit rund 2.700 „Hidden Champions“ sind deutlich mehr als die Hälfte in der D-A-CH-Region zu Hause. Das Potenzial dieser kleinen und mittelgroßen Aktienwerte macht sich der **DJE – Mittelstand & Innovation** mit einem wachstumsorientierten (Growth-)Ansatz zunutze.

Dabei setzt er auf etablierte, stetig wachsende Unternehmen ebenso wie auf solche, deren Wachstum aktuell außerordentlich hoch ist, und solche, denen das Fondsmanagement ein hohes potenzielles Wachstum unterstellt.

# DJE – MITTELSTAND & INNOVATION PA (EUR)

(WKN: A14SKO / ISIN: LU1227570055)



## FONDSMANAGER: RENÉ KERKHOFF



René Kerkhoff ist seit März 2017 im Bereich Research & Portfoliomanagement tätig. Er verantwortet die Sektoren Technologie, Automotive sowie Retail. Darüber hinaus ist er verantwortlich für den DJE – Mittelstand & Innovation. Nach seinem abgeschlossenem Studium der Betriebswirtschaftslehre, mit Schwerpunkt Finanzwissenschaft, sammelte er Erfahrung im Equity Research einer Münchner Investment Bank, bevor er zur DJE Kapital AG kam.



## AUSGEZEICHNET MIT LIPPER AWARD

Der DJE – Mittelstand & Innovation wurde 2021 mit dem Refinitiv Lipper Fund Award 2021 in Deutschland, Österreich und der Schweiz in der Vergleichsgruppe „Equity Europe Small & Mid Cap“ ausgezeichnet.



Euro-Eco-Rating Note A, verliehen vom Finanzen Verlag, 2021

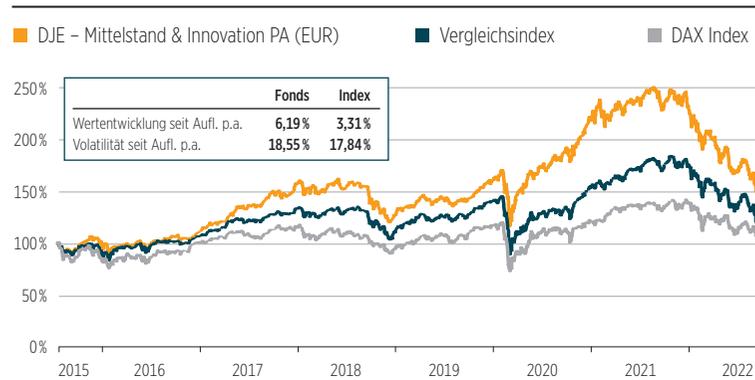
Signatory of:



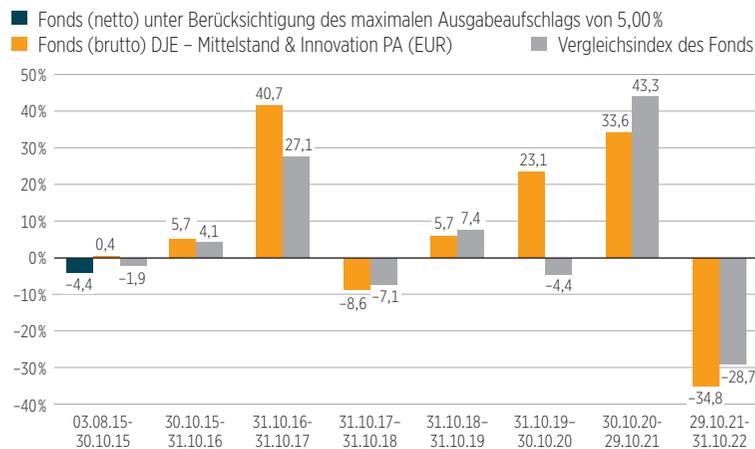
DJE folgt bei der Wertpapierauswahl Nachhaltigkeitskriterien, berücksichtigt ausgewählte, nachhaltige Entwicklungsziele, vermeidet oder verringert nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen und gehört zu den Unterzeichnern der „Prinzipien für verantwortungsvolles Investieren“ der Vereinten Nationen.

## WERTENTWICKLUNG GEGENÜBER DEM VERGLEICHSINDEX

SEIT AUFLAGE (03.08.2015) IN %



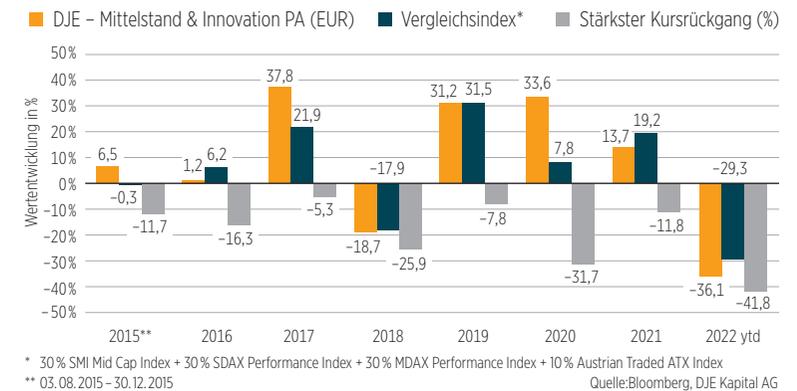
## ROLLIERENDE WERTENTWICKLUNG ÜBER 10 JAHRE IN %



Quelle: Bloomberg, DJE Kapital AG. Stand: 31.10.2022. DJE – Mittelstand & Innovation PA (EUR), 30% SMI Mid Cap Index + 30% SDAX Performance Index + 30% MDAX Performance Index + 10% Austrian Traded ATX Index (= Vergleichsindex), DAX Index. 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-Methode berechnet und veranschaulicht 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. Auf Kundenebene können weitere Kosten individuell anfallen (z. B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Diese zusätzlichen Kosten können die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des betreffenden Fonds und das KIID, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Darin sind auch die ausführlichen Informationen zu Chancen und Risiken enthalten. Diese Unterlagen können in deutscher Sprache kostenlos auf [www.dje.de](http://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](http://www.dje.de/zusammenfassung-der-anlegerrechte) abgerufen werden. 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.

## KALENDERJAHRE INKL. STÄRKSTER KURSРÜCKGANG IN %



## FÜNF JAHRE AUF MONATSBASIS IN %

Jahr	Jan.	Feb.	März	Apr.	Mai	Juni	Juli	Aug.	Sept.	Okt.	Nov.	Dez.	Kalen-derjahr	
2022	Fonds	-10,78	-4,38	0,55	-5,18	-0,67	-13,57	4,89	-7,44	-11,40	6,84			-36,10
	Index	-6,80	-3,44	-0,60	-4,80	-1,09	-12,24	6,39	-7,44	-10,05	5,24			-29,26
2021	Fonds	3,44	0,66	0,10	5,29	0,52	-0,17	2,47	3,27	-5,32	1,12	-0,48	2,46	13,74
	Index	1,26	0,68	3,57	2,91	2,67	1,20	3,36	2,61	-4,03	2,93	-3,01	3,91	19,21
2020	Fonds	1,07	-8,03	-7,53	12,19	7,74	1,03	2,17	7,00	0,34	-3,12	12,74	6,24	33,60
	Index	-0,85	-8,57	-17,19	9,03	7,59	1,50	0,26	5,53	-1,23	-4,77	14,93	5,44	7,78
2019	Fonds	10,04	0,52	1,12	7,96	-6,91	4,56	0,11	-2,18	2,06	1,14	6,40	3,75	31,15
	Index	9,72	2,90	1,66	5,36	-5,79	4,60	0,62	-1,61	1,75	1,88	4,65	2,76	31,49
2018	Fonds	5,21	-2,51	-3,46	1,09	4,42	-2,49	3,56	0,19	-2,30	-11,55	-3,31	-8,00	-18,71
	Index	3,16	-2,34	-2,47	1,85	1,67	-1,99	3,79	0,97	-3,42	-7,34	-4,31	-8,22	-17,86