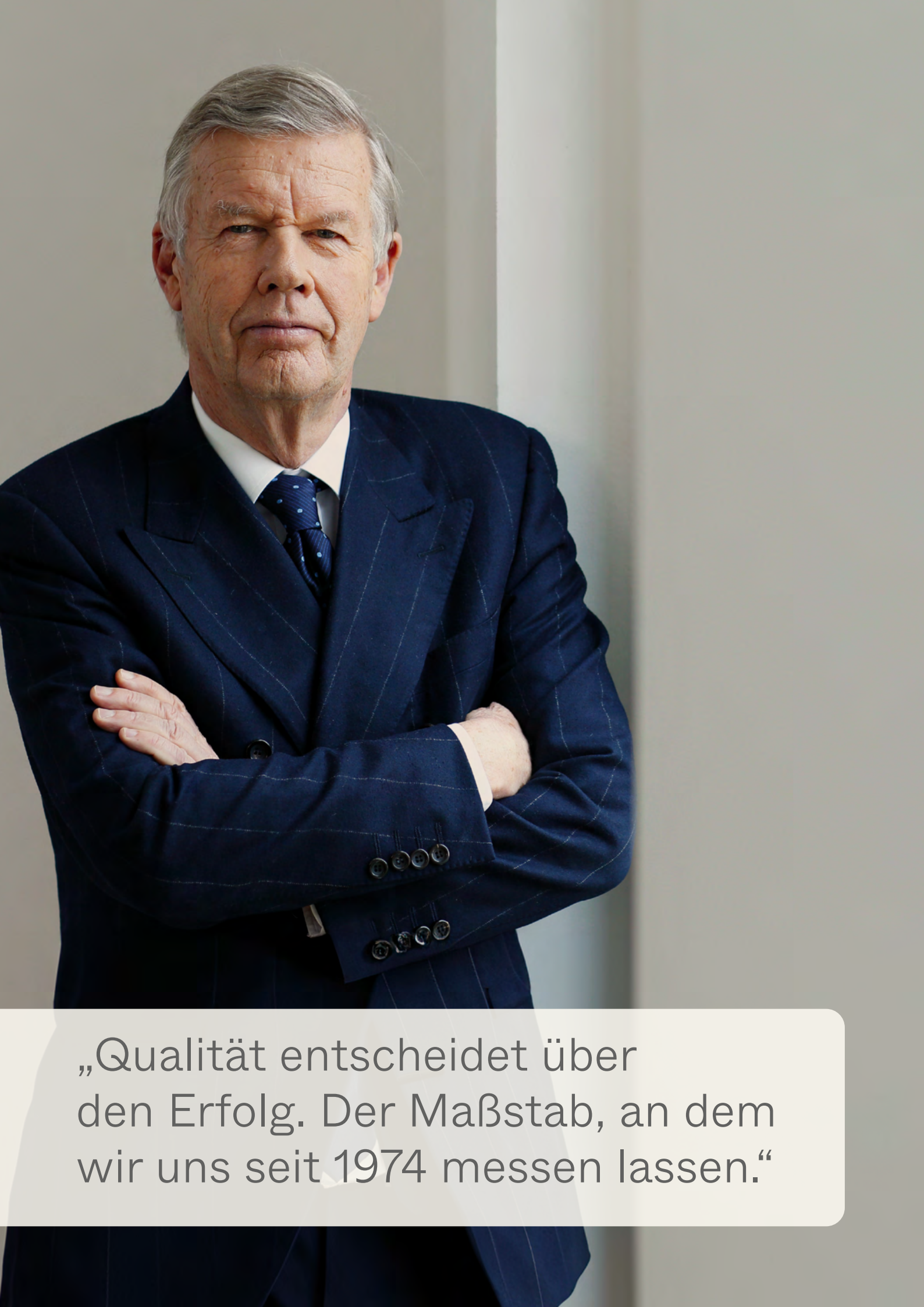


Dahinter steckt Erfahrung



DJE Managed Depots



„Qualität entscheidet über den Erfolg. Der Maßstab, an dem wir uns seit 1974 messen lassen.“

Liebe Anlegerinnen und Anleger,

seit über 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 200 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. Wir investieren weltweit und gewährleisten durch eine diversifizierte Allokation über alle Marktphasen hinweg eine aus unserer Sicht best-mögliche Risikostreuung.

Sie delegieren dabei komfortabel das Management Ihrer Fondsvermögenswerte an uns. Ausgehend von der mit Ihnen vereinbarten Strategie, treffen wir Entscheidungen innerhalb Ihres Fondsportfolios. Unser Analystenteam 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

A handwritten signature in black ink, reading "Jens Ehrhardt". The signature is fluid and cursive, with the first name "Jens" and last name "Ehrhardt" clearly distinguishable.

Dr. Jens Ehrhardt

Firmengründer und Vorstandsvorsitzender

Welche Vorteile bieten Ihnen die DJE Managed Depots?

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)¹.

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. Dieser Dachfonds investiert nach Einschätzung unserer Marktexperten in passiv gemanagten (ETF) und aktiv gemanagten Fonds, die verschiedene Regionen, Länder, Sektoren, Themen und ggf. auch Anleihen abdecken. Durch diese breite Streuung sollen Aktienmarktchancen unter möglichst niedrigen Schwankungen genutzt werden. 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

Die Wertentwicklung Ihres Portfolios überwachen wir kontinuierlich. 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.

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.





Verlassen Sie sich auf unseren Service

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 Handelns 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 Depots¹ umgesetzt werden, erläutern wir auf unserer Website.²

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 FNZ-Gruppe ist ein globaler Plattformanbieter und Full-Service-Partner für Finanzvertriebe, Versicherungen, Banken, Vermögensverwalter, Kapitalverwaltungsgesellschaften und FinTechs. Die Gruppe hat das Ziel, Vermögensaufbau für alle zu ermöglichen, und stellt Ihren Partnern dafür modernste Technologie und Infrastruktur bereit. FNZ verfügt über eine Vollbank-Lizenz, bietet umfassende Dienstleistungen im Depotgeschäft sowie in der Finanzportfolioverwaltung und im Einlagengeschäft an und gehört in Deutschland zu den führenden B-2-B-Direktbanken.

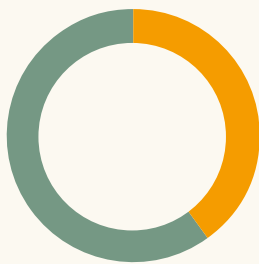
1 | Diese Anlagestrategie bewirbt ESG-Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU Nr. 2019/2088).

2 | <https://www.dje.de/de/ueber-dje/nachhaltig-investieren/#c485>

Ihr persönliches Portfolio

Wählen Sie bei unseren DJE Managed Depots zwischen drei Fondsportfolios mit unterschiedlichen Anlagestrategien und Risiko-Ertrags-Strukturen.

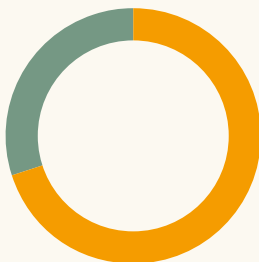
Ertrag



Mögliche Quote bis
ca. **40 %**

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-SRI¹ für das Gesamtportfolio darf zum jeweiligen Allokationstermin zwischen 1 und maximal 3,8 betragen. Einzelne Investmentfonds dürfen dabei auch einen höheren SRI (bis max. 7) aufweisen, solange die vorgenannten Grenzen für das Gesamtportfolio eingehalten sind.

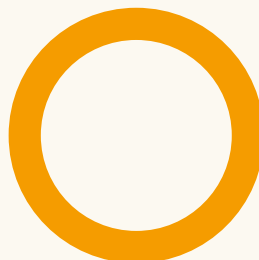
Wachstum



Mögliche Quote bis
ca. **70 %**

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-SRI¹ für das Gesamtportfolio darf zum jeweiligen Allokationstermin zwischen 1 und maximal 4,4 betragen. Einzelne Investmentfonds dürfen dabei auch einen höheren SRI (bis max. 7) aufweisen, solange die vorgenannten Grenzen für das Gesamtportfolio eingehalten sind.

Chance



Mögliche Quote bis
ca. **100 %**

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 hinzunehmen. Für die Anlage werden ausschließlich offene Investmentfonds ausgewählt. Der gewichtete Portfolio-SRI¹ für das Gesamtportfolio darf zum jeweiligen Allokationstermin zwischen 1 und maximal 5 betragen. Einzelne Investmentfonds dürfen dabei auch einen höheren SRI (bis max. 7) aufweisen, solange die vorgenannten Grenzen für das Gesamtportfolio eingehalten sind.

Anlagehorizont (empfohlen)	Risiko-Ertrags- Profil (SRI)	Verlustschwelle des Portfolios	Die Anlagestrategie „Ertrag“
3 Jahre und länger	1–3,8 (defensiv)	5 %	ist geeignet für defensiv eingestellte Anleger, die eine konservative, wert-erhaltende Verwaltung des Vermögens wünschen. Anleger müssen bei dieser Strategie mit geringeren Wertschwankungen und Kapitalverlusten rechnen.

Anlagehorizont (empfohlen)	Risiko-Ertrags- Profil (SRI)	Verlustschwelle des Portfolios	Die Anlagestrategie „Wachstum“
5 Jahre und länger	1–4,4 (wachstums-orientiert)	10 %	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.

Anlagehorizont (empfohlen)	Risiko-Ertrags- Profil (SRI)	Verlustschwelle des Portfolios	Die Anlagestrategie „Chance“
7 Jahre und länger	1–5,0 (wachstums-orientiert)	10 %	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 größeren Wert-schwankungen und Kapital-verlusten rechnen.

Kosten der DJE Managed Depots (inkl. MwSt.): Einmalige Anlagevergütung bis zu 5,5%; Vermögensverwalterentgelt bis zu 1,60 % pro Jahr; Ausgabeaufschlag je Zielfonds 0%; Depot-führungsentgelt 60,00 Euro pro Jahr (Abbuchung quartalsweise). Die einmaligen und laufenden Gebühren und Entgelte mindern die zu erwartende Rendite entsprechend.

1 | 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. Vgl. auch S. 4, Anmerkung 1.

FMM-Methode

Klare Philosophie seit 1974

Seit unserer Gründung vor über 50 Jahren legen wir großen Wert darauf, Anlageentscheidungen basierend auf unserer hauseigenen Expertise zu treffen. Daran hat sich bis heute nichts geändert. Profitieren Sie von unserer Erfahrung und Weitsicht. Unser vorrangiges Ziel ist es, die passenden Anlagestrategien für Sie auf lange Sicht einzuhalten.

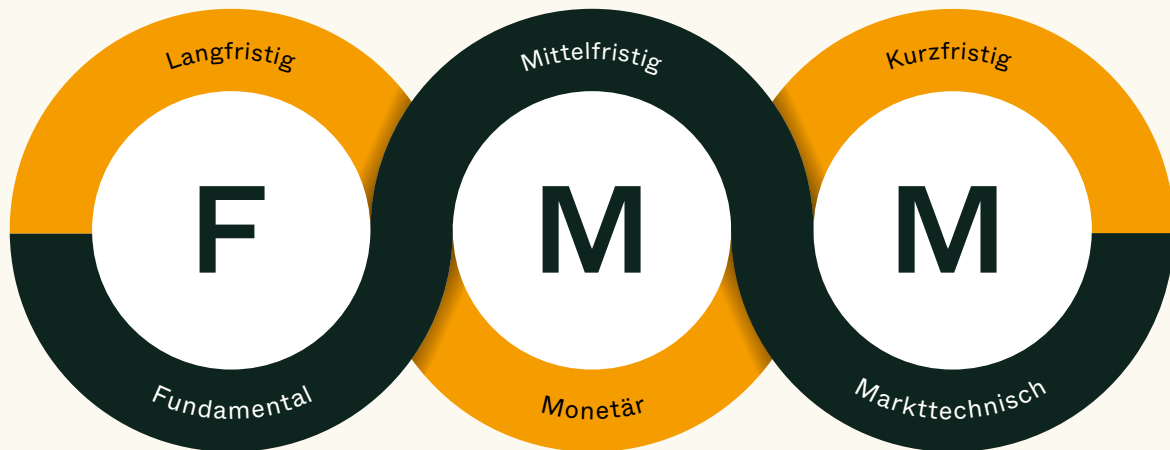
Unser bankenunabhängiges Analystenteam ist ein wichtiger Teil unseres Erfolges seit der Gründung von DJE im Jahr 1974. Gebündeltes Fachwissen und unser dreidimensionales Analyseverfahren, die FMM-Methode, sorgen für vielfach ausgezeichnete Anlageergebnisse. Wir beurteilen das Geschehen an der Börse und an den Märkten aus drei Blickrichtungen: fundamental, monetär und markttechnisch – kurz: FMM.

Im Jahr 1973 wies Dr. Jens Ehrhardt in seiner Promotion den bis dahin wenig beachteten Einfluss von Zinsen, Inflation und Geldmenge – und der Marktstimmung – auf das Börsengeschehen nach. Daraus entstand die dreidimensionale Analyse-methode FMM: fundamental, monetär und markttechnisch. Sie ist das Herzstück unserer Anlagephilosophie, unser Erbgut – sozusagen die DNA von DJE.

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 Vergleichs-indizes und -ergebnissen von Wettbewerbern liegen.



Die drei Dimensionen der FMM-Methode



Die Grundlage

Die fundamentalen Faktoren sind meistens ausschlaggebend für die langfristige Entwicklung. Wir betrachten hier u. a. die konjunkturelle Lage ausgewählter Volkswirtschaften und bewerten mögliche Zielinvestments anhand ausgewählter Kennzahlen.

Die Geldfrage

Über die Analyse der monetären Faktoren beantworten wir die Frage, wie viel Geld in die Finanzmärkte fließen kann. Daraus leiten wir ein monetäres Gesamtbild mit Blick auf das weitere Potenzial der Märkte ab. Im Fokus: Inflation, Geldmengenzuwachstum, Kreditvergabe, etc.

Die Marktstimmung

Wir greifen auf ein umfassendes Spektrum markttechnischer Indikatoren für die wichtigsten Aktien- und Rentenmärkte zurück. Wesentliche Bedeutung hat in diesem Bereich eine unternehmens-eigene, über Jahrzehnte zurückreichende Datenbank von Stimmungsindikatoren.

Quelle: DJE. Nur zur Illustration.

Auszeichnungen und langfristige 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.



Asset Allokation und Unternehmensanalyse

Wir kombinieren Top-down- und Bottom-up-Research. Das heißt, wir betrachten das große Ganze ebenso wie das kleine Detail. Alle Mosaiksteine zusammen geben uns die Sicherheit für unsere Anlageentscheidungen.

Unser Strategie-Team analysiert die Kapitalmärkte kontinuierlich auf Basis der FMM-Methode und leitet daraus Allokations-Vorgaben mit Blick auf Regionen, Sektoren und Investitionsquoten für sämtliche Unternehmensbereiche ab. So stellen wir eine harmonisierte Weltsicht über alle unsere Produkte und Dienstleistungen sicher. Das Team besteht aus Vorständen, Bereichsleitern und erfahrenen Portfoliomanagern.

Mit der Kombination aus FMM-Methode für die Asset-Allokation („top down“) und fundierter Einzeltitelanalyse („bottom up“) sind wir in der Lage, konkrete Marktchancen von Unternehmen einzuschätzen und zu nutzen. Unser unabhängiges Research agiert frei von Konzernvorgaben und Interessenkonflikten.

In einem mehrstufigen Auswahlverfahren filtern wir zunächst das globale Anlageuniversum nach Unternehmen, die unseren Nachhaltigkeitskriterien entsprechen. Dazu gehören der Ausschluss von Rüstungsunternehmen, die Einhaltung von Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz sowie die Vermeidung von Korruption. Anschließend analysieren wir Unternehmen nach ihren Geschäftsmodellen, Fundamentaldaten und ihrer Marktpositionierung.

Erst wenn sich die Unternehmen durch unsere strengen Auswahlkriterien qualifiziert haben, treffen wir finale Anlageentscheidungen.

DJE Managed Depots im Überblick

Merkmale

- » Anlagesumme ab 25.000 Euro¹
- » 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
- » Erfahrener Fondsmanager mit einem seit vielen Jahren bewährten Analyseansatz



Risiken

- » Aktienkurse können markt-, währungs- und einzelwertbedingt stark schwanken
- » Länder- und Bonitätsrisiken der Emittenten sowie Währungsrisiken
- » Kursrückgänge am Geld- und Kapitalmarkt bei steigenden Zinsen
- » Bisher bewährter Analyseansatz garantiert keinen künftigen Anlageerfolg

¹ | Die Anlagesumme kann je nach Vertriebspartner auch höher sein. Bitte fragen Sie Ihren persönlichen Betreuer.

Auszeichnungen

DJE Kapital AG



Zum 21. 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.



Bei den firstfive Awards 2025 wurde die individuelle Vermögensverwaltung von DJE in allen drei getesteten Zeiträumen ausgezeichnet. Mit Platz 1 über 5 Jahre und jeweils Platz 3 über 1 und 3 Jahre zählt DJE zu den besten Vermögensverwaltern Deutschlands.



Der Finanzen-Verlag hat DJE im Jahr 2024 als „Fondsboutique des Jahres“ ausgezeichnet. Diese Auszeichnung ist eine Anerkennung für die Leistungen im Bereich Fonds und die langjährige Kapitalmarkt-Expertise von DJE.

Quellen: Fachmagazin Elite Report in Kooperation mit dem Handelsblatt. www.elitereport.de, Stand: Februar 2025. Firstfive AG, Stand: Februar 2025. Börsenmedien AG, Stand: Januar 2024.

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.

Rechtlicher Hinweis

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: www.dje.de/de/glossar/

Nähere Informationen zu den Auszeichnungen finden Sie auf unserer Website: www.dje.de/de/ueber-dje/auszeichnung-ratings/



DJE Kapital AG

Pullacher Straße 24
82049 Pullach bei München
Deutschland

Telefon +49 89 790453-0

Fax +49 89 790453-185

E-Mail info@dje.de

www.dje.de

Signatory of:



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. 200 Mitarbeitern (davon rund 25 Fondsmanager und Analysten) aktuell über 16,3 Milliarden Euro (Stand: 30.06.2025) 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.