

DR. JAN EHRHARDT

1 | 4

Fondsmanagement: DJE Kapital AG

Fondsmanager	Dr. Jan Ehrhardt
Verantwortlich seit	06.12.2010
Co-Fondsmanager	Stefan Breintner
Verantwortlich seit	01.07.2019
Mindestanlagesumme	75.000 EUR

Stammdaten

ISIN	LU0553169458
WKN	AIC7Y9
Bloomberg	DJEZDIE LX
Reuters	LU0553169458.LUF
Kategorie	Mischfonds (ausgewogen)
Mindestaktienquote	25%
Teilfreistellung der Erträge gem. Inv.-Steuer-Ges. ¹	15%
VG / KVG ²	DJE Investment S.A.
Fondsmanager	DJE Kapital AG
Ertragsverwendung	thesaurierend ²
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Auflegedatum	06.12.2010
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen (29.10.2021)	2,98 Mrd. EUR
TER p.a. (30.12.2020) ²	1,63%

Dieser Teilfonds/Fonds bewirbt ESG-Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU Nr. 2019/2088).³

Ratings & Auszeichnungen⁴ (30.09.2021)**Morningstar Rating Gesamt⁵ ★★★★★****AAA**

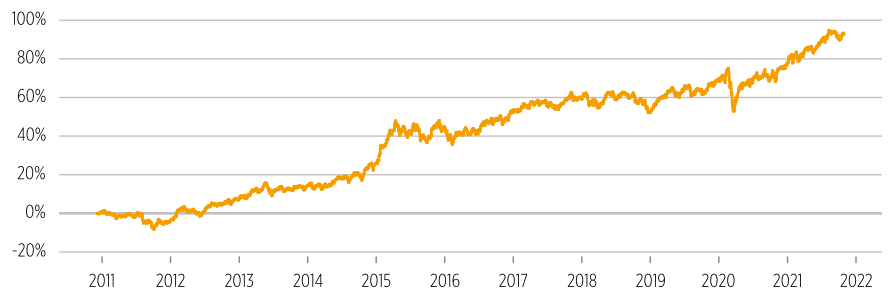
Ausgezeichnet mit der Bestnote AAA im Fondsmanager-Rating von Citywire

DJE - ZINS & DIVIDENDE I (EUR)**STRATEGIE**

Der DJE - Zins & Dividende ist ein weltweit unabhängig von Benchmark-Vorgaben anlegender Mischfonds. Der Fonds verfolgt den Absolute-Return-Gedanken mit dem Ziel, Verluste weitestgehend zu vermeiden. Durch differenzierte Gewichtung der Assetklassen Anleihen und dividenden- und substanzstarke Aktien sollen einerseits regelmäßige Zinseinkünfte generiert sowie andererseits eine möglichst anhaltend positive Wertentwicklung bei geringer Volatilität erzielt werden. Bei der Aktienauswahl achtet das Fondsmanagement auf stabile Dividendenzahlungen und darüber hinaus auf eine anlegerfreundliche Unternehmenspolitik mit Kapitalrückgaben und Aktienrückkäufen (Total Shareholder Return). Der flexible Investmentansatz des Fonds ermöglicht eine schnelle Anpassung an die sich stetig verändernden Marktgegebenheiten. Zur Verringerung des Risikos von Kapitalschwankungen sind mindestens 50% des Fondsvermögens dauerhaft in Anleihen angelegt. Das Aktienengagement beträgt mindestens 25% und ist auf maximal 50% begrenzt. Währungsrisiken werden je nach Marktlage abgesichert.

WERTENTWICKLUNG IN PROZENT SEIT AUFLAGE (06.12.2010)

■ DJE - Zins & Dividende I (EUR)

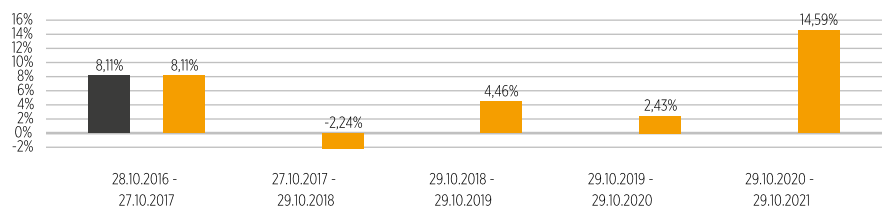


Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung.

Stand: 29.10.2021

ROLLIERENDE WERTENTWICKLUNG ÜBER 5 JAHRE IN PROZENT

■ Fonds (netto) unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags von 0,00%
 ■ Fonds (brutto) DJE - Zins & Dividende I (EUR)



Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung.

Stand: 29.10.2021

WERTENTWICKLUNG IN PROZENT

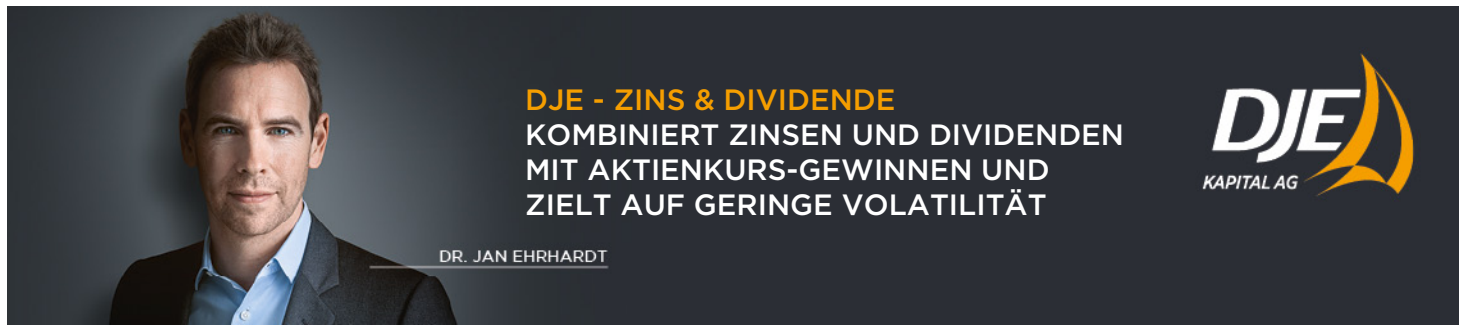
	1 M.	Lfd. Jahr	1 J.	3 J.	3 J. (p.a.)	5 J.	5 J. (p.a.)	Seit Auflage	Seit Auflage (p.a.)
Fonds	0,93%	8,57%	14,27%	22,13%	6,90%	29,77%	5,36%	92,79%	6,21%

Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung.

Stand: 29.10.2021

Die dargestellten Grafiken und Tabellen zur Wertentwicklung beruhen auf eigenen Berechnungen und wurden nach der BVI-Methode² 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 0,00% muss er dafür einmalig bei Kauf 0,00 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.

1 | Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.
 2 | siehe Homepage (www.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar)
 3 | siehe Homepage (www.dje.de/unternehmen/ubers-uns/Verantwortungsvolles-Investieren/)
 4 | Quellenangaben siehe Homepage (www.dje.de/DE_de/unternehmen/auszeichnungen)
 5 | siehe Seite 4



DJE - ZINS & DIVIDENDE KOMBIERT ZINSEN UND DIVIDENDEN MIT AKTIENKURS-GEWINNEN UND ZIELT AUF GERINGE VOLATILITÄT



DR. JAN EHRHARDT

2 | 4

Vermögensaufteilung in Prozent des Fondsvolumens¹

Aktien	49,61%
Anleihen	49,55%
Kasse	0,85%

Stand: 29.10.2021

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

Die größten Länder in Prozent des Fondsvolumens

USA	35,15%
Deutschland	15,70%
Frankreich	5,38%
Dänemark	4,60%
Schweiz	4,11%

Stand: 29.10.2021

Fondspreise per 29.10.2021

Rücknahmepreis	192,79 EUR
Ausgabepreis	192,79 EUR

Kosten²

Ausgabeaufschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	1,37%
Depotbankgebühr p.a.	0,10%

Risikoklasse (SRRI 1-7)²

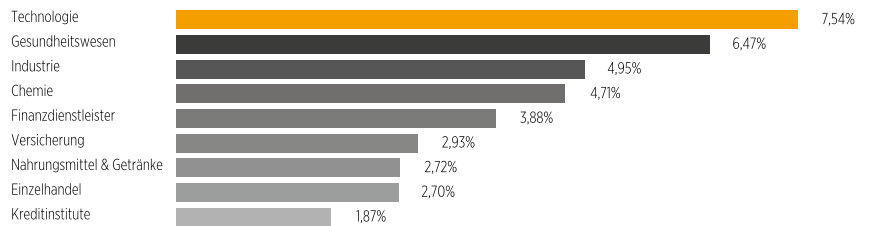
geringeres Risiko
niedrigere Erträgehohes Risiko
höhere Erträge

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

1 | siehe Homepage (www.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar/LU0553169458/KIID/inline)2 | siehe Wesentliche Anlegerinformationen unter <https://www.dje.de/de-de/documents/>

DJE - ZINS & DIVIDENDE I (EUR)

DIE GRÖSSTEN BRANCHEN IN PROZENT DES FONDSVOLUMENS



Stand: 29.10.2021

DIE GRÖSSTEN POSITIONEN IN PROZENT DES FONDSVOLUMENS



Stand: 29.10.2021

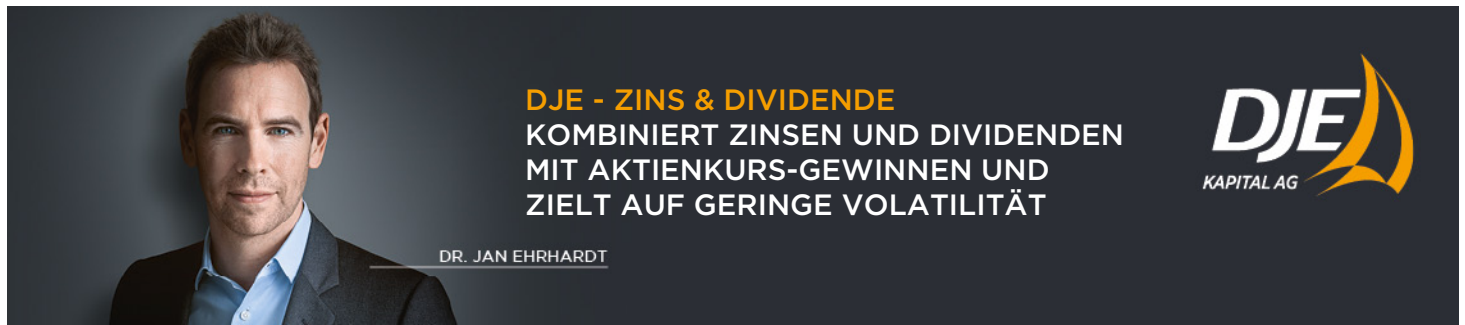
RISIKOKENNZAHLEN¹

Standardabweichung (2 Jahre)	8,12%	Maximum Drawdown (1 Jahr)	-2,66%
Value at Risk (99% / 20 Tage)	-4,91%	Sharpe Ratio (2 Jahre)	1,12

Stand: 29.10.2021

MONATLICHER KOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

Der September war ein schwacher Monat für die weltweiten Aktienmärkte. Für den Gegenwind an den Börsen sorgte eine Kombination aus Problemen, die das positive konjunkturelle Umfeld und gute Unternehmenszahlen überlagerten: Die Schiefelage des chinesischen Immobilienkonzerns Evergrande belastete den Aktienmarkt in China, der ohnehin seit längerem oftmals das Ziel staatlicher Regulierungseingriffe ist. Lieferengpässe beeinträchtigten weiterhin die Produktion in den Industrieländern, und steigende Rohstoffpreise sorgten für anhaltenden Inflationsdruck. Dies befeuerte die Sorgen der Marktteilnehmer, die US-Notenbank (Fed) könnte schneller als erwartet einen restriktiveren Kurs einschlagen. Die Anleihenrenditen reagierten auf die befürchtete Änderung der Geldpolitik mit steigenden Zinsen. 10-jährige US-Treasuries rentierten mit 1,49% um 18 Basispunkte höher, ebenso wie ihre deutschen Pendanten, deren Rendite auf -0,20% stieg. Gold konnte im September nicht von der gestiegenen Inflation profitieren. Der Preis für die Feinunze ging von 1.815 auf 1.760 US-Dollar zurück. In diesem Marktumfeld korrigierte der Wert des DJE - Zins & Dividende um -1,63%. Im September entwickelte sich nur drei Sektoren des weltweiten Aktienmarktes positiv. Die höchsten Kursgewinne verzeichnete der Energiesektor. Gute Ergebnisse konnten auch die Sektoren Kreditinstitute und Automobile verbuchen. Alle anderen Sektoren mussten Verluste hinnehmen. Die stärksten Einbußen verzeichneten die Sektoren Grundstoffe, Bauwesen & Materialien und Versorger. Im Fonds kamen die höchsten Wertbeiträge auf Einzeltitel Ebene von dem französischen Mineralölunternehmen TotalEnergies, dem finnischen Finanzkonzern Nordea Bank und dem US-Biotechnologieunternehmen Moderna. Auf der anderen Seite enttäuschten auf der Aktienseite v.a. das US-Investmentunternehmen BlackRock, der Schweizer Baustoffproduzent Holcim und das Bonner Post- und Logistikunternehmen Deutsche Post. Im Monatsverlauf reduzierte das Fondsmanagement sein Engagement v.a. im Gesundheits- und Technologiesektor und baute u.a. die Sektoren Versicherungen und Nahrungsmittel & Getränke leicht aus. Auf der Anleihe Seite reduzierte das Fondsmanagement den Anteil an US-Treasuries, um in Aktien zu investieren. Dagegen erwarb es Unternehmensanleihen u.a. aus der Finanzdienstleisterbranche. Die Aktienquote des Fonds lag zum Monatsende bei 46,24% (49,86% im Vormonat). Die Anleihequote betrug 50,36% (47,91% im Vormonat).



DR. JAN EHRHARDT

3 | 4

ESG-Informationen

MSCI ESG Rating (AAA-CCC)	A
ESG-Qualitätswertung (0-10)	6,4
Umweltwertung (0-10)	6,1
Soziale Wertung (0-10)	5,5
Governance-Wertung (0-10)	5,1
ESG-Einstufung in Vergleichsgruppe (0% niedrigster, 100% höchster Wert)	19,77%
Vergleichsgruppe	Mixed Asset EUR Bal - Global (683 Fonds)
Abdeckungsquote ESG-Rating	85,03%
Gewichtete durchschnittliche CO ₂ -Intensität (Tonnen CO ₂ pro 1 Mio. US-Dollar Umsatz)	157,99



AAA	13,07%	BB	8,72%
AA	16,69%	B	4,29%
A	26,92%	CCC	1,12%
BBB	14,21%	Ohne Rating	14,97%

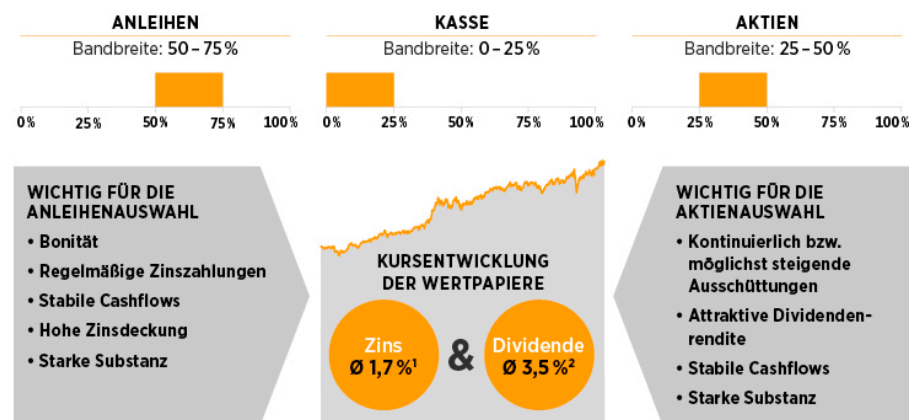
ESG-Rating**Bedeutung**

ESG-Rating	Bedeutung
AAA, AA	Vorreiter Unternehmen im Portfolio des Fonds mit starkem und/oder sich verbesserndem Management von finanziell relevanten ESG-Themen (Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen). Diese Unternehmen sind möglicherweise widerstandsfähiger gegenüber potenziell geschäftsschädigenden Ereignissen in Hinsicht auf ESG-Themen.
A, BBB, BB	Durchschnitt Unternehmen im Portfolio des Fonds mit durchschnittlichem Management von ESG-Themen oder eine Mischung aus Unternehmen mit überdurchschnittlichem und unterdurchschnittlichem ESG-Risikomanagement.
B, CCC	Nachzügler Unternehmen im Portfolio des Fonds mit einem sich verschlechternden und/oder ohne angemessenes Management der ESG-Risiken, denen sie ausgesetzt sind. Diese Unternehmen sind möglicherweise anfälliger gegenüber potenziell geschäftsschädigenden Ereignissen (wie z.B. Umwelt- oder Unternehmenskandale).
Ohne Rating	Unternehmen im Portfolio des Fonds, für die noch kein Rating von MSCI vorliegt, diese werden jedoch im Rahmen unserer eigenen Analyse bewertet

Quelle: MSCI ESG Research.
Stand des MSCI ESG Fonds-Rating-Reports: 29.10.2021

DJE - ZINS & DIVIDENDE I (EUR)**INVESTMENTKONZEPT**

Der Investitionsschwerpunkt des DJE - Zins & Dividende liegt in der Erwirtschaftung eines absoluten stetigen Ertrags - unabhängig von der Entwicklung der Kapitalmärkte. Auf der Anleienseite werden dabei vom hausinternen Research selektiv aus allen Segmenten des Anleihemarktes die aussichtsreichsten Anlageideen herausgefiltert. Dabei investiert der Fonds vornehmlich in Schuldtitle von öffentlichen Emittenten und Unternehmen mit sehr guter bis guter Bonität. Auf der Aktienseite wird auf die bereits etablierte DJE-Dividendenstrategie gesetzt, die auf der Erkenntnis beruht, dass auch bedingt durch den Zinseszineffekt, mit zunehmenden Zeithorizont, Dividenden umso wichtiger für den Beitrag zur Wertentwicklung werden. Langfristige Untersuchungen internationaler Aktienmärkte zeigen, dass nur etwas mehr als die Hälfte der Gewinne durch Kurssteigerungen zu Stande kommen und die andere Hälfte auf Dividendeneffekte zurückzuführen ist. Mit Blick auf die attraktiven Dividendenrenditen und nicht zuletzt aufgrund der guten Gewinnperspektiven verfügen Konzerne über Spielraum für weitere zukünftige Dividendenerhöhungen. Überlegungen wie diese, in Kombination mit der absolut-orientierten Anlagepolitik des DJE - Zins & Dividende, sollten sich positiv auf das Chance-Risiko-Verhältnis auswirken, das durch die variable Steuerung der Aktienquote auch unter volatileren Marktbedingungen erhalten bleibt.

FLEXIBLE PORTFOLIO-AUFTEILUNG**JÄHRLICHE ZIEL-AUSSCHÜTTUNG DJE - ZINS & DIVIDENDE 1,5 %**

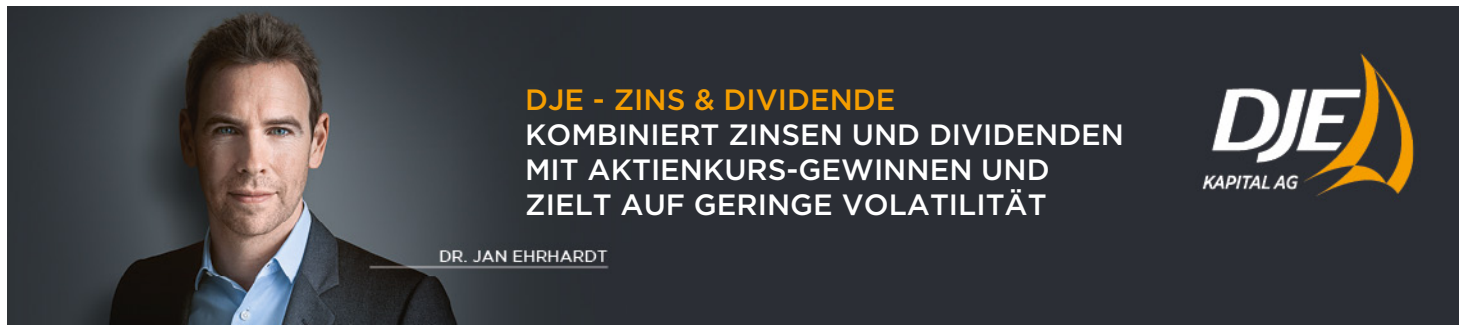
1) Gewichtete Verzinsung der Anleihen
2) Geschätzte Dividendenrendite für 2021
Quelle: DJE Kapital AG

CHANCEN UND RISIKEN**Chancen**

- + Partizipation an den Wachstumschancen der globalen Aktien- und Anleihenmärkte - der Fonds ist nicht auf eine Region oder ein Land fixiert
- + Erfahrener Fondsmanager mit einem auf fundamentaler, monetärer und markttechnischer Analyse beruhendem Ansatz (FMM), der sich seit über 45 Jahren bewährt hat
- + Effiziente Mixtur aus Aktien und Anleihen mit strategischer Risikosteuerung

Risiken

- Aktien bergen Risiko stärkerer Kursrückgänge
- Preisrisiken von Anleihen bei steigenden Zinsen
- Währungsrisiken durch Auslandsanteil im Portfolio
- Länder-, Bonitäts- und Liquiditätsrisiken der Emittenten



DR. JAN EHRHARDT

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
www.dje.lu

DJE Kapital AG
Tel.: +49 89 790453-0
E-Mail: info@dje.de
www.dje.de

5 | 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 - ZINS & DIVIDENDE I (EUR)**Zielgruppe****Der Fonds eignet sich für Anleger**

- + mit mittel- bis langfristigem Anlagehorizont
- + die auf Chancen im Aktien- als auch im Anleihenbereich setzen wollen
- + die Wert auf Flexibilität bei der Portfoliokonzeption legen

Der Fonds eignet sich nicht für Anleger

- mit kurzfristigem Anlagehorizont
- die einen sicheren Ertrag anstreben
- die keine erhöhten Wertschwankungen akzeptieren

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 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 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.