

DR. JAN EHRHARDT

1 | 4

Fondsmanagement: DJE Kapital AG

Fondsmanagement	Dr. Jan Ehrhardt
Verantwortlich seit	03.07.2018
Co-Fondsmanager	Stefan Breintner
Verantwortlich seit	01.07.2019

Mindestanlagesumme

-

Stammdaten

ISIN	LUI794438561
WKN	A2JGDY
Bloomberg	DJEZDXT LX
Kategorie	Mischfonds (ausgewogen)
Mindestaktienquote	25%
Teilfreistellung der Erträge gem. Inv.-Steuer-Ges. ¹	15%
VG / KVG ²	DJE Investment S.A.
Fondsmanagement	DJE Kapital AG
Ertragsverwendung	thesaurierend ²
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Auflagedatum	03.07.2018
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen (30.11.2021)	3,07 Mrd. EUR
TER p.a. (30.12.2020) ²	0,98%

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

Ratings & Auszeichnungen⁴ (29.10.2021)**Morningstar Rating Gesamt⁵** ★★★★★**AAA**

Ausgezeichnet mit der Bestnote AAA im Fondsmanager-Rating von Citywire

DJE - ZINS & DIVIDENDE XT (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 (02.07.2018)

■ DJE - Zins & Dividende XT (EUR)

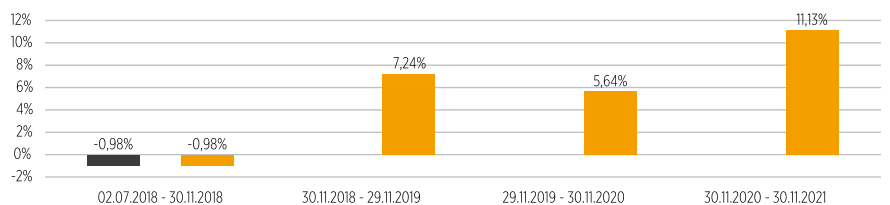


Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung.

Stand: 30.11.2021

ROLLIERENDE WERTENTWICKLUNG ÜBER 5 JAHRE IN PROZENT

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



Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung.

Stand: 30.11.2021

WERTENTWICKLUNG IN PROZENT

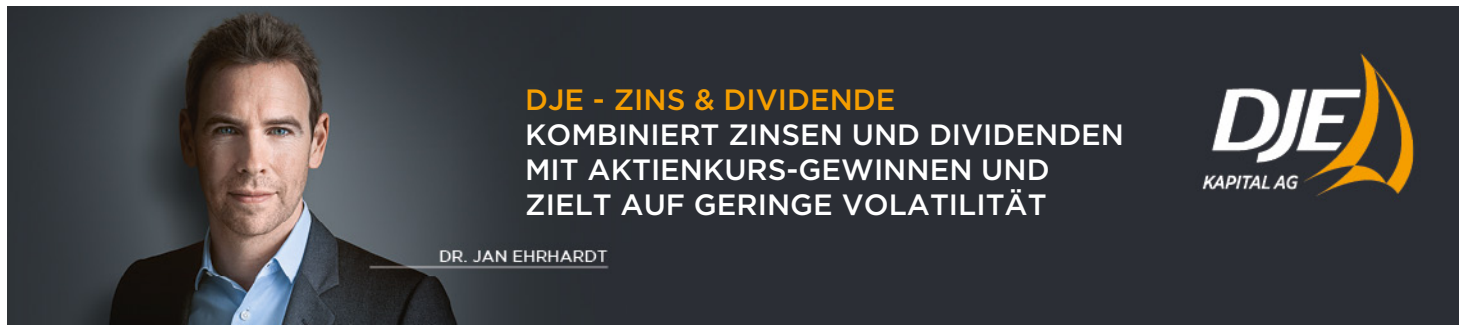
	1 M.	Lfd. Jahr	1 J.	3 J.	3 J. (p.a.)	5 J.	5 J. (p.a.)	Seit Auflage	Seit Auflage (p.a.)
Fonds	0,76%	9,94%	11,13%	25,90%	7,98%	-	-	24,67%	6,67%

Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung.

Stand: 30.11.2021

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/uber-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 Fondsvolumens

Anleihen	50,82%
Aktien	47,22%
Kasse	1,96%

Stand: 30.11.2021

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

Die größten Länder in Prozent des Fondsvolumens

USA	34,68%
Deutschland	14,54%
Frankreich	6,79%
Dänemark	4,42%
Schweiz	4,37%

Stand: 30.11.2021

Fondspreise per 30.11.2021

Rücknahmepreis	124,67 EUR
Ausgabepreis	124,67 EUR

Kosten¹

Ausgabeaufschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	0,65%
Depotbankgebühr p.a.	0,10%

Risikoklasse (SRRI 1-7)¹

geringeres Risiko
niedrigere Erträge

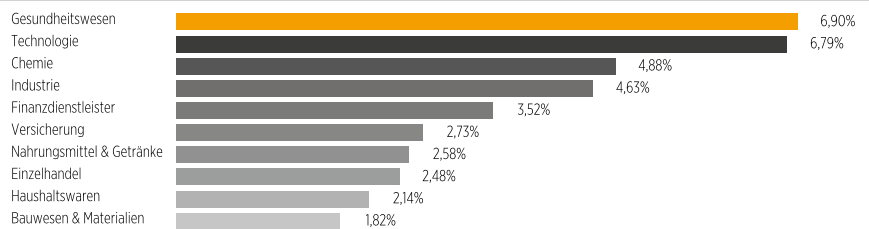
hohes Risiko
höhere Erträge

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

¹ siehe Wesentliche Anlegerinformationen unter <https://www.dje.de/de-de/documents/>

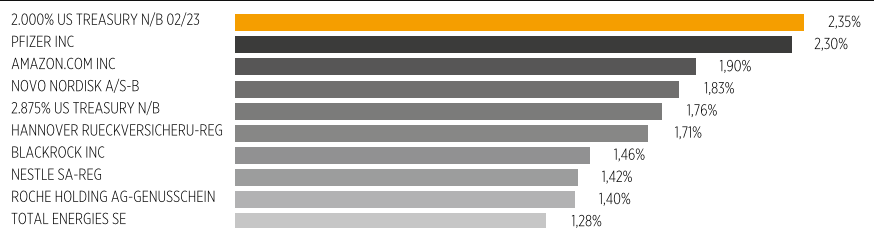
DJE - ZINS & DIVIDENDE XT (EUR)

DIE GRÖSSTEN BRANCHEN IN PROZENT DES FONDsvOLUMENS



Stand: 30.11.2021

DIE GRÖSSTEN POSITIONEN IN PROZENT DES FONDsvOLUMENS



Stand: 30.11.2021

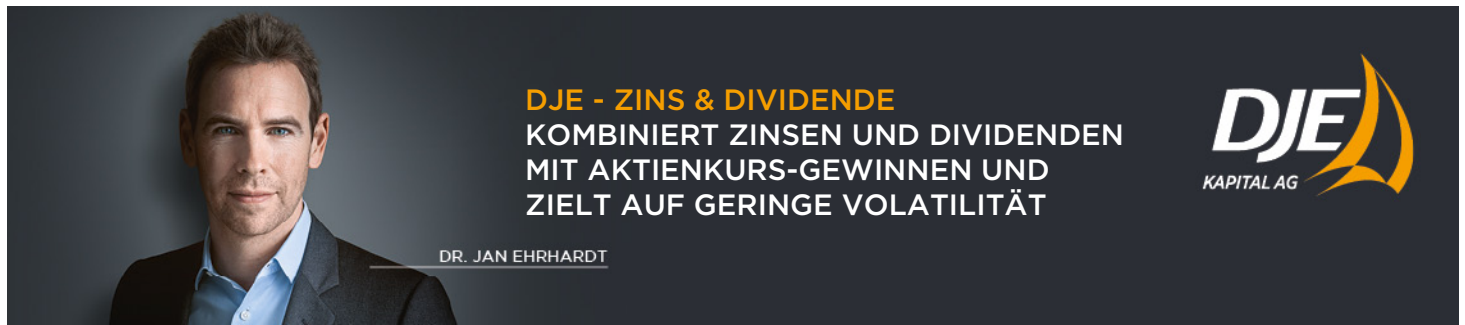
RISIKOKENNZAHLEN¹

Standardabweichung (2 Jahre)	8,16%	Maximum Drawdown (1 Jahr)	-2,66%
Value at Risk (99% / 20 Tage)	-4,93%	Sharpe Ratio (2 Jahre)	1,12

Stand: 30.11.2021

MONATLICHER KOMMENTAR DES FONDsmANAGERS

Die internationalen Aktienmärkte konnten im Oktober die Verluste aus dem Vormonat wieder wettmachen und entwickelten sich erfreulich. Das lag nicht zuletzt an den positiven Quartalsbilanzen in den USA und in Europa. Das und die Aussicht auf eine voraussichtlich robuste Konjunktur mit einer sich normalisierenden Inflation im kommenden Jahr hellte die Stimmung an den Märkten auf. Hinzu kam die Erwartung, dass die US-Notenbank den Liquiditätshahn nur behutsam drosseln wird, während die Europäische Zentralbank ihre expansive Geldpolitik beibehält. Diese Faktoren überwogen die Sorgen um weiterhin bestehende Lieferengpässe und steigende Rohstoffpreise. Auf der Anleienseite sorgten der Inflationsdruck und die erwartete Liquiditätsdrosselung in den USA für steigende Zinsen. 10-jährige deutsche Staatsanleihen stiegen von -0,20% auf -0,11%. Ihre US-amerikanischen Pendanten rentierten mit 1,55% um 6 Basispunkte höher als im Vormonat. Der Goldpreis konnte dagegen von der anhaltenden Inflation profitieren und stieg um rund 1,7% auf 1.789 US-Dollar. In diesem Marktumfeld stieg der Wert des DJE – Zins & Dividende um 0,98%. Im Oktober entwickelten sich alle Sektoren des weltweiten Aktienmarktes, ausgenommen Telekommunikation, positiv. Die höchsten Kursgewinne verzeichnete die Automobilebranche. Darüber hinaus beendeten auch verschiedene andere Sektoren den Berichtsmonat mit sehr guten Ergebnissen, darunter Finanzdienstleister, Technologie, Energie, Konsumgüter & Dienstleistungen, Banken und Versorger. Der Fonds konnte im Berichtszeitraum v.a. von seinem Engagement in den Sektoren Nahrungsmittel & Getränke, Industrie und Telekommunikation profitieren. Auf Einzeltelebene kamen die stärksten Wertbeiträge von dem dänischen Pharmaunternehmen Novo Nordisk, dem US-Investmentunternehmen BlackRock und dem deutschen Halbleiterhersteller Infineon. Auf der anderen Seite enttäuschten im Oktober die Ergebnisse der Energieversorgerpartei, und die Haushaltswarenbranche trat auf der Stelle. Auf der Aktienseite enttäuschten v.a. der US-Online-Bezahldienst PayPal, die Deutsche Telekom und das US-Technologieunternehmen Meta Platforms. Im Monatsverlauf stockte das Fondsmanagement sein Engagement v.a. in den Sektoren Gesundheitswesen, Einzelhandel und Finanzdienstleister auf. Auf der anderen Seite reduzierte es die Sektoren Industrie und Telekommunikation. Auf der Anleienseite entwickelten sich europäische – und asiatisch-pazifische Staatsanleihen im Oktober negativ und US-Staatsanleihen neutral, ebenso wie Unternehmensanleihen aus der Finanzdienstleister- und der Telekommunikationsbranche. Im Oktober reduzierte das Fondsmanagement den Anteil an US-Treasuries und erhöhte die Anteile von Staatsanleihen aus Europa und der Region Asien-Pazifik. Darüber hinaus erwarb es Unternehmensanleihen aus der Finanzdienstleister- und der Telekommunikationsbranche. Die Aktienquote des Fonds stieg zum Monatsende auf 49,61% (46,24% im Vormonat). Die Anleihenquote betrug 49,55% (50,36% im Vormonat). Durch die Aktienkäufe ging die Liquidität von 3,40% auf 0,85% zurück. Zum Monatsende bestanden keine Währungsabsicherungen im Fonds.

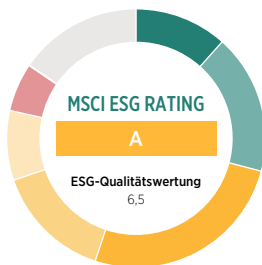


DR. JAN EHRHARDT

3 | 4

ESG-Informationen

MSCI ESG Rating (AAA-CCC)	A
ESG-Qualitätswertung (0-10)	6,5
Umweltwertung (0-10)	6,1
Soziale Wertung (0-10)	5,4
Governance-Wertung (0-10)	5,1
ESG-Einstufung in Vergleichsgruppe (0% niedrigster, 100% höchster Wert)	19,04%
Vergleichsgruppe	Mixed Asset EUR Bal - Global (688 Fonds)
Abdeckungsquote ESG-Rating	84,59%
Gewichtete durchschnittliche CO ₂ -Intensität (Tonnen CO ₂ pro 1 Mio. US-Dollar Umsatz)	164,70



AAA	11,59%	BB	8,71%
AA	17,49%	B	6,04%
A	26,03%	CCC	0,09%
BBB	14,63%	Ohne Rating	15,41%

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

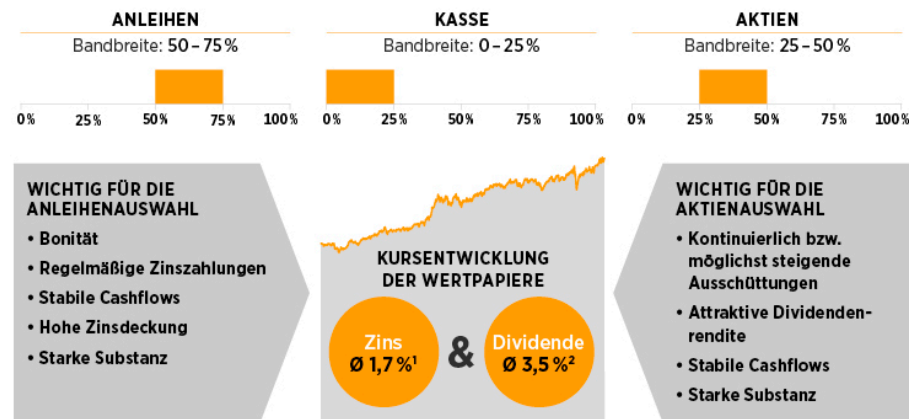
Quelle: MSCI ESG Research.
Stand des MSCI ESG Fonds-Rating-Reports: 30.11.2021

DJE - ZINS & DIVIDENDE XT (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

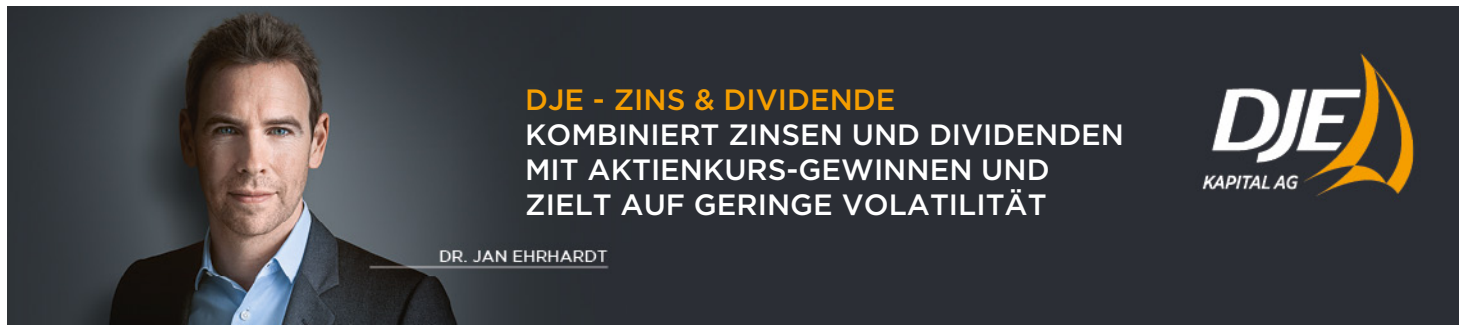
CHANCEN UND RISIKEN

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 XT (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.