

DJE - Zins & Dividende XT (EUR)

Kombiniert Zinsen und Dividenden mit Aktienkurs-Gewinnen und zielt auf geringe Volatilität



Mindestanlagesumme

Stammdaten

ISIN	LU1794438561
WKN	A2JGDY
Bloomberg	DJEZDXT LX
Kategorie	Mischfonds EUR ausgewogen - Global
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 (30.04.2026)	4,54 Mrd. EUR
TER p.a. (30.12.2025) ²	0,91%

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

Ratings & Auszeichnungen⁴ (30.04.2026)

Morningstar Rating Gesamt⁵ ★★★★★

Fondsmanager des Jahres 2025

Die Fondsexperten der Börsen Medien AG haben Dr. Jan Ehrhardt als Fondsmanager des Jahres 2025 ausgezeichnet

Strategie

Der DJE - Zins & Dividende ist ein ausgewogener Mischfonds unabhängig von Benchmark-Vorgaben. Der Fonds verfolgt den Absolute-Return-Gedanken mit dem Ziel, Verluste weitestgehend zu vermeiden. Die differenzierte Gewichtung der Assetklassen Anleihen und dividenden- und substanzstarke Aktien zielt auf regelmäßige Zinseinkünfte und eine möglichst anhaltend positive Wertentwicklung bei geringer Volatilität ab. Bei der Aktienauswahl achtet das Fondsmanagement auf wiederkehrende Dividendenzahlungen und zudem auf eine anlegerfreundliche Unternehmenspolitik mit Kapitalrückgaben und Aktienrückkäufen (Total Shareholder Return). Die Titelauswahl zielt auf eine überdurchschnittliche Dividendenrendite relativ zum Markt. Es können aber auch Werte im Fonds enthalten sein, die aktuell keine Dividende zahlen. 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.

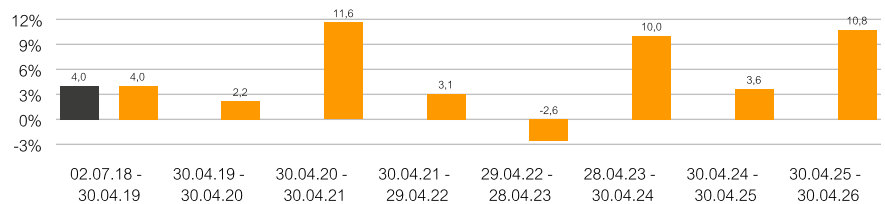
Wertentwicklung in % seit Auflage (03.07.2018)

■ DJE - Zins & Dividende XT (EUR)



Rollierende Wertentwicklung über 10 Jahre in %

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



Wertentwicklung in %

	Lfd. M.	Lfd. Jahr	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Seit Auflage
Fonds	1,90%	2,68%	10,76%	26,31%	26,76%	-	50,38%
Fonds p.a.	-	-	-	8,08%	4,86%	-	5,35%

Risikokennzahlen⁶

Standardabweichung (2 Jahre)	6,70%	Maximum Drawdown (1 Jahr)	-4,24%
Value at Risk (99% / 20 Tage)	-4,04%	Sharpe Ratio (2 Jahre)	0,71

Quelle für alle obigen Angaben: DJE Kapital AG. Darstellung: Anevis Solutions. Stand: 30.04.2026.

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/glossar/)

3 | Siehe Homepage (www.dje.de/de/ueber-dje/nachhaltig-investieren/)

4 | Auszeichnungen und langjährige Erfahrung garantieren keinen Anlageerfolg. Quellenangaben siehe Homepage (www.dje.de/de/ueber-dje/auszeichnung-ratings/)

5 | Siehe Seite 4

6 | Siehe Basisinformationsblatt (PRIIPs KID) unter <https://www.dje.de/de/investmentfonds/productdetail/LU1794438561/?tab=downloads#downloads>

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-Methode² berechnet und veranschaulichen 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. 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.

DJE - Zins & Dividende XT (EUR)

Kombiniert Zinsen und Dividenden mit Aktienkurs-Gewinnen und zielt auf geringe Volatilität



Vermögensaufteilung in % des Fondsvolumens

Anleihen	52,73%
Aktien	46,74%
Kasse	0,52%

Top-5-Länder gesamtes Portfolio (% NAV)

USA	38,79%
Deutschland	13,64%
Norwegen	5,79%
Großbritannien	5,43%
Frankreich	3,82%

Kennzahlen des Aktienportfolios

Kurs-Gewinn-Verhältnis	28,2
Kurs-Buchwert-Verhältnis	11,8
Dividendenrendite	2,17%

Kennzahlen des Anleihenportfolios

Durchschnitts-Rating	A-
Rendite	4,41%
Modifizierte Duration	4,94%

Quelle für alle obigen Angaben: Bloomberg, DJE Kapital AG. Stand: 30.04.2026. Die Vermögensaufteilung kann durch die Addition gerundeter Zahlen marginal von 100% abweichen. Die Portfoliokennzahlen beziehen sich auf das Aktien- bzw. Anleihenportfolio, d.h. auf den gewichteten Durchschnitt aller im Fonds gehaltenen Aktien bzw. Anleihen. Die Kennzahlen für das Anleihenportfolio beziehen Bondderivate und Cash mit ein. Das Durchschnittsrating beruht auf den Ratings der Agenturen S&P, Moody's und Fitch. Das jeweils schlechteste Rating fließt in die Bewertung ein.

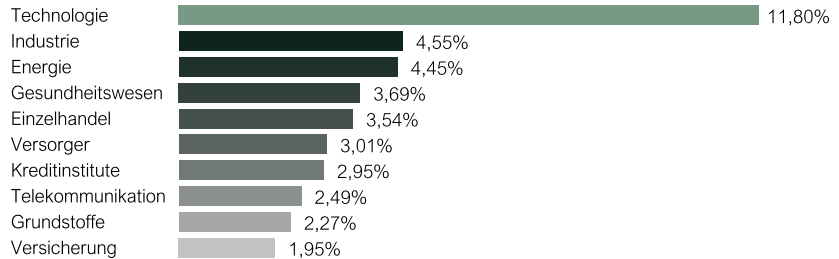
Fondspreise per 30.04.2026

Rücknahmepreis	150,38 EUR
Ausgabepreis	150,38 EUR

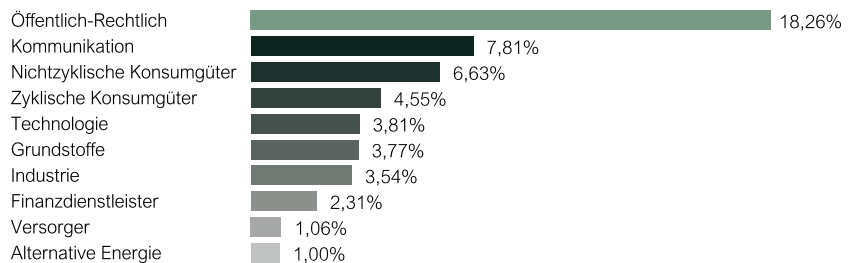
Kosten¹

Ausgabebauschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	0,65%
Depotbankgebühr p.a.	0,06%

Top-10-Sektoren des Aktienportfolios in % des Fondsvolumens



Top-10-Sektoren des Anleihenportfolios in % des Fondsvolumens



Top-10-Positionen in % des Fondsvolumens

Aktienportfolio

NVIDIA Corp	2,33%
Taiwan Semiconductor Manufac	2,26%
Amazon.Com Inc	1,60%
Chevron Corp	1,60%
Equinor Asa	1,43%
Eli Lilly & Co	1,37%
Nextera Energy Inc	1,03%
Industria De Diseno Textil	1,00%
Totalenergies SE	0,97%
Samsung Electronics Co Ltd	0,95%

Portfolio ohne Aktien

POLAND GOVERNMENT BOND	2,39%
MCDONALD'S CORP	2,02%
US TREASURY N/B	1,94%
MEX BONOS DESARR FIX RT	1,63%
NORWEGIAN GOVERNMENT	1,58%
META PLATFORMS INC	1,39%
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,37%
ANGLO AMERICAN CAPITAL	1,37%
KERING	1,34%
NORWEGIAN GOVERNMENT	1,31%

Hinweis: Beim Kauf eines Fonds erwirbt man Anteile an dem genannten Fonds, der in Wertpapiere und/oder in Anleihen investiert, nicht jedoch die Wertpapiere selbst.

Allokationen des gesamten Portfolios (% NAV)

Währungen

USD	45,09%
EUR	28,45%
NOK	5,76%
HKD	3,09%
CHF	2,96%

Laufzeiten

Bis 1 Jahr	1,46%
1 bis 3 Jahre	9,09%
3 bis 5 Jahre	7,26%
5 bis 7 Jahre	10,55%
Über 7 Jahre	24,36%

Quelle für alle obigen Angaben: DJE Kapital AG. Darstellung: Anevis Solutions. Stand: 30.04.2026.

Risikoklasse (SRI 1-7)¹

Geringeres Risiko

Hohes Risiko

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

¹ | Siehe Basisinformationsblatt (PRIIPs KID) unter <https://www.dje.de/de/investmentfonds/productdetail/LU1794438561/?tab=downloads#downloads>

DJE - Zins & Dividende XT (EUR)

Kombiniert Zinsen und Dividenden mit Aktienkurs-Gewinnen und zielt auf geringe Volatilität



Auswertung von MSCI ESG Research

MSCI ESG Rating (AAA-CCC)	A
ESG-Qualitätswertung (0-10)	6,8
Umweltwertung (0-10)	6,0
Soziale Wertung (0-10)	5,4
Governance-Wertung (0-10)	6,0
ESG-Einstufung in Vergleichsgruppe (0% niedrigster, 100% höchster Wert)	11,29%
Vergleichsgruppe	Mixed Asset EUR Balanced - Global
Abdeckungsquote ESG-Rating	88,45%
Gewichtete durchschnittliche CO ₂ -Intensität (Tonnen CO ₂ pro 1 Mio. US-Dollar Umsatz)	182,46



AAA	16,86%	BB	3,84%
AA	31,61%	B	5,38%
A	13,12%	CCC	0,57%
BBB	17,08%	Ohne Rating	11,55%

ESG-Rating Bedeutung

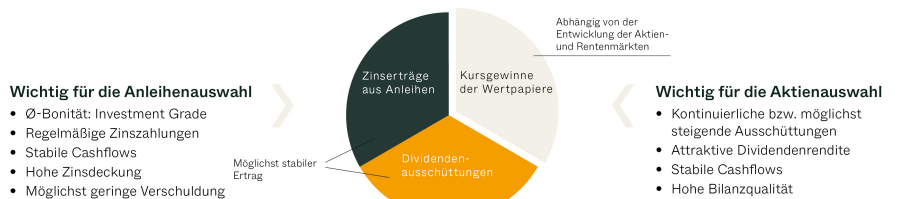
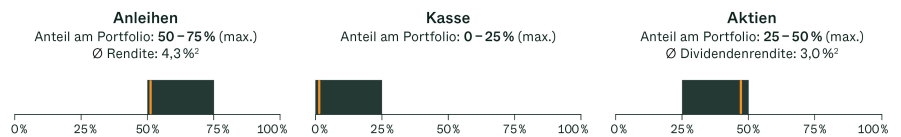
AAA, AA	Vorreiter: Unternehmen im Portfolio des Fonds mit starkem und/oder sich verbesserndem Management von finanziell relevanten ESG-Themen (Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen). Diese Unternehmen sind möglicherweise widerstandsfähiger gegenüber potenziell geschäftsschädigenden Ereignissen 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 Unternehmensskandale).
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: 30.04.2026
<https://www.dje.de/de/investmentfonds/productdetail/LU1794438561/?tab=downloads#downloads>

Investmentkonzept

Das Ziel des DJE – Zins & Dividende ist die Erwirtschaftung eines absoluten stetigen Ertrags – unabhängig von der Entwicklung der Kapitalmärkte. Auf der Anleienseite filtert das hauseigene Research aus allen Marktsegmenten aussichtsreiche Anlage-Ideen heraus. Dabei investiert der Fonds v.a. in Schultitel von öffentlichen Emittenten und Unternehmen mit sehr guter bis guter Bonität. Auf der Aktienseite setzt der Fonds auf die etablierte DJE-Dividendenstrategie. Diese beruht auf der Erkenntnis, dass Dividenden bei zunehmender Dauer aufgrund des Zinseszineffekts stark zur Wertentwicklung beitragen können. Langfristige Analysen zeigen, dass nur rund die Hälfte der Gewinne auf Kurszuwächsen beruht. Die andere Hälfte ist Dividenden zurückzuführen. Die Titelauswahl zielt auf eine überdurchschnittliche Dividendenrendite relativ zum Markt. Es können aber auch Werte im Fonds enthalten sein, die aktuell keine Dividende zahlen. Der flexible Ansatz des Fonds ermöglicht eine schnelle Anpassung an die sich ständig verändernden Märkte. Zur Verringerung des Risikos von Kapitalschwankungen sind mindestens 50% des Fondsvermögens dauerhaft in Anleihen angelegt. Der Aktienanteil beträgt mindestens 25% und ist auf maximal 50% begrenzt. Währungsrisiken werden je nach Marktlage abgesichert.

Flexible Portfolio-Aufteilung



Wichtig für die Anleiheauswahl

- Ø-Bonität: Investment Grade
- Regelmäßige Zinszahlungen
- Stabile Cashflows
- Hohe Zinsdeckung
- Möglichst stabiler Ertrag
- Möglichst geringe Verschuldung

Wichtig für die Aktienausswahl

- Kontinuierliche bzw. möglichst steigende Ausschüttungen
- Attraktive Dividendenrendite
- Stabile Cashflows
- Hohe Bilanzqualität

Quelle: DJE Kapital AG. Nur zur Illustration.

Chancen

- + Der ausgewogene Mischfonds zielt auf eine möglichst positive, schwankungsarme Wertentwicklung in jeder Marktphase.
- + Mögliche Aktienkursgewinne werden durch erwartete Zinserträge internationaler Anleihen und Dividendenausschüttungen ergänzt.
- + Kontinuierliche Erträge aus Zinsen und Dividenden können bei Kurseinbrüchen als Puffer dienen.
- + Das Portfolio wird laufend an die sich verändernden Märkte angepasst.

Risiken

- Erträge aus Zinsen und Dividenden sind nicht garantiert.
- Anleihen unterliegen Preisrisiken bei steigenden Zinsen.
- Anleihen unterliegen außerdem Länderrisiken und den Bonitäts- und Liquiditätsrisiken ihrer Emittenten.
- Aktienkurse können markt-, währungs- und einzelwertbedingt stark schwanken.
- Bei nicht auf Euro lautenden Wertpapieren besteht ein Währungsrisiko für Euro-Anleger.

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

DJE - Zins & Dividende XT (EUR)

Kombiniert Zinsen und Dividenden mit Aktienkurs-Gewinnen und zielt auf geringe Volatilität



Fondsmanager



Dr. Jan Ehrhardt

Verantwortlich seit 03.07.2018

Dr. Jan Ehrhardt ist stellvertretender Vorstandsvorsitzender von DJE und verantwortlich für die Bereiche Research & Portfoliomanagement und Individuelle Vermögensverwaltung. Als Fondsmanager verantwortet er zudem die Dividendenstrategien von DJE. Der Betriebswirt promovierte an der Universität Würzburg. Der Finanzen Verlag hat Jan Ehrhardt als "Fondsmanager des Jahres 2025" ausgezeichnet.



Stefan Breintner

Verantwortlich als Co-Fondsmanager seit 01.07.2019

Stefan Breintner ist Leiter des Bereichs Research & Portfoliomanagement und als Analyst verantwortlich für die Sektoren Grundstoffe, Chemie, Energie und Bauwesen & Materialien. Seit 2019 ist er zudem Co-Fondsmanager der Dividendenstrategien von DJE. Der Betriebswirt ist seit 2005 bei DJE.

DJE Kapital AG

Die DJE Kapital AG gehört zur DJE-Gruppe, kann sich auf über 50 Jahre Erfahrung in der Vermögensverwaltung stützen und ist heute einer der größten bankenunabhängigen Finanzdienstleister im deutschsprachigen Raum. Die Anlagestrategie, sowohl für Aktien- als auch für Anleihen, beruht auf der hauseigenen FMM-Methode, der eine systematische Analyse fundamentaler, monetärer und markttechnischer Indikatoren zugrunde liegt. 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.

Signatory of:



Kontakt

DJE Investment S.A.
+352 2692522-0
info@dje.lu
www.dje.lu

DJE Kapital AG
+49 89 790453-0
info@dje.de
www.dje.de

5 | 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.

Monatlicher Kommentar des Fondsmanagers

Die internationalen Aktienmärkte erholten sich im April nach dem schwachen Vormonat sehr deutlich. Trotz der weiterhin schwelenden Iran-Krise und eines erneut höheren Brent-Ölpreises von zuletzt 114 US-Dollar je Barrel überwog die positive Stimmung. Der amerikanische Aktienmarkt legte um 8,8 % zu und verzeichnete damit den stärksten Monat seit November 2020. In Europa stiegen deutsche Aktien um 7,1 %, Aktien in Hongkong gewannen 2,5%. Die starken Quartalsgewinne im Technologie- und Halbleiterbereich waren ein wichtiger Treiber für die Aktienmärkte. An den Anleihemärkten setzten sich dagegen die Renditeanstiege fort: Die zehnjährige Bundrendite erreichte mit 3,11 % den höchsten Stand seit 2011. In den USA stieg die zehnjährige Treasury-Rendite um 5,4 Basispunkte auf 4,37 %. Inflationssorgen kehrten zurück, da die Verbraucherpreise in der Eurozone im April auf 3,0 % anzogen. In diesem Umfeld erzielte der DJE - Zins & Dividende im April eine Performance von 1,90%. Auf der Aktienseite kamen die positiven Performancebeiträge vor allem aus dem Sektor Technologie, gefolgt von Industriegütern und Dienstleistungen sowie dem Einzelhandel. Aus dem Kreis der größten Einzelpositionen ragte Taiwan Semiconductor mit einer ausgesprochen kräftigen Kursperformance heraus. Auch SK Hynix und Amazon leisteten substantielle Beiträge zum Monatsergebnis. Auf Länderebene entwickelten sich die Investments in Südkorea, Deutschland und Taiwan besonders positiv. Auf der Anleihenseite resultierten positive Performancebeiträge aus den Positionen in Staatsanleihen. Belastend wirkten dagegen die Aktien-Engagements in den Sektoren Energieerzeugung und Gesundheitswesen. Bei den Einzeltiteln entwickelten sich Chevron, Equinor und Merck schwach; auch Eli Lilly lieferte einen leicht negativen Beitrag. Die Schwächephase im Gesundheitsbereich, die sich seit einigen Monaten abzeichnet, setzte sich somit fort. Im Anleiheportfolio belasteten Unternehmensanleihen das Ergebnis leicht. Das Fondsmanagement hat im Berichtsmonat Akzente auf der Aktienseite gesetzt. Der Sektor Gesundheitswesen wurde von 5,4 % auf 4,5 % reduziert. Im Gegenzug wurde der Sektor Technologie von 8,7 % auf 9,6 % aufgestockt; auch die Sektoren Versorger und Einzelhandel wurden leicht erhöht. Bei den Einzeltiteln wurden NVIDIA und Amazon deutlich aufgestockt. NextEra Energy, Amazon und Inditex rückten neu in die Top-10 auf, während DBS, Johnson & Johnson und TJX aus der Spitzengruppe herausfielen. Im Anleiheportfolio wurde der Anteil der Staatsanleihen von 15,4 % auf 16,7 % aufgestockt; Unternehmensanleihen lagen mit einer Gewichtung von 34,6 % gegenüber 34,1 % weitgehend stabil. Im Monatsdurchschnitt blieb die Aktienquote mit 44,5 % gegenüber 44,0 % nahezu unverändert. Die Anleihenquote wurde von 52,1 % auf 53,8 % erhöht. Die durchschnittliche Laufzeit in Jahren des Anleiheportfolios stieg leicht von 5,07 auf 5,14 Jahre. Die Liquiditätshaltung wurde von 3,9 % auf 1,7 % zurückgenommen. Eine Rezession erscheint nach Einschätzung des Fondsmanagements weiterhin unwahrscheinlich; das fortgesetzte Gewinnwachstum spricht für einen gesunden Markt. Die Selektivität bleibt allerdings entscheidend, gerade mit Blick auf eine perspektivisch leicht steigende Inflation und mögliche weitere Leitzinsschritte der EZB. In den USA bleiben Re-Industrialisierung und die strukturelle Stützung des Tech-Sektors durch hohe Hyperscaler-Investitionen tragende Faktoren. Auf der Anleihenseite ergänzen selektive Akzente in Lateinamerika das Profil. Alle Index-Angaben auf Euro-Basis.

Rechtliche Hinweise

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des betreffenden Fonds und das Basisinformationsblatt (PRIIPs KID), 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 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 abgerufen werden. Die in dieser Marketing-Anzeige beschriebenen Fonds können in verschiedenen EU-Mitgliedsstaaten zum Vertrieb angezeigt worden sein. Anleger werden drauf hingewiesen, dass die jeweilige Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile Ihrer Fonds getroffen hat, gemäß der Richtlinie 2009/65/EG und Art. 32 a der Richtlinie 2011/61/EU aufzuheben. 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. 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. Alle Angaben dieser Übersicht sind mit Sorgfalt entsprechend dem Kenntnisstand zum Zeitpunkt der Erstellung gemacht worden. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch keine Gewähr und keine Haftung übernommen werden.