

# DJE – Zins & Dividende PA (EUR)

Weltweit in Anleihen und dividenden- und substanzstarke Aktien investieren



ERTRAGSORIENTIERT

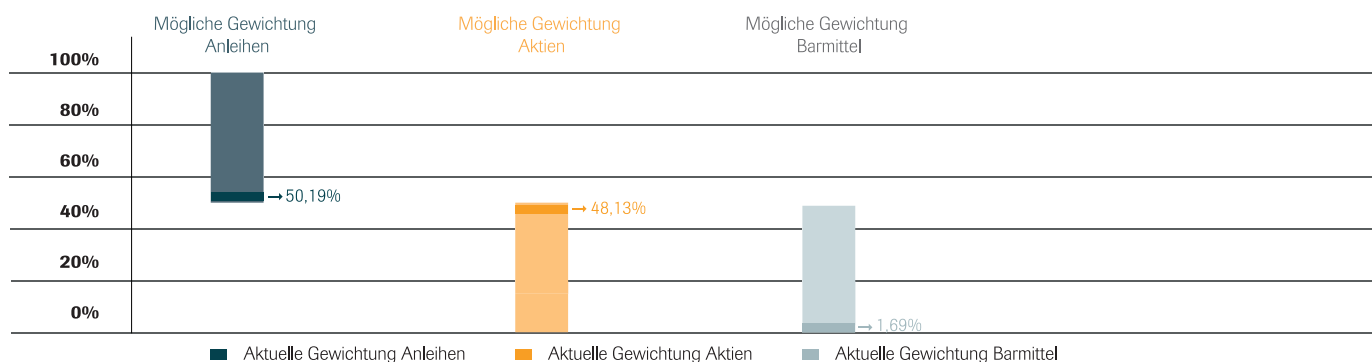
STRATEGISCH

DIVIDENDENSTARK

## Investmentkonzept

Der DJE – Zins & Dividende PA ist ein unabhängig von Benchmark-Vorgaben weltweit anlegender Mischfonds. Verluste sollen unabhängig von der Entwicklung der Kapitalmärkte weitestgehend vermieden werden (Total-Return-Ansatz). Ziel ist es, durch strategische Gewichtung von Anleihen und dividenden- und substanzstarken Aktien regelmäßige Einkünfte aus Zinsen und Dividenden sowie eine möglichst nachhaltige positive Wertentwicklung bei moderater Volatilität zu erzielen. Der flexible Investmentansatz ermöglicht eine schnelle Anpassung an die sich stetig verändernden Marktgegebenheiten. Zur Verringerung des Risikos von Kapitalschwankungen sind mindestens 50 Prozent des Fondsvermögens dauerhaft in Anleihen angelegt. Das Aktienengagement ist somit auf maximal 50 Prozent begrenzt.

## Allokationsspanne in Prozent (Mögliche und tatsächliche Nettoallokation von Anleihen, Aktien und Barmitteln)

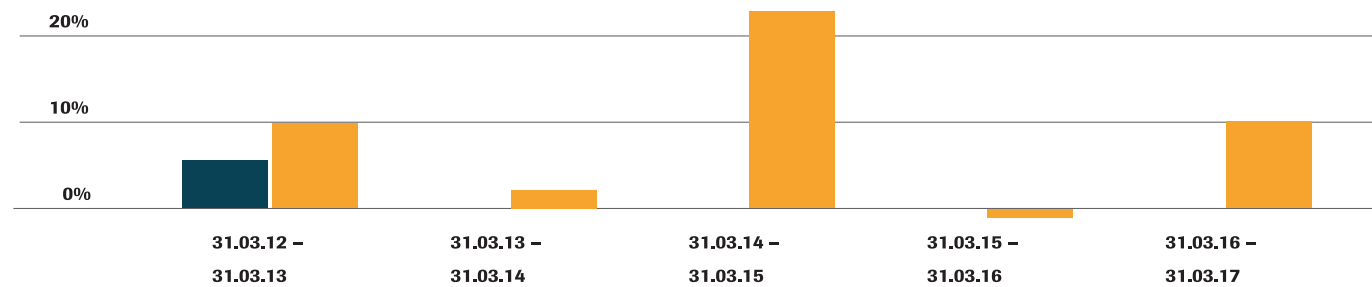


Quelle: Eigene Darstellung, rechtliche Hinweise<sup>1</sup>

Stand: 31.03.2017

## Wertentwicklung in Prozent der letzten 5 Jahre

■ Fonds (netto) unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags von 4,00%  
 ■ Fonds (brutto) DJE – Zins & Dividende PA (EUR)



Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags.<sup>2</sup>

Stand: 31.03.2017

## Anlageberater des Fonds



**Dr. Jan Ehrhardt**

„In einem Marktumfeld mit extremer Volatilität sollten gut diversifizierte Mischfonds für Anleger eine wichtige Säule sein. Dabei sollte die Laufzeit der Anleihen nicht zu lang sein.“

## Kontakt

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

DJE Investment S.A.  
 Tel.: +352 269252-20  
 E-Mail: info@dje.lu  
 www.dje.lu

## Rechtliche Hinweise

### Allgemein:

Alle veröffentlichten Angaben dienen ausschließlich Ihrer Information und stellen keine Anlageberatung oder sonstigen Empfehlungen dar. Auch festverzinsliche Anleihen unterliegen je nach Zinsniveau Schwankungen und bergen Bonitäts- und Währungsrisiken. Alleinige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind die aktuellen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahresbericht und – falls dieser älter als acht Monate ist – der Halbjahresbericht) zu den jeweiligen Investmentfonds. Die Verkaufsunterlagen und weitere Informationen sind kostenfrei bei der jeweiligen Fondsgesellschaft sowie Vertriebsgesellschaft oder unter [www.dje.de](http://www.dje.de) erhältlich.

<sup>1</sup> Die Allokationsspanne richtet sich nach der in den Wesentlichen Anlegerinformationen angegebenen Anlagepolitik sowie den dazu erlassenen internen Richtlinien. Die internen Richtlinien können im Rahmen der Anlagepolitik jederzeit angepasst werden. Damit kann die Allokationsspanne im Rahmen der Anlagepolitik variieren.

<sup>2</sup> Die dargestellte Grafik zur Wertentwicklung beruht auf eigenen Berechnungen nach der BVI-Methode<sup>3</sup> und veranschaulicht 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 sowie 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 4,00 % muss er dafür einmalig für Kauf 40,00 Euro aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern.

<sup>3</sup> siehe Homepage ([www.dje.de/DE\\_de/fonds/fondswissen/glossar](http://www.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar))

<sup>4</sup> inkl. Kasseposition und berechnet bis zur Endfälligkeit der Anleihen bzw. bis zur 1. Rückkaufoption

# DJE – Zins & Dividende PA (EUR)

Weltweit in Anleihen und dividenden- und substanzstarke Aktien investieren



## ERTRAGSORIENTIERT

## STRATEGISCH

## DIVIDENDENSTARK

### Anlagestrategie

Der DJE – Zins & Dividende PA wird auf Grundlage der hauseigenen FMM-Methode verwaltet. Sämtliche Investitionsentscheidungen basieren auf der Analyse **F**undamentaler, **M**onetärer und **M**arkttechnischer Daten. Dr. Jan Ehrhardt wird dabei vom 13-köpfigen DJE-Analystenteam unterstützt, das durch über 600 Unternehmensbesuche und Analysen pro Jahr einen wichtigen Beitrag zur konkreten Einzeltitelauswahl liefert. Auf der Anleiheenseite werden selektiv aus allen Segmenten des Anleihenmarktes aussichtsreiche Anlageideen herausgefiltert. Dabei investiert der Fonds vornehmlich in Schuldtitel von öffentlichen Emittenten und Unternehmen mit entsprechender Bonität. Auf der Aktienseite wird auf die bereits etablierte DJE-Dividendenstrategie gesetzt, die auf der Erkenntnis beruht, dass auch bedingt durch den Zinseszinsseffekt mit zunehmenden Zeithorizont Dividenden einen umso wichtigeren Beitrag zur Wertentwicklung liefern.

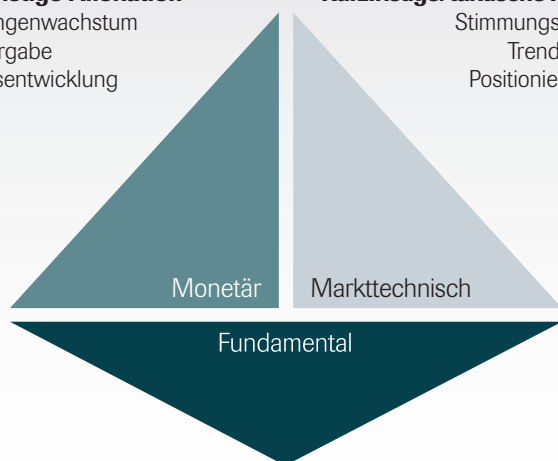
### Die dreidimensionale FMM-Analysemethode

#### Mittelfristige Allokation<sup>3</sup>

Geldmengenwachstum  
Kreditvergabe  
Inflationsentwicklung

#### Kurzfristige/taktische Allokation<sup>3</sup>

Stimmungsindikatoren  
Trendindikatoren  
Positionierungsdaten



#### Langfristige/strategische Allokation<sup>3</sup>

Gesamtmarktbeurteilung  
Volkswirtschaftliche Analyse  
Unternehmensanalyse

### Zielgruppe

#### Der Fonds eignet sich für Anleger

- mit mittel- bis langfristigem Anlagehorizont
- die sowohl im Anleihen- als auch im Aktienbereich Chancen suchen
- die bei der Porfoliokonzeption Wert auf Flexibilität legen

#### Der Fonds eignet sich nicht für Anleger

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

### Chancen und Risiken

#### Chancen

- + Partizipation an den Wachstumschancen der globalen Anleihen- und Aktienmärkte – der Fonds ist nicht auf eine Region oder ein Land fixiert
- + Effizienter Mix aus Anleihen und Aktien mit strategischer Risikosteuerung
- + Erfahrener Anlageberater mit einem seit vielen Jahren bewährten Analyseansatz

#### Risiken

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

### Fondsfakten (Stand: 31.03.2017)

<b>ISIN:</b>	LU0553164731
<b>Fondsvolumen:</b>	580,92 Mio. €
<b>Anlageberater:</b>	DJE Kapital AG
<b>Kategorie:</b>	Mischfonds ausgewogen
<b>Ø Rating der Anleihen:</b>	BBB
<b>Laufende Kosten p.a. (30.06.2016)<sup>3</sup>:</b>	1,99 %

<b>WKN:</b>	A1C7Y8
<b>Auflegedatum:</b>	10.02.2011
<b>KVG/VG<sup>3</sup>:</b>	DJE Investment S.A.
<b>Ertragsverwendung:</b>	ausschüttend
<b>Duration<sup>4</sup></b>	2,46

### Kosten

<b>Ausgabeaufschlag<sup>3</sup>:</b>	4,00 %
<b>Verwaltungsvergütung p.a.:</b>	1,15 %
<b>Depotbankgebühr p.a.:</b>	0,10 %
<b>Beratervergütung p.a.<sup>3</sup>:</b>	0,30 %
<b>Performance Fee:</b>	bis zu 10% p.a. der Wertentwicklung über 6% p.a. (Hurdle-Rate <sup>3</sup> ). High-Water-Mark <sup>3</sup> über die letzten 5 Jahre.