

Marketing-Anzeige



DIVIDENDENSTRATEGIEN MIT ETFS



FONDS
PLATTFORM 

DJE Kapital AG

10. Januar 2023

OLEG SCHANTORENKO, CFA
CLIENT PORTFOLIO MANAGER

Diese Marketing-Anzeige ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65EU Anhang II) und Berater bestimmt. Keine Weitergabe an Privatkunden.

Pullach | Frankfurt | Köln | Luxemburg | Zürich

1. TITELSELEKTION LOHNT SICH

Aktives Management – Sektor und Einzeltitelselektion – bietet einen Mehrwert:
„Die Spreu trennt sich vom Weizen“

in %	S&P 500 (2022)		DAX (2022)		Stoxx Europe 600 (2022)	
	Wertentwicklung	Bester/ schlechtester Wert	Wertentwicklung	Bester/ schlechtester Wert	Wertentwicklung	Bester/ schlechtester Wert
Index	-19,4	188,7	-12,4	73,0	-12,9	196,2
Auto & Autoteile	-60,7	88,8	-8,8	39,5	-20,1	67,2
Banken	-21,6	65,0	4,9	3,7	-3,2	111,2
Rohstoffe	-14,1	83,7	-*	0,0	4,3	73,1
Chemie	-13,0	59,5	-7,2	32,3	-16,5	86,1
Bauwesen	-19,5	68,2	-26,0	10,7	-21,1	80,7
Finanzdienstleistungen	-12,4	51,0	-33,9	11,4	-7,9	76,8
Nahrungsmittel	5,6	69,6	-*	0,0	-9,7	70,4
Gesundheit	-3,6	117,2	-21,4	49,3	-7,9	108,8
Industriegüter	-7,1	112,4	-11,5	50,4	-20,1	196,2
Versicherungen	8,1	96,2	8,6	19,8	-1,0	78,0
Medien	-31,5	71,1	-*	0,0	-12,3	120,1
Energy	59,1	116,3	-21,8	21,8	24,4	102,8
Konsumgüter, Haushaltswaren	-3,2	113,2	-30,2	68,0	-19,8	88,2
Immobilien	-28,5	57,9	-52,8	54,5	-40,1	74,0
Einzelhandel	-34,8	72,8	-56,1	52,6	-32,6	47,1
Technologie	-26,3	87,0	-26,9	7,4	-28,4	110,7
Telekommunikation	-40,4	79,1	15,1	15,4	-17,7	90,6
Reisen und Freizeit	-15,9	87,7	-*	0,0	-15,1	67,7
Energieversorgung	-1,4	60,1	-6,0	40,5	-11,1	77,4

* Im Dax 40 sind nicht alle Sektoren vertreten
Alle Angaben beziehen sich auf Schlusskurse

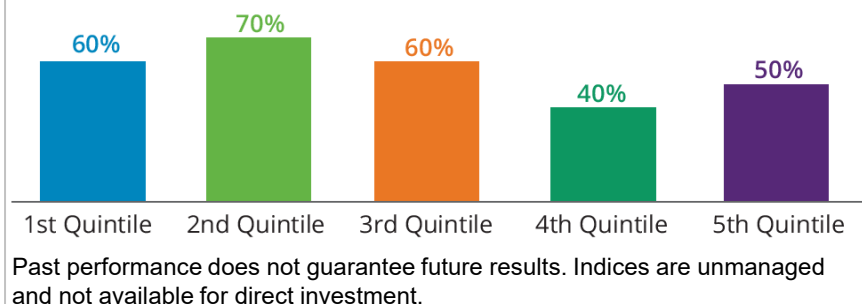
Stand: 30.12.2022

Quelle: Refinitiv Datastream.

2. SIZE MATTERS

Second-Quintile Stocks Outperformed Most Often From 1930-2021

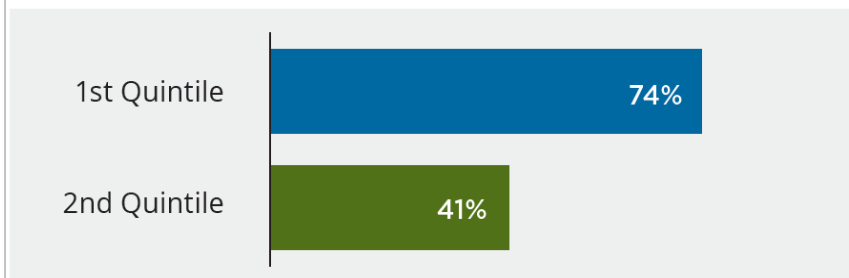
Percentage of Time Dividend Payers by Quintile Outperformed the S&P 500 Index (summary of data in **Figure 5**)



- Dividententitel aus dem zweiten Quintil zeigen historisch die beste Wertentwicklung.
- Dabei schütten Unternehmen aus dem ersten Quintil über 70% des Gewinns aus.

Average Dividend Payout Ratio

(1/31/79-12/31/21)

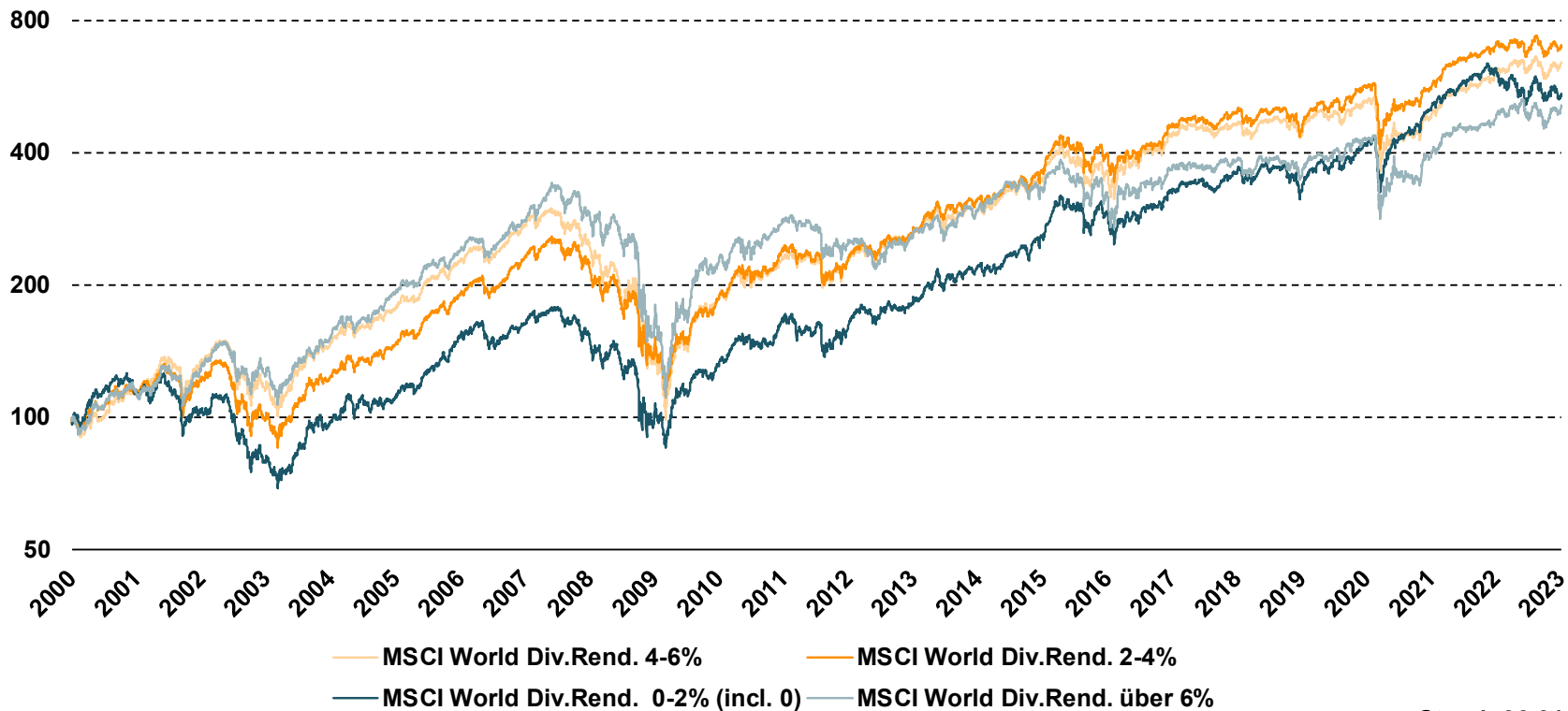


Past performance does not guarantee future results. Indices are unmanaged and not available for direct investment. Payout ratios illustrated are for stocks within the Russell 1000 Index. For illustrative purposes only.

- Investoren sollen darauf achten, dass Dividenden nicht zulasten des Wachstums und der Innovationsfähigkeit des jeweiligen Unternehmens gehen.

Quelle: Wellington Management and Hartford Funds, 12/21.

3. SWEET SPOT – WERTENTWICKLUNG NACH DIVIDENDENHÖHE

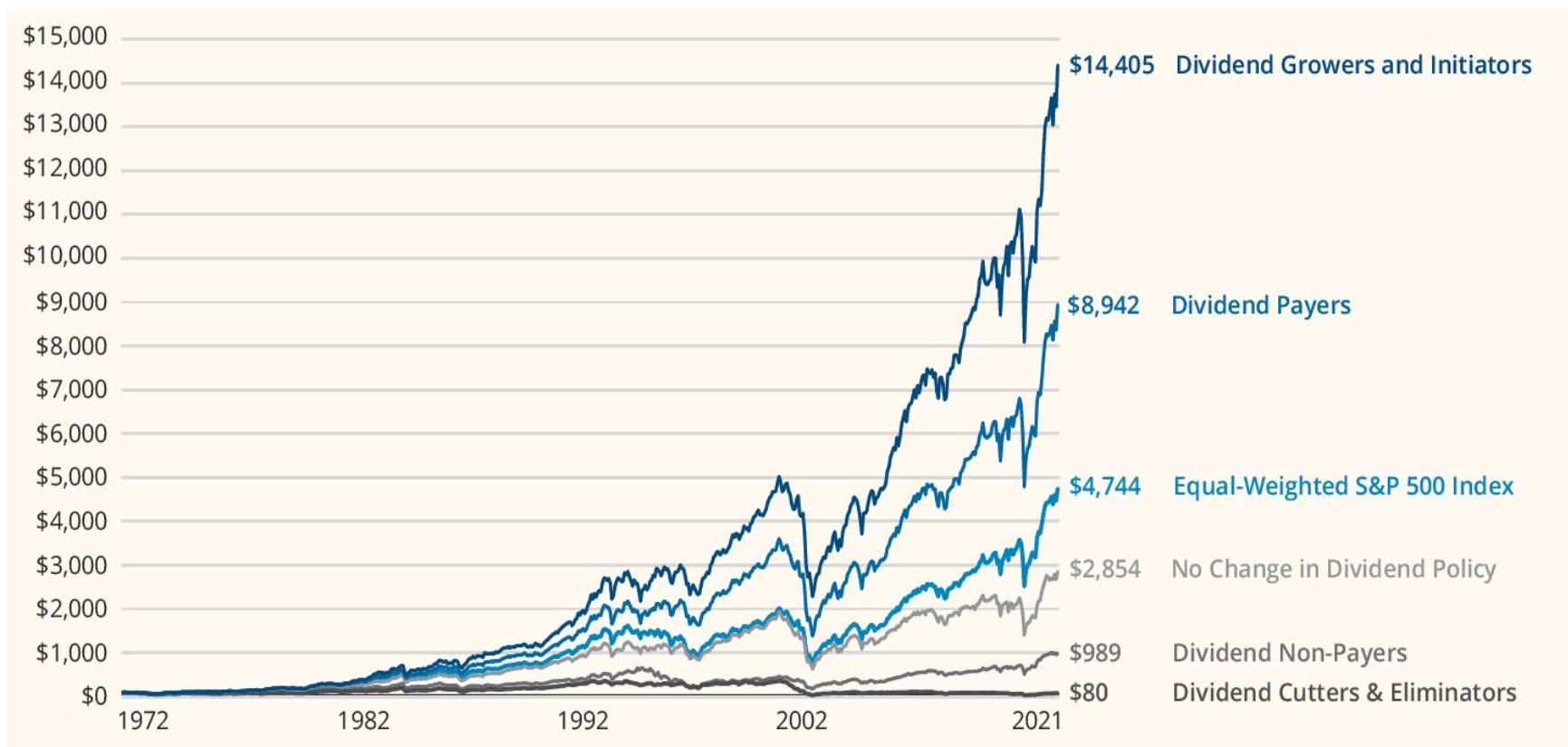


Stand: 06.01.23

Quelle: Refinitiv Datastream, DJE Kapital AG.

4. POLICY MATTERS

RETURN OF S&P 500 INDEX STOCKS BY DIVIDEND POLICY: GROWTH OF \$100 (1973-2021)



Past performance does not guarantee future results. Indices are unmanaged and not available for direct investment. For illustrative purposes only.

Quelle: Ned Davis Research and Hartford Funds, 2/21.

5. AKTIENRÜCKKÄUFE SIND TEIL DES SHAREHOLDER RETURNS

	Energy	Materials	Financials	Industrials	Cons. Disc.	Tech.	Comm. Services	Real Estate	Health Care	Cons. Staples	Utilities	S&P 500 Index	
S&P weight	5.1%	2.8%	11.6%	8.7%	9.8%	25.9%	7.2%	2.7%	15.9%	7.3%	3.2%	100.0%	Weight
Russell Growth weight	1.7%	1.5%	3.2%	8.1%	14.1%	43.4%	6.7%	1.6%	13.5%	6.1%	0.1%	100.0%	
Russell Value weight	8.2%	4.4%	20.0%	10.6%	6.0%	8.2%	7.3%	4.5%	17.5%	7.5%	5.9%	100.0%	
Russell 2000 weight	6.7%	4.3%	17.3%	15.6%	10.4%	12.6%	2.6%	6.4%	17.0%	3.6%	3.5%	100.0%	
QTD	18.3	15.5	12.1	18.7	-10.6	4.8	-2.4	2.6	12.9	13.1	8.1	7.0	Return (%)
YTD	59.6	-11.9	-11.8	-5.9	-37.3	-28.2	-40.5	-28.6	-1.9	-0.3	1.1	-18.5	
Since market peak (February 2020)	79.7	37.4	15.8	22.6	-2.3	24.1	-16.0	-9.4	37.5	27.7	10.1	18.2	
Since market low (March 2020)	307.7	114.9	102.9	110.3	43.1	80.2	17.6	46.1	90.8	68.1	71.0	78.5	
Beta to S&P 500	1.3	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1*	0.8	0.8	0.6	0.5	1.0	β
Correl. To Treas. Yields	0.1	-0.4	-0.3	-0.4	-0.5	-0.7	-0.6	-0.5	-0.4	-0.3	-0.4	-0.6	ρ
Foreign % of sales	38.1	56.3	21.4	32.5	35.5	59.2	43.5	16.2	37.0	43.7	2.1	41.0	%
NTM earnings growth	-11.8%	-10.8%	13.4%	14.8%	29.5%	3.9%	7.5%	2.7%	-3.4%	3.5%	7.3%	4.7%	EPS
20-yr. avg.	86.3%	16.7%	20.9%	14.0%	16.7%	13.7%	10.3%*	6.7%	8.5%	7.8%	4.1%	11.3%	
Forward P/E ratio	9.4x	15.8x	11.9x	18.0x	20.8x	20.2x	14.0x	16.4x	17.4x	21.0x	18.8x	16.6x	P/E
20-yr. avg.	13.7x	14.7x	12.4x	16.2x	19.2x	18.0x	19.2x*	16.7x	15.1x	17.3x	15.3x	15.5x	
Buyback yield	1.9%	3.3%	4.1%	2.5%	2.0%	2.3%	4.5%	-1.9%	1.7%	1.2%	-0.4%	2.4%	Bbk
20-yr. avg.	1.5%	0.8%	0.3%	2.2%	2.4%	2.9%	1.5%	-1.3%	1.9%	1.8%	-1.0%	1.7%	
Dividend yield	3.3%	2.2%	2.3%	1.8%	1.1%	1.2%	1.2%	3.7%	1.7%	2.7%	3.2%	1.8%	Div
20-yr. avg.	2.8%	2.4%	2.3%	2.2%	1.4%	1.1%	1.2%*	3.9%	1.9%	2.8%	3.9%	2.1%	

Quelle: FactSet, Refinitiv Datastream, Russell Investment Group, Standard & Poor's, J.P. Morgan Asset Management. Stand: 22. Dezember 2022.

6. DIVIDENDENRENDITE IST EIN BESTANDTEIL EINES GANZHEITLICHEN EINZELTITEL-SCORINGS



DIVIDENDENANSATZ BEI DJE

- **SYSTEMATISCHER ANSATZ** – weil wir auf Unternehmen achten, welche eine nachhaltige und attraktive Dividendenzahlung gewährleisten können

- **WICHTIGE SELEKTIONSKRITERIEN**
 - Gewinnausschüttungsquote der Unternehmen 40-60 %
 - Dividendenzahlung durch freien Cash-Flow gedeckt
 - anlegerorientierte Unternehmenspolitik wie Kapitalrückgaben inklusive Aktienrückkäufe

- **KONSTANTE ERTRÄGE** – weil sich unsere Anleger über konstante Ausschüttungen freuen dürfen

- **ECHTE AUSSCHÜTTUNG** – weil wir ordentliche Erträge ausschütten und partiell aus der Gewinnrendite der Aktien

- **NACHHALTIGE WERTSTEIGERUNG** – weil reinvestierte Dividenden langfristig den Großteil an der Gesamtentwicklung generieren

"DER ZINSEZINS WAR DIE GRÖSSTE ERFINDUNG MENSCHLICHEN DENKENS."
Albert Einstein

UNSERE LÖSUNGEN FÜR SIE

DJE - ZINS & DIVIDENDE

KONSEQUENT FLEXIBEL UND AUSGEWOGEN

DEUTSCHER FONDSPREIS 2021

HERAUSRAGEND

DJE - Zins & Dividende FI-EUR

Mehr Rendite, erhöhter Nachhaltigkeit

im Test: 2021 FOCUS

FONDS

Die Presse

ÖSTERREICHISCHER FONDSPREIS 2021

HERAUSRAGEND

DJE - Zins & Dividende FI-EUR

Mehr Rendite, Global ausgewogen

im Test: 2021 FOCUS

FONDS

Die Presse

WirtschaftsWoche

BESTE nachhaltige Vermögensverwaltung 2021

DJE Investment S.A.

DJE - Zins & Dividende FI-EUR

Ausgewogen im Test: 2021 FOCUS

WirtschaftsWoche

CITYWIRE / AAA

DJE - DIVIDENDE & SUBSTANZ

LANGFRISTIG ENTSCHIEDET DIE QUALITÄT

SCOPE AWARD

TOP 2022

Bester Asset Manager Aktien Dividende

ESG

CITYWIRE / AAA

Telefon: +49 89 790 453 - 600
 E-Mail: vertriebsservice@dje.de
www.dje.de



DISCLAIMER

Dies ist eine Marketing-Anzeige.

Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des betreffenden Fonds und das KIID, 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.