



Marketing-Anzeige

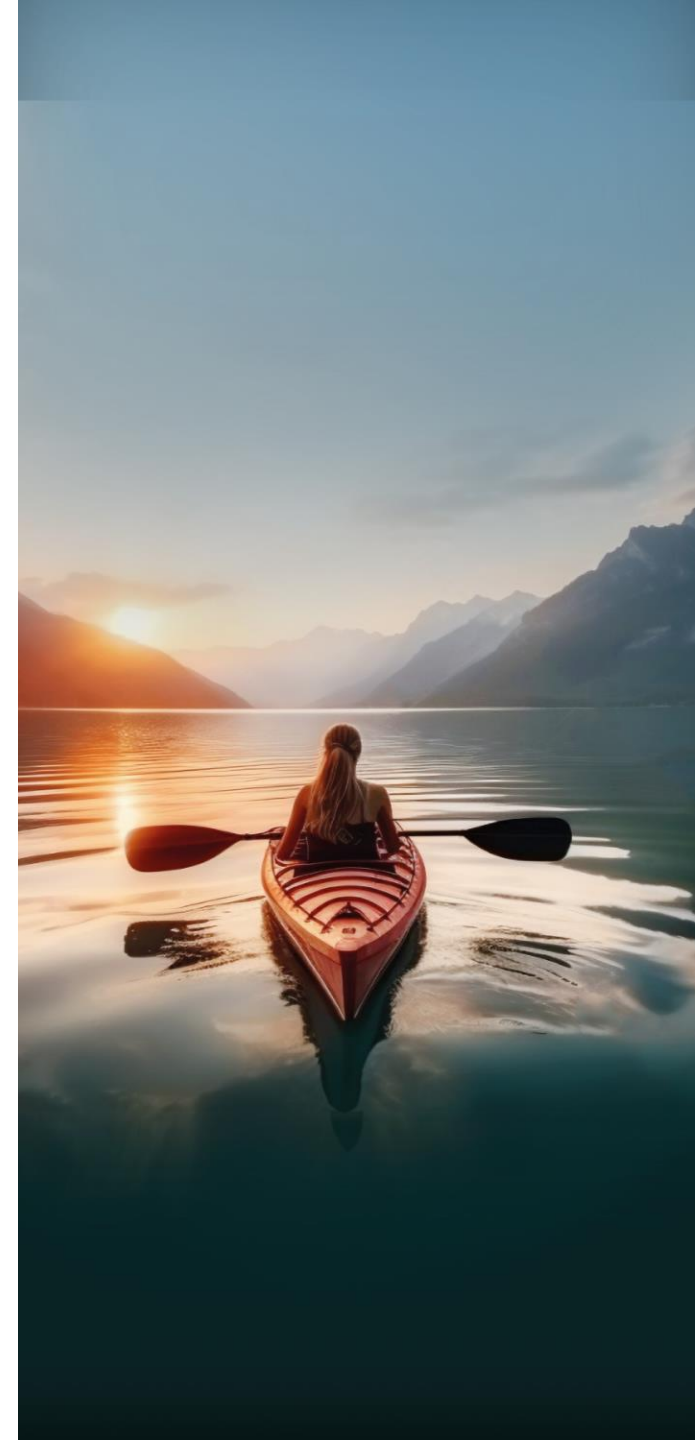
Fondsradar, 08. März 2024

Können die Alleskönner noch alles?



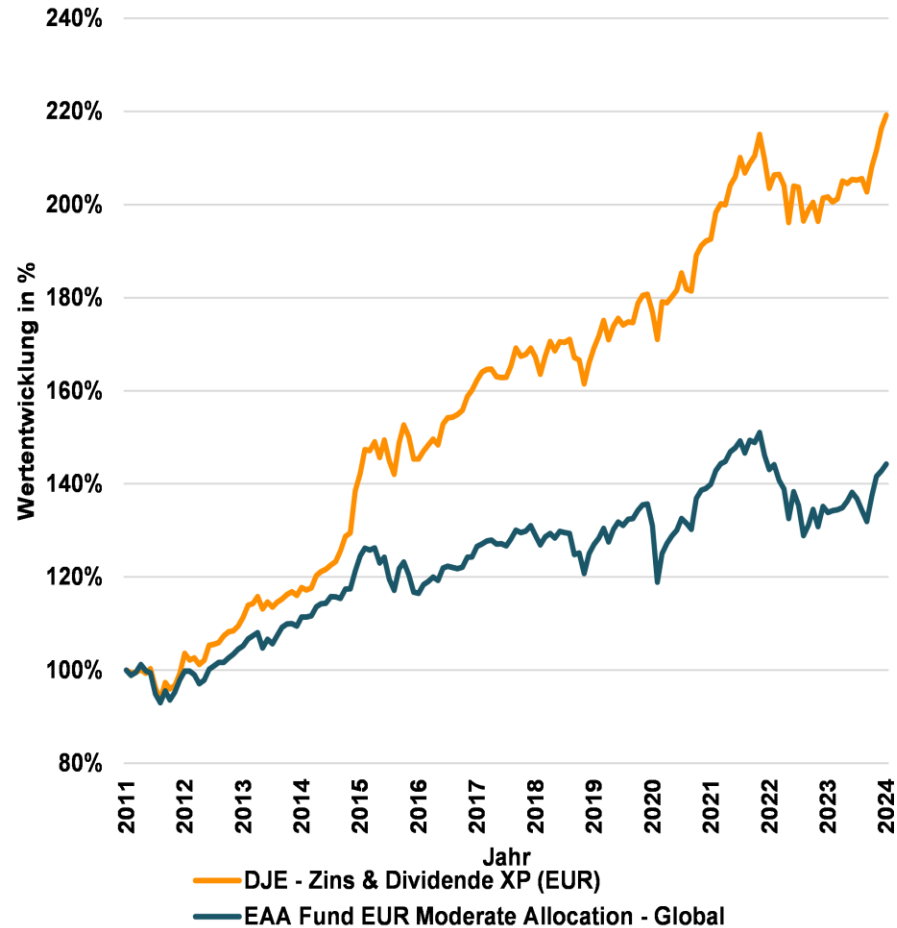
Oleg Schantorenko, CFA, CAIA

Client Portfolio Manager & ESG-Specialist
Institutional Clients



DJE – Zins & Dividende XP (EUR)

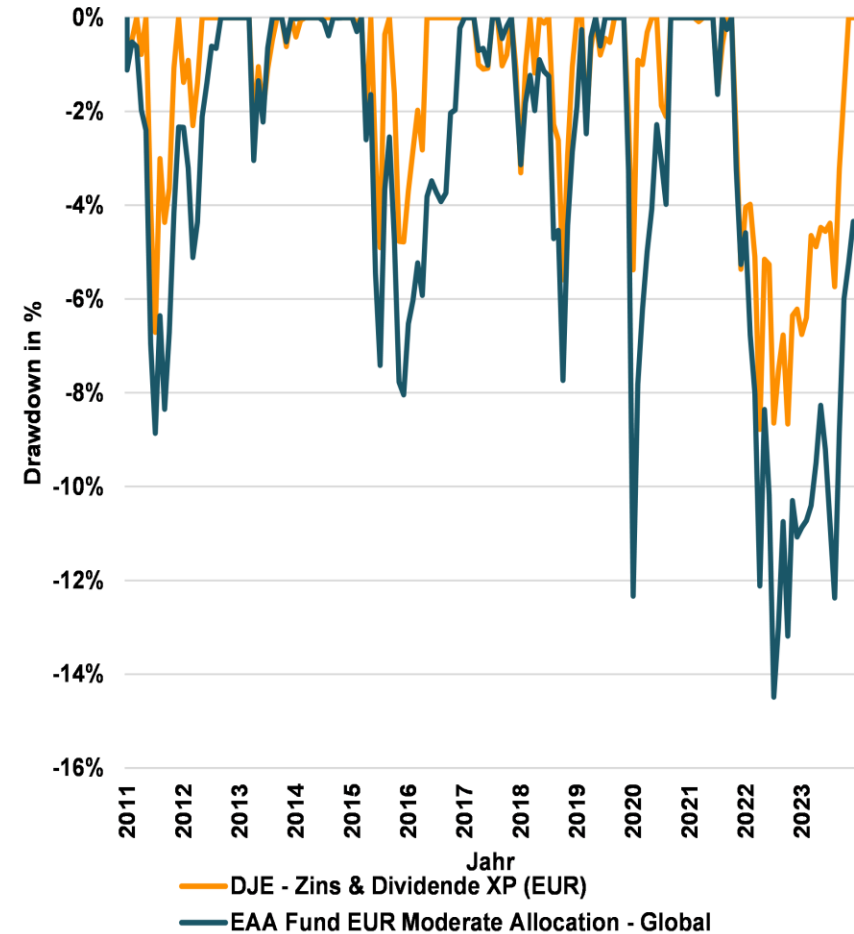
Wertentwicklung und Drawdown



01.03.2011 - 29.02.2024

Quelle: Morningstar, DJE Kapital AG

Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen

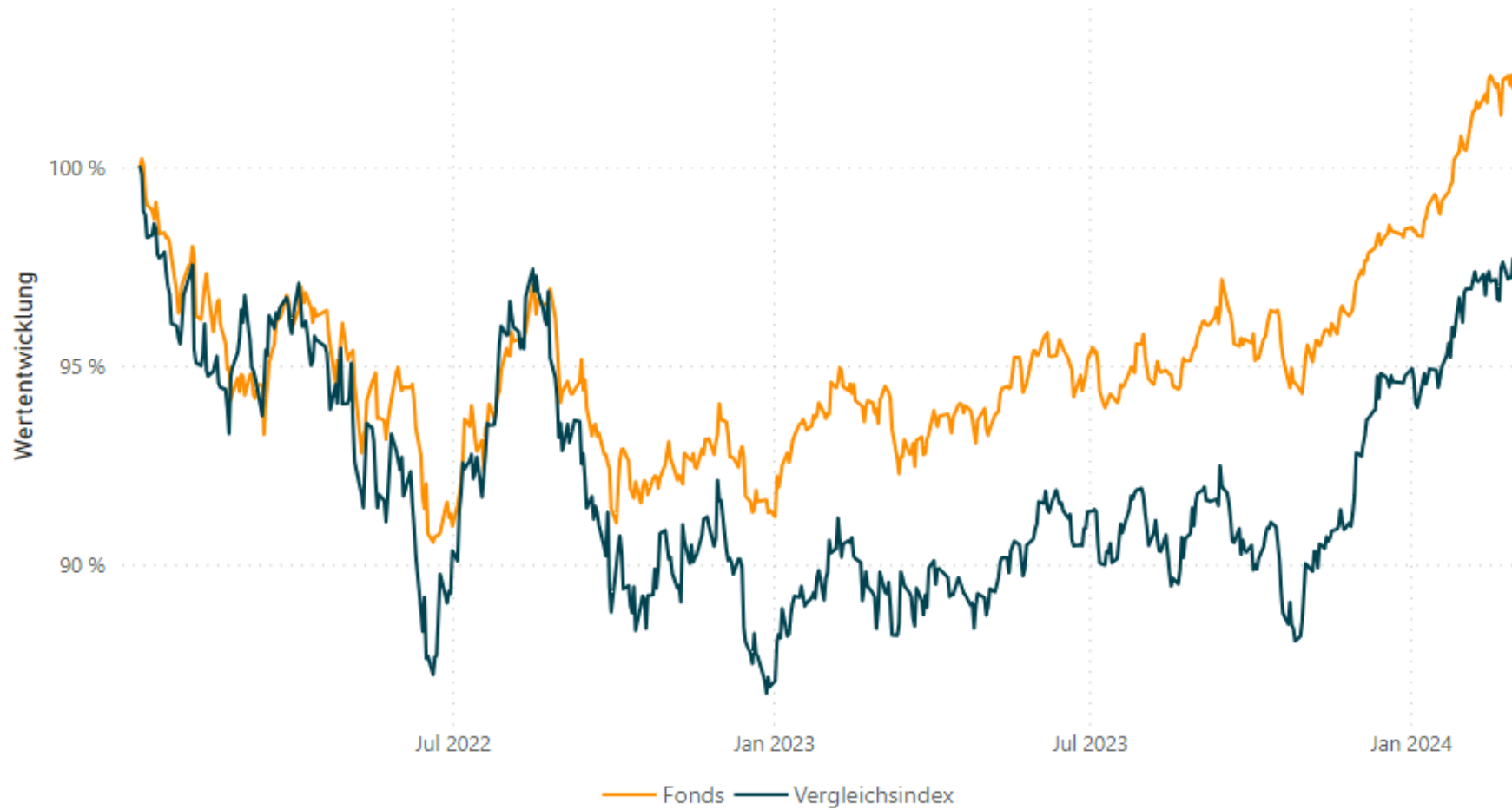


01.03.2011 - 29.02.2024

Quelle: Morningstar, DJE Kapital AG

DJE – Zins & Dividende XP (EUR)

Wertentwicklung seit 2022



Quelle: DJE Kapital AG

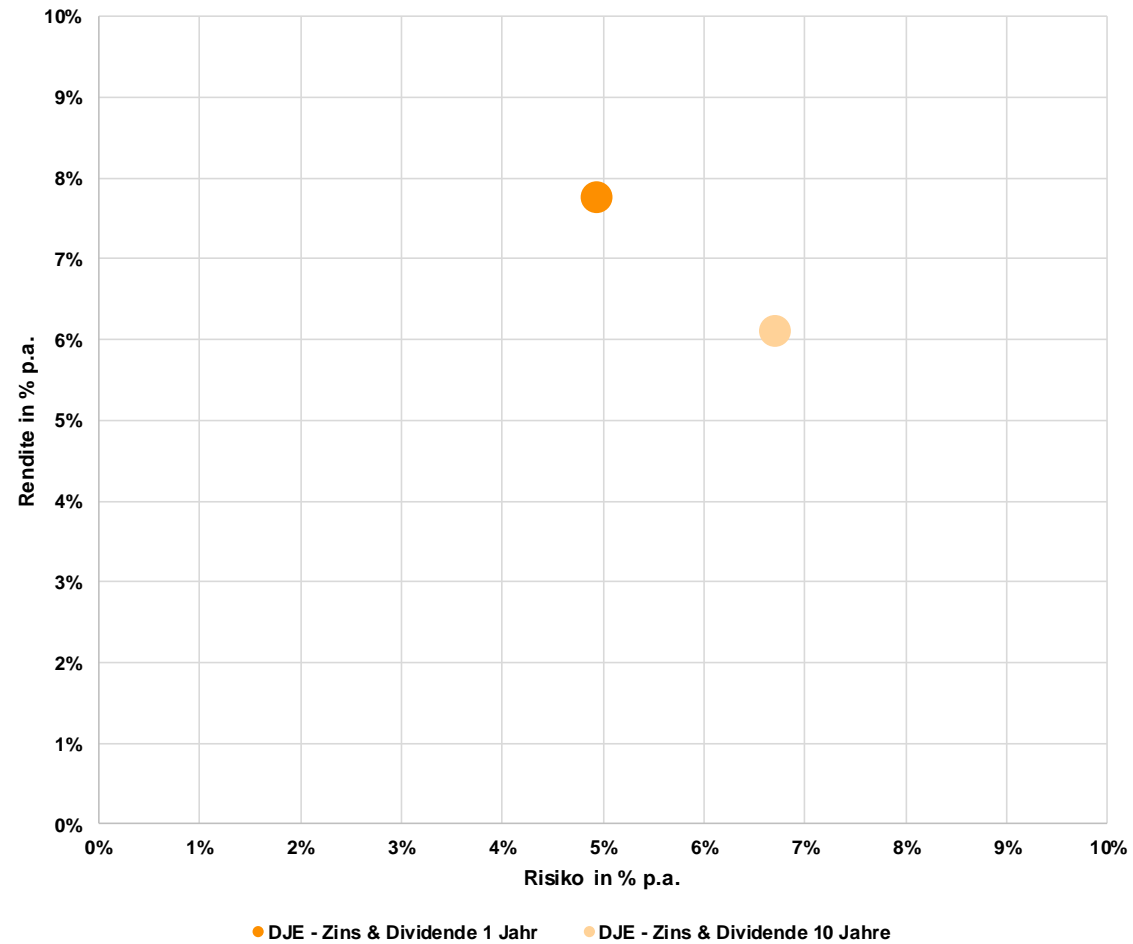
Stand: 29.02.2024

Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen.

Vergleichsindex zur Veranschaulichung ist 50% JPM GBI Global Unhedged in EUR 50% MSCI World EUR.

DJE – Zins & Dividende XP (EUR)

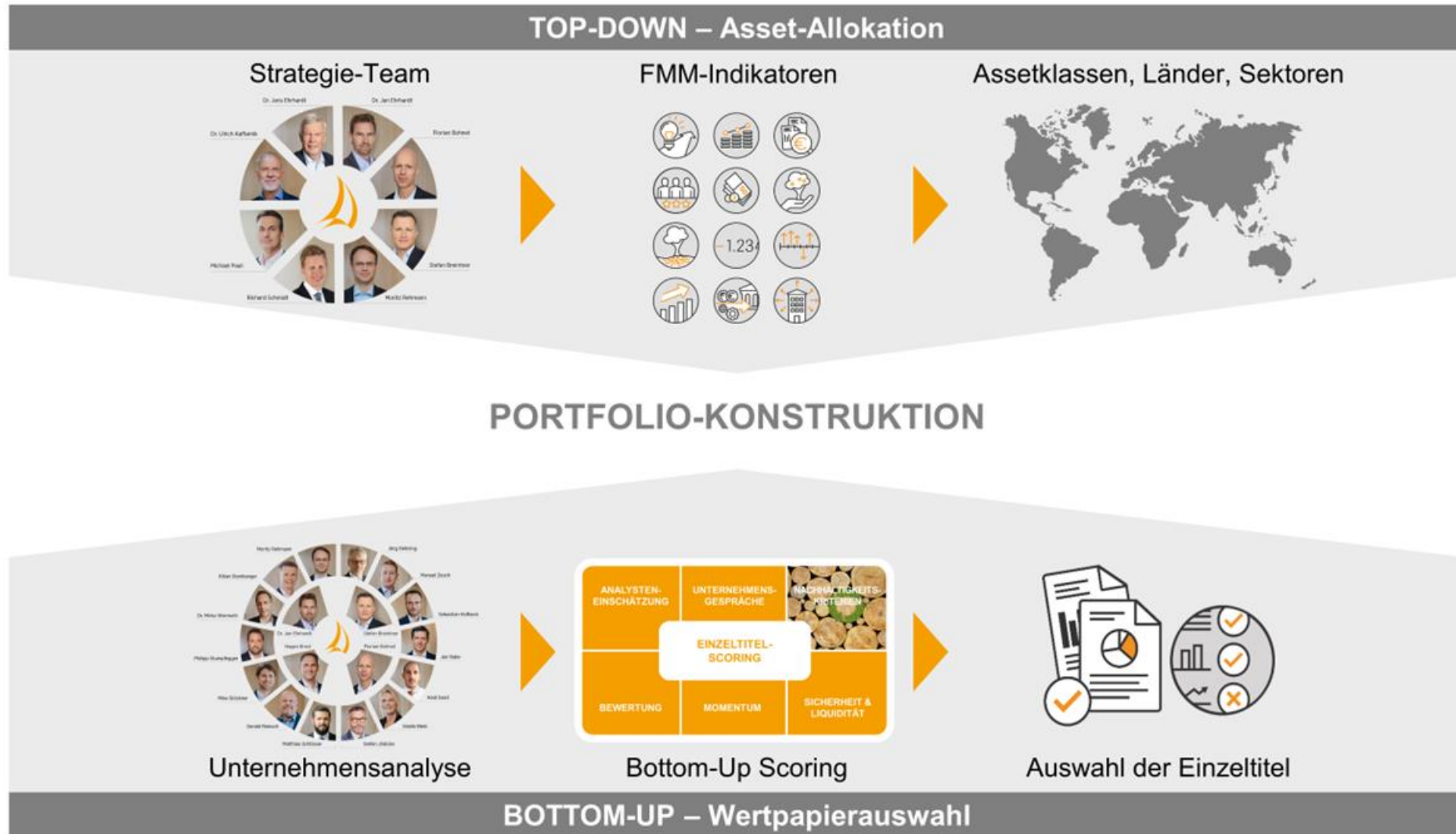
Top-Down kombiniert mit Bottom-Up



Quelle: Bloomberg, DJE Kapital AG

Stand: 29.12.2023

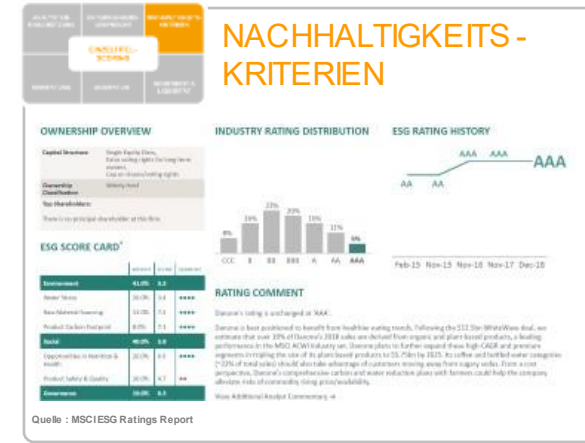
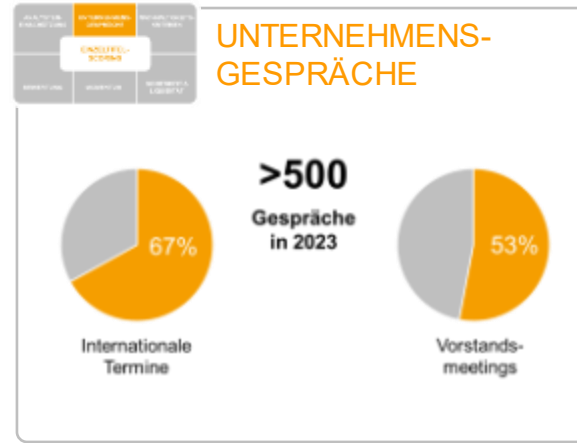
Top-Down kombiniert mit Bottom-Up



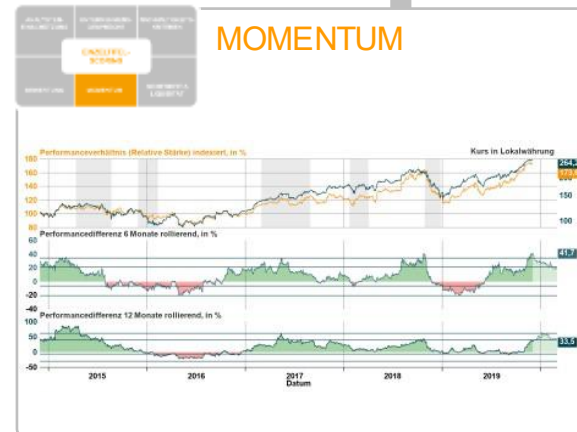
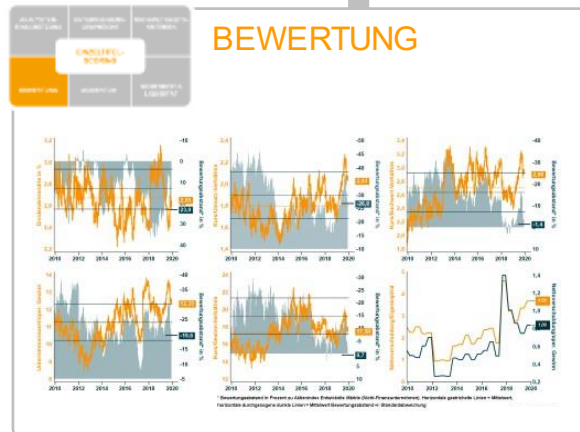
Auswahl der Wertpapiere



Auswahl der Wertpapiere

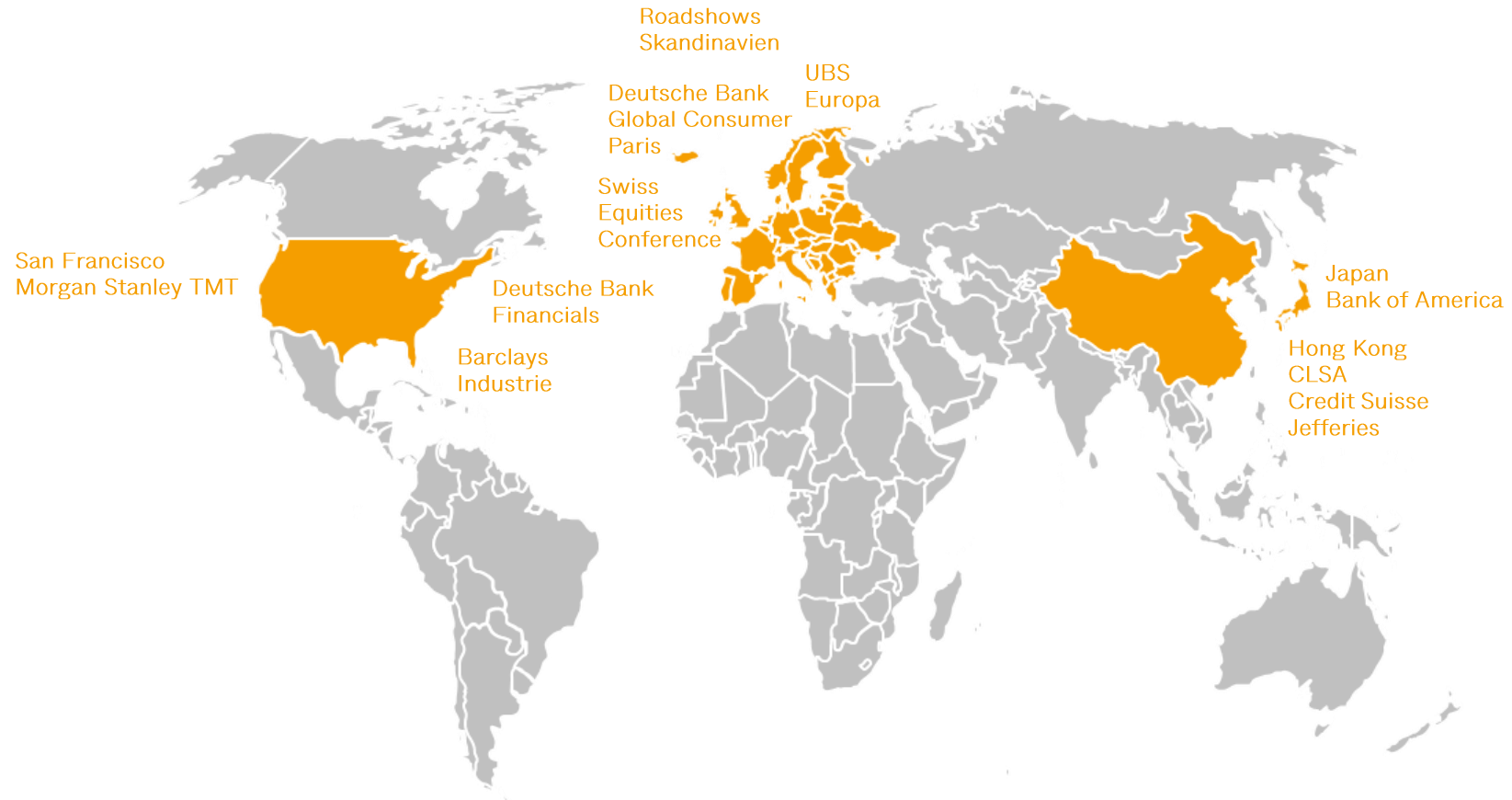


Beispiel-
unternehmen:



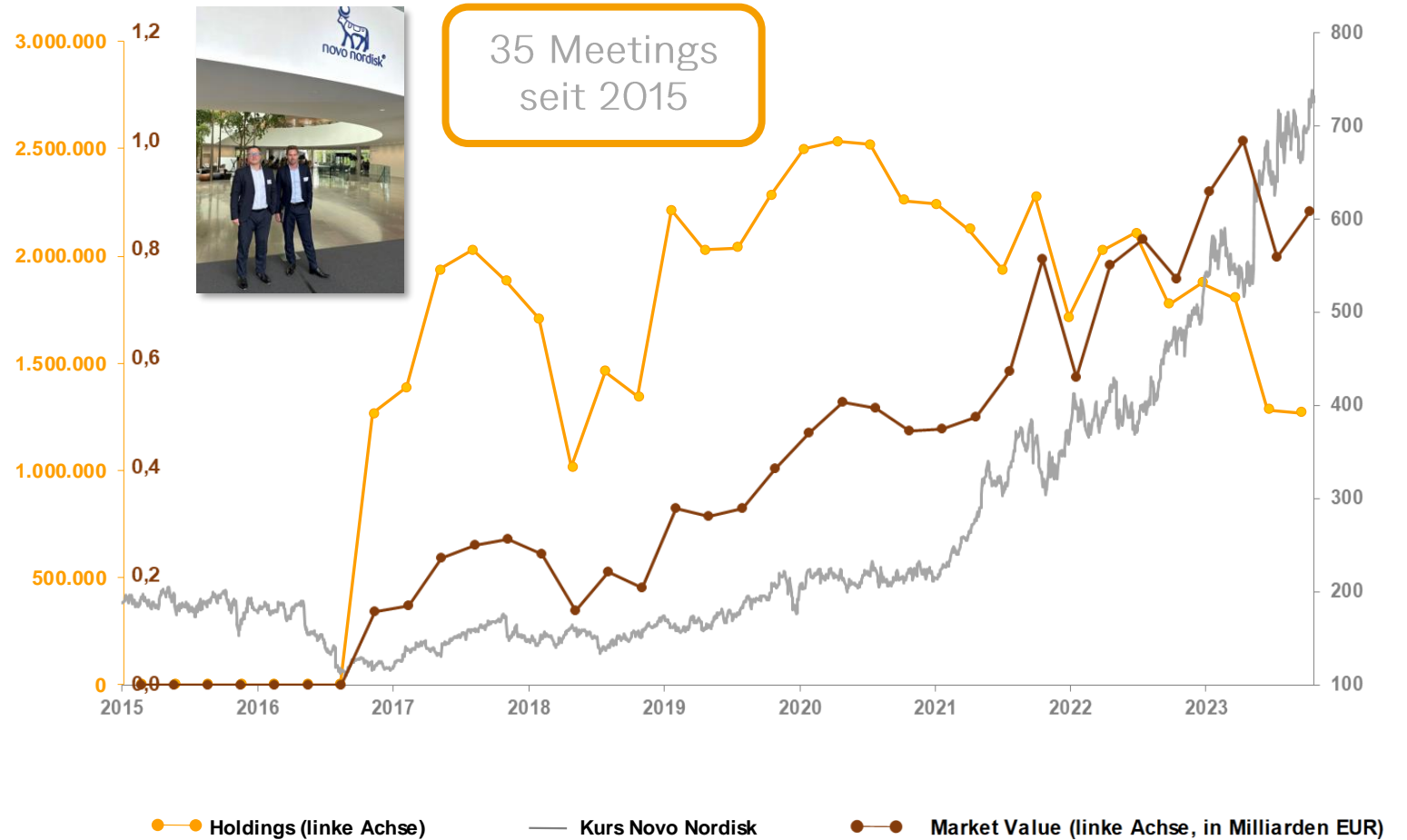
* Score von +60 (sehr gut) bis -60 (sehr schlecht)

Internationale Unternehmensbesuche



Investmentbeispiel

Top 10 Position Novo Nordisk



Quelle: Bloomberg

Stand: 19.01.2024

Dr. Jan Ehrhardt | stv. Vorstandsvorsitzender

Fondsmanager der Fonds:

- DJE – Dividende & Substanz seit Auflage 2003
- DJE – Zins & Dividende seit Auflage 2011
- DWS Concept DJE Globale Aktien seit 2014



Stefan Breintner | Leiter Research & Portfoliomanagement

Co-Portfoliomanager der Fonds:

- DJE – Zins & Dividende seit Auflage 2019
- DJE – Dividende & Substanz seit Auflage 2019

Fondsmanager der Fonds:

- DJE – Gold & Ressourcen seit 2008
- DJE – Gold & Stabilitätsfonds seit 2010



Investmentkonzept | DJE – Zins & Dividende

- Der DJE – Zins & Dividende ist ein ausgewogener Mischfonds, der unabhängig von Benchmark-Vorgaben weltweit investiert.
- Die Strategie folgt dem **Absolut-Return-Gedanken** und soll neben einer nachhaltigen Wertentwicklung attraktive Zinserträge durch Anleihen sowie im Zeitverlauf stabile Dividendeneinkünfte aus Aktien erzielen
- Die differenzierte Gewichtung von Aktien und Anleihen gewährleistet einen Diversifikationseffekt und reduziert die Schwankung im Portfolio
- Die maximal **Aktienquote liegt bei 50%**

Kennzahlen | 29.02.2024

Gewichtete Dividendenrendite Aktien	2,8%*
Freie Cash Flow Rendite	5,19%
Gewichtete Verzinsung der Anleihen	4,82%
Rating der Anleihen	BBB
Duration Rentenportfolio	3,45J **
Fondsvolumen	3,7 Mrd. EUR

Quellen: * geschätzt für 2024; ** inkl. Derivate; eigene Berechnung, Bloomberg.

Die 10 Top-Positionen: Aktien

Rang	Name	NAV (%)
1.	Hannover Rückversicherung	1,86%
2.	Visa Inc.-Class A Shares	1,79%
3.	Linde Plc	1,75%
4.	Meta Platforms Inc-Class A	1,58%
5.	Novo Nordisk A/S-B	1,57%
6.	Eli Lilly & Co	1,57%
7.	JP Morgan Chase & Co	1,56%
8.	Nvidia Corp.	1,53%
9.	Microsoft Corp.	1,51%
10.	Amazon.com Inc.	1,44%

Quellen: Eigene Darstellung, Bloomberg, Stand: 29.02.2024

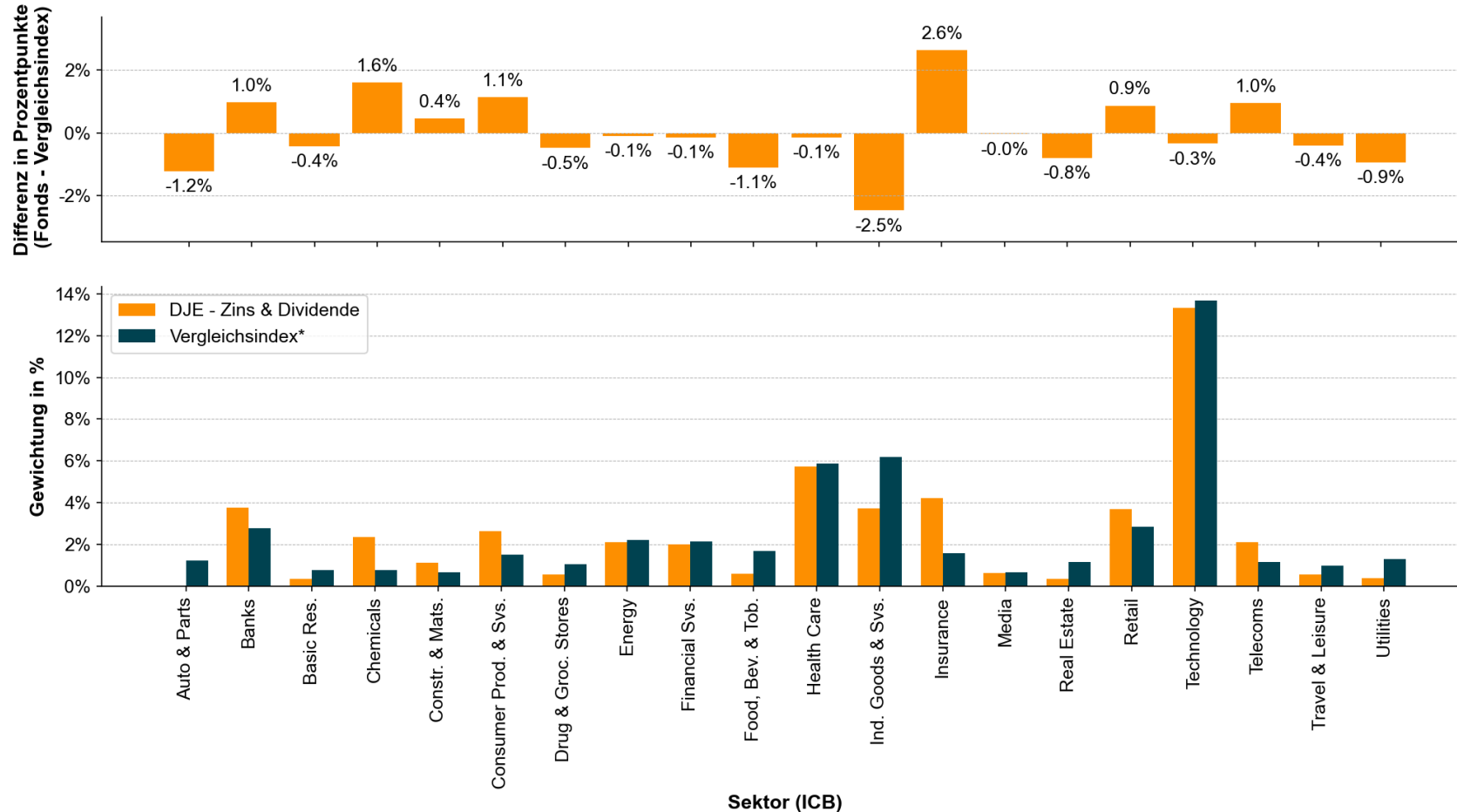


Die 10 Top-Positionen: Anleihen

Rang	Name	NAV (%)	Endfällig am	YTM
1.	McDonald's Corp. (2.625%)	2,55%	01.09.2029	4,86%
2.	Mex Bonos Desarr Fix RT	2,09%	29.05.2031	9,27%
3.	Norwegian Government (1.75%)	1,72%	17.02.2027	3,96%
4.	Anglo American Capital (2.625%)	1,68%	09.10.2030	5,53%
5.	Nestle Holdings Inc. (4.00%)	1,49%	12.09.2025	4,86%
6.	Fragport AG (1.8750%)	1,45%	31.03.2028	3,91%
7.	Nike Inc. (2.40%)	1,42%	27.03.2025	5,10%
8.	Deutsche Lufthansa AG (3.00%)	1,34%	29.05.2026	4,03%
9.	US Treasury (2.625%)	1,32%	15.04.2025	4,98%
10.	Meta Platforms Inc. (3.85%)	1,28%	15.08.2032	4,90%

Quellen: Eigene Darstellung, Stand: 29.02.2024

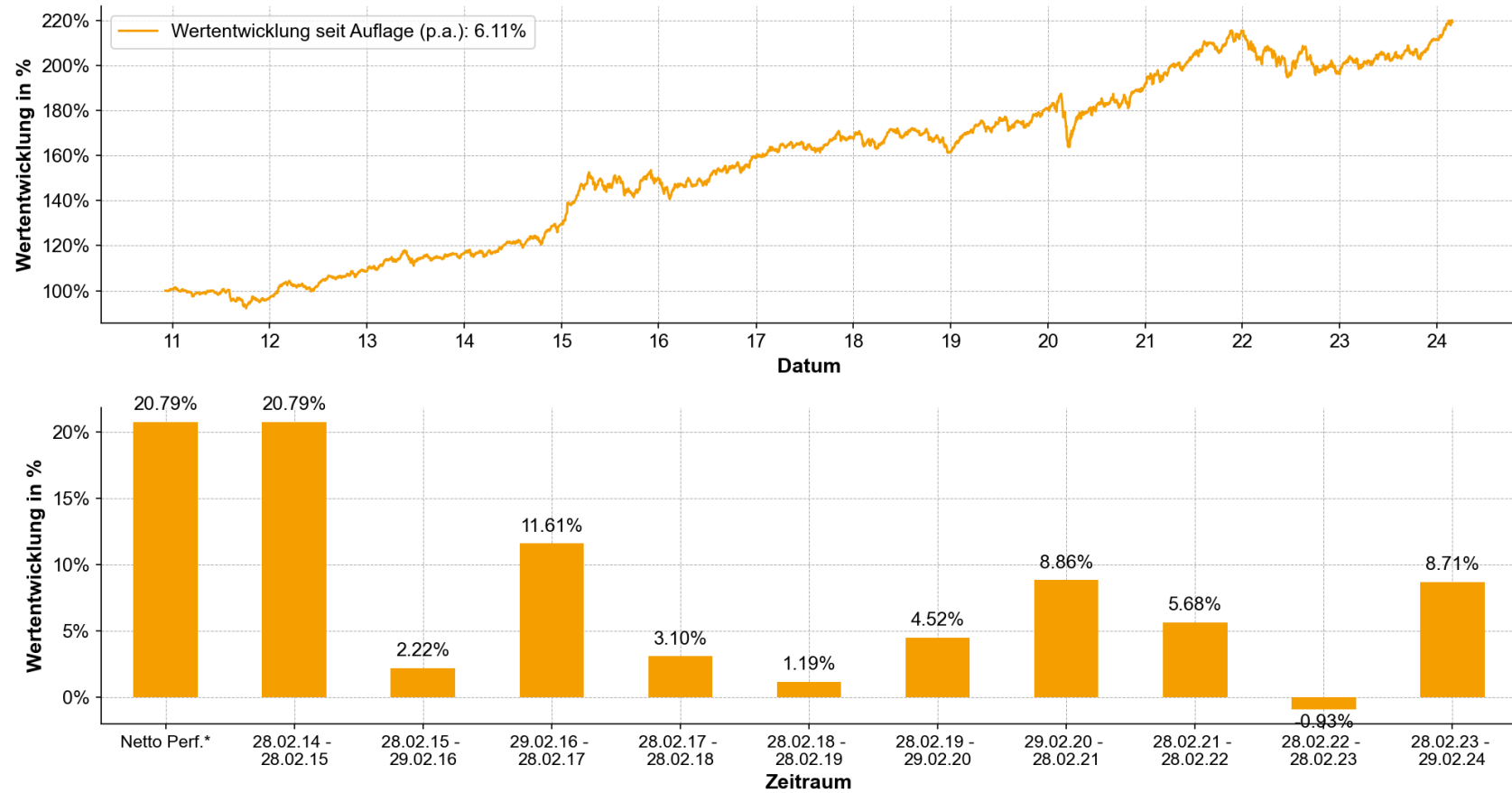
Sektorallokation Aktienportfolio



* 50% MSCI World, Fonds nur Aktienportfolio
 Quelle: Bloomberg, DJE Kapital AG

DJE – Zins & Dividende XP (EUR)

Wertentwicklung



Quelle: Bloomberg, DJE Kapital AG

* Netto Perf. (Ausgabeaufschlag 0%): 28.02.2014 - 28.02.2015

Die Fonds werden von DJE aktiv und, wenn ein Vergleichsindex angegeben ist, ohne Bezug auf diesen verwaltet. Die dargestellte Grafik zur Wertentwicklung beruht auf eigenen Berechnungen und wurde nach der BVI-Methode berechnet und veranschaulicht 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 (Netto Performance) zusätzlich den Ausgabeaufschlag.

Stand: 29.02.2024

Chancen & Risiken



Chancen

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

Risiken

- Bei nicht auf Euro lautenden Wertpapieren besteht für ein Währungsrisiko für Euro-Anleger.
- Der Wert einer Anlage kann steigen oder fallen, und Sie erhalten unter Umständen nicht den investierten Betrag zurück.
- Die Erträge aus Zinsen und Dividenden sind nicht garantiert.
- Anleihen unterliegen bei steigenden Zinsen Preisrisiken sowie außerdem Länderrisiken und den Bonitäts- und Liquiditätsrisiken ihrer Emittenten.
- Aktienkurse können markt-, währungs- und einzelwertbedingt relativ stark schwanken.

Gute Gründe

Unser persönlicher und digitaler Service



WEBKONFERENZEN



VIDEOINTERVIEWS
Fonds im Fokus



DJE plusNews
Webinar



MARKTAUSBLICK
mit Markus Koch



PODCAST
Direkt.Unverblümt.Kompetent



MEDIENPRÄSENZ



ANSPRECHPARTNER
zentral und vor Ort



AKADEMIE
6 CP pro Veranstaltung



BERATERSCHULUNGEN
online und vor Ort



BERATUNGSUNTERLAGEN &
REPORTINGS

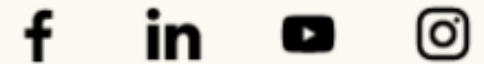


VERTRIEBSKAMPAGNEN
individuell



NEWSLETTER
DJE Perspektive

Nutzen Sie unsere zahlreichen Tools
und Servicedienstleistungen
Individuell oder standardisiert
auf Ihre Bedürfnisse zugeschnitten



So bleiben Sie auf dem Laufendem



Disclaimer

Dies ist eine Marketing-Anzeige.

Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des betreffenden Fonds und das 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.

Ihre Ansprechpartner



Wir sind
für Sie da!