

DJE - Zins & Dividende XP (EUR)

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



Stammdaten

| | |
|--|---------------------------------------|
| ISIN | LU0553171439 |
| WKN | A1C7ZA |
| Bloomberg | DJEZDXP LX |
| Reuters | A1C7ZAX.DX |
| 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 | ausschüttend ² |
| Geschäftsjahr | 01.01. - 31.12. |
| Auflagedatum | 06.12.2010 |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen (28.06.2024) | 3,91 Mrd. EUR |
| TER p.a. (29.12.2023) ² | 0,84% |

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

Ratings & Auszeichnungen⁴ (28.06.2024)

Morningstar Rating Gesamt⁵ ★★★★★

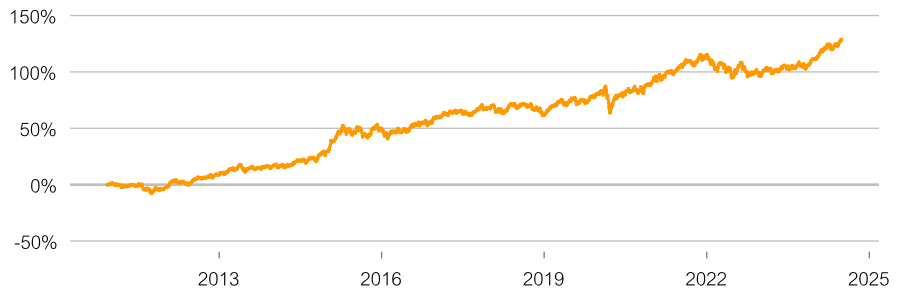
Mountain View Fund Awards 2023

Sieger in der Kategorie "Mischfonds global ausgewogen"

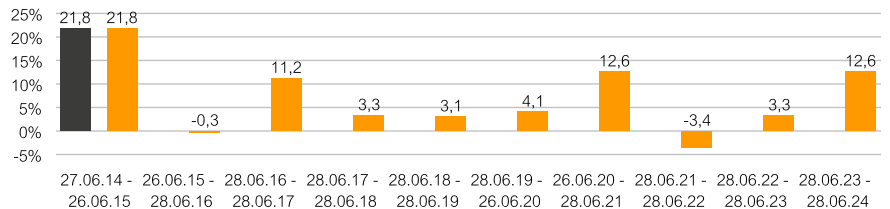
Strategie

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 (06.12.2010)



Rollierende Wertentwicklung über 10 Jahre in %



Wertentwicklung in %

| | Lfd. M. | Lfd. Jahr | 1 J. | 3 J. | 5 J. | 10 J. | Seit Auflage |
|------------|---------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------------|
| Fonds | 2,73% | 8,20% | 12,62% | 12,31% | 31,60% | 89,24% | 128,90% |
| Fonds p.a. | - | - | - | 3,95% | 5,64% | 6,58% | 6,30% |

Quelle für alle Angaben zur Wertentwicklung: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 28.06.2024.

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.

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/ubers-uns/Verantwortungsvolles-Investieren/)

⁴ | Auszeichnungen und langjährige Erfahrung garantieren keinen Anlageerfolg. Quellenangaben siehe Homepage (www.dje.de/DE_de/unternehmen/auszeichnungen)

⁵ | siehe Seite 4

DJE - Zins & Dividende XP (EUR)

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



Vermögensaufteilung in % des Fondsvolumens

| | |
|----------|--------|
| Anleihen | 50,77% |
| Aktien | 48,50% |
| Kasse | 0,73% |

Stand: 28.06.2024.

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

Länderallokation gesamtes Portfolio (% NAV)

| | |
|----------------|--------|
| USA | 43,98% |
| Deutschland | 14,69% |
| Großbritannien | 4,37% |
| Japan | 4,29% |
| Frankreich | 3,57% |

Stand: 28.06.2024.

Durchschnittliches Rating der Anleihen im Portfolio: BBB+

Stand: 28.06.2024. Die Angabe bezieht sich auf das Bondportfolio inklusive Bondderivaten und Cash.

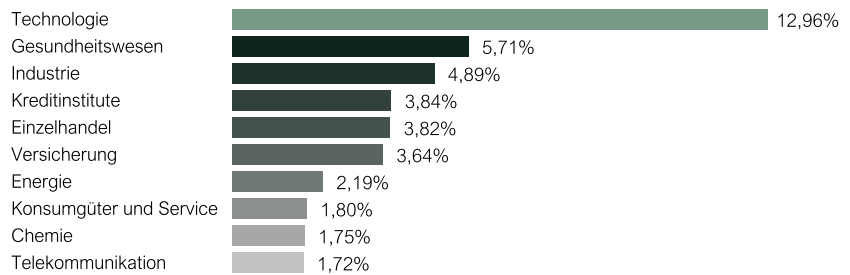
Fondspreise per 28.06.2024

| | |
|----------------|------------|
| Rücknahmepreis | 200,61 EUR |
| Ausgabepreis | 200,61 EUR |

Kosten¹

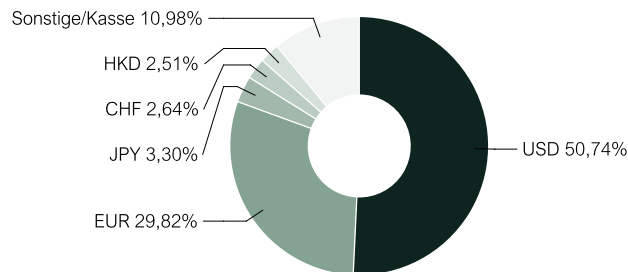
| | |
|---------------------------|-------|
| Ausgabeaufschlag | 0,00% |
| Verwaltungsvergütung p.a. | 0,65% |
| Depotbankgebühr p.a. | 0,06% |

Top-10-Sektoren des Aktienportfolios in % des Fondsvolumens



Stand: 28.06.2024.

Währungsallokation gesamtes Portfolio (% NAV)



Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 28.06.2024. Hinweis: Die Position Kasse ist hier jeweils mit einbezogen, da sie weder einem Land noch einer Währung zugeordnet wird.

Top-10-Positionen in % des Fondsvolumens

Aktienportfolio

| | |
|------------------------------|-------|
| APPLE INC | 1,87% |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | 1,73% |
| ALPHABET INC-CL C | 1,53% |
| META PLATFORMS INC-CLASS A | 1,53% |
| ELI LILLY & CO | 1,48% |
| JPMORGAN CHASE & CO | 1,41% |
| VISA INC-CLASS A SHARES | 1,35% |
| LINDE PLC | 1,31% |
| INDITEX | 1,28% |
| HANNOVER RUECKVERSICHERU-REG | 1,26% |

Anleihenportfolio

| | |
|---------------------------------|-------|
| MCDONALD'S CORP (2.625%) | 2,45% |
| US TREASURY (3.50%) | 1,95% |
| NORWEGIAN GOVERNMENT (1.75%) | 1,67% |
| ANGLO AMERICAN CAPITAL (2.625%) | 1,63% |
| NESTLE HOLDINGS INC (4.00%) | 1,42% |
| FRAPORT AG (1.8750%) | 1,37% |
| NIKE INC (2.40%) | 1,37% |
| META PLATFORMS INC (3.85%) | 1,26% |
| DEUTSCHE LUFTHANSA AG (3.00%) | 1,25% |
| US TREASURY (2.625%) | 1,21% |

Stand: 28.06.2024. Beim Kauf eines Fonds erwirbt man Anteile an dem genannten Fonds, der in Wertpapiere wie Aktien und/oder in Anleihen investiert, jedoch nicht die Wertpapiere selbst.

Risikokennzahlen¹

| | | | |
|-------------------------------|--------|---------------------------|--------|
| Standardabweichung (2 Jahre) | 5,98% | Maximum Drawdown (1 Jahr) | -2,96% |
| Value at Risk (99% / 20 Tage) | -3,55% | Sharpe Ratio (2 Jahre) | 0,88 |

Stand: 28.06.2024.

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

¹ | Siehe Basisinformationsblatt (PRIIPs KID) unter <https://www.dje.de/investment-funds/productdetail/LU0553171439#downloads>

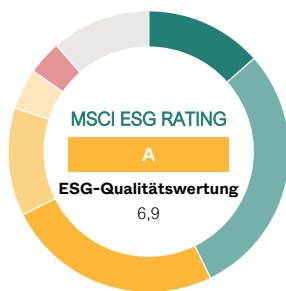
DJE - Zins & Dividende XP (EUR)

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) | 6,9 |
| Umweltwertung (0-10) | 6,5 |
| Soziale Wertung (0-10) | 5,1 |
| Governance-Wertung (0-10) | 5,8 |
| ESG-Einstufung in Vergleichsgruppe (0% niedrigster, 100% höchster Wert) | 19,35% |
| Vergleichsgruppe | Mixed Asset EUR Bal - Global (806 Fonds) |
| Abdeckungsquote ESG-Rating | 88,62% |
| Gewichtete durchschnittliche CO ₂ -Intensität (Tonnen CO ₂ pro 1 Mio. US-Dollar Umsatz) | 163,71 |



| | | | |
|-----|--------|-------------|--------|
| AAA | 13,46% | BB | 4,70% |
| AA | 29,29% | B | 3,92% |
| A | 24,83% | CCC | 0,00% |
| BBB | 12,41% | Ohne Rating | 11,38% |

ESG-Rating Bedeutung

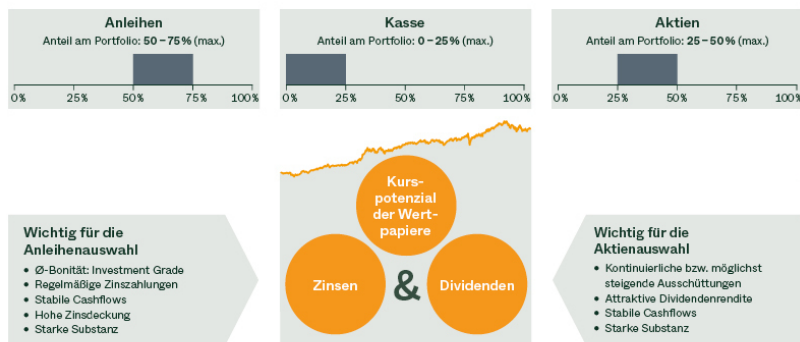
| | |
|-------------|---|
| AAA, AA | Vorreiter: Unternehmen im Portfolio des Fonds mit starkem und/oder sich verbesserndem Management von finanziell relevanten ESG-Themen (Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen). Diese Unternehmen sind möglicherweise widerstandsfähiger gegenüber potenziell geschäftsschädigenden Ereignissen in Hinblick 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: 28.06.2024
Informationen zu den nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten der Fonds können Sie unter www.dje.de/unternehmen/uberuns/Verantwortungsvolles-Investieren/ abrufen.

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 Schuldtitel 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



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

- 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.
- Bei nicht auf Euro lautenden Wertpapieren besteht für ein Währungsrisiko für Euro-Anleger.

DJE - Zins & Dividende XP (EUR)

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



Fondsmanager



Dr. Jan Ehrhardt

Verantwortlich seit 06.12.2010

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.



Stefan Breintner

Verantwortlich 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 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

Monatlicher Kommentar des Fondsmanagers

Die internationalen Aktienmärkte entwickelten sich im Juni uneinheitlich – Europa schwach, USA stark. Die US-Notenbank behielt wie angekündigt ihr Leitzinsniveau bei. Allerdings sank die US-Inflation moderat und die Kernrate ohne Nahrung und Energie noch etwas stärker, sodass die Erwartungen des Marktes auf eine Leitzinssenkung im laufenden Jahr bestehen blieben. Dies unterstützte die US-Börsen. Die Europäische Zentralbank senkte wie erwartet die Leitzinsen, allerdings war dieser Schritt bereits weitgehend in den Kursen enthalten. Was die europäischen Börsen jedoch belastete, waren die Europa-Wahl und die in der Folge angekündigten vorgezogenen Neuwahlen in Frankreich. In der Folge gab es einen massiven Ausverkauf französischer Aktien und Staatsanleihen. An den Rentenmärkten konnten vor allem deutsche Staatsanleihen von der Zinssenkung der EZB profitieren. Die Renditen 10-jähriger Papiere sanken um 16 Basispunkte auf 2,50%, während die ihrer US-amerikanischen Pendants um nur 10 Basispunkte auf 4,40%. In diesem Marktumfeld stieg der DJE – Zins & Dividende um 2,73%. Am weltweiten Aktienmarkt erbrachte die Hälfte der Subsektoren positive Ergebnisse. Die besten Sektoren waren Technologie, zyklische Konsumwerte und das Gesundheitswesen, während vor allem Rohstoffwerte, Konsumgüter & Dienstleistungen und Versorger enttäuschten. Die stärksten Einzeltitelergebnisse kamen vom Halbleiterhersteller Taiwan Semiconductors, vom US-amerikanischen Technologieriesen Apple und vom US-Pharmakonzern Eli Lilly. Dagegen beeinträchtigten u.a. der französische Energiekonzern Total Energies, die panasiatische Versicherungsgruppe AIA (mit Sitz in Hongkong) und der britische Pharmakonzern Glaxo Smith Kline die Wertentwicklung. Das Fondsmanagement baute im Monatsverlauf die Gewichtung u.a. der Sektoren Technologie und Gesundheitswesen aus und reduzierte dafür u.a. die Sektoren Kreditinstitute und Versicherung. Die Aktienquote stieg dadurch leicht von 47,46% auf 48,50%. Auf der Anleienseite konnte der Fonds vor allem von seinem Engagement in hochwertigen Staatsanleihen profitieren. Die Verwerfungen, ausgelöst durch die Ansetzung vorgezogener Neuwahlen in Frankreich, hatten im Portfolio nur Einfluss auf italienische Emittenten und Staatsanleihen – der Fonds hält keine französischen Staatsanleihen. Das Fondsmanagement baute im Monatsverlauf supranationale Anleihen, die auf Mexikanischen Peso lauten, aufgrund der Volatilitäten am Währungsmarkt nach der Wahl in Mexiko ab. Auf der anderen Seite zeichnete der Fonds hochwertige Unternehmensanleihen. Durch die Anpassungen stieg die Anleihenquote leicht von 50,06% auf 50,77%. Die Liquidität sank von 2,47% auf 0,73%.

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.

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.