

**DJE Invest - Karitativ**

Mischt überwiegend weltweite Anleihen mit Aktien und Fonds

**Mindestanlagesumme** 250.000 EUR**Stammdaten**

ISIN LU0194682679

WKN A0B524

Kategorie Mischfonds EUR ausgewogen

Mindestaktienquote keine

Teilfreistellung der Erträge gem. Inv.-Steuer-Ges.<sup>1</sup> keineVG / KVG<sup>2</sup> DJE Investment S.A.

Fondsmanagement DJE Kapital AG

Ertragsverwendung ausschüttend<sup>2</sup>

Geschäftsjahr 01.07. - 30.06.

Auflagedatum 15.07.2004

Fondswährung EUR

Fondsvolumen (30.08.2024) 50,18 Mio. EUR

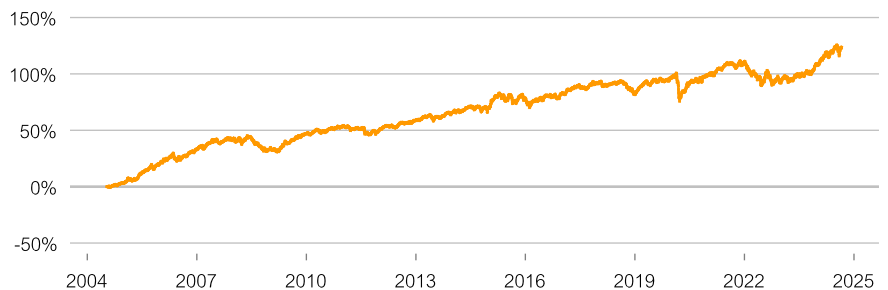
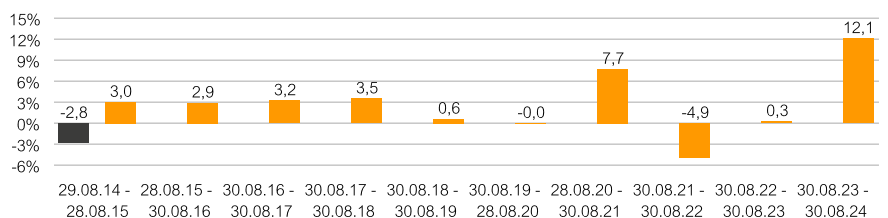
TER p.a. (28.06.2024)<sup>2</sup> 0,62%Dieser Teilfonds/Fonds bewirbt ESG-Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU Nr. 2019/2088).<sup>3</sup>**Ratings & Auszeichnungen<sup>4</sup> (31.07.2024)****Morningstar Rating Gesamt<sup>5</sup>** ★★★**Strategie**

Der Fonds investiert vorwiegend weltweit in börsennotierte Anleihen aller Art. Daneben kann das Teilfondsvermögen bis zu 50% weltweit in börsennotierte oder an einem geregelten Markt, der regelmäßig stattfindet, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, gehandelte Aktien investieren. Anteile anderer OGAW oder OGA werden nur bis zu einer Höchstgrenze von 10% des Teilfondsvermögens erworben.

HINWEIS: Anteile dieser Anteilklasse dürfen ausschließlich - von Anlegern erworben und gehalten werden, die die Voraussetzungen nach §44 a Abs. 7 Satz 1 des deutschen Einkommenssteuergesetzes erfüllen bzw. von vergleichbaren ausländischen Anlegern mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden Staat oder - im Rahmen von Altersvorsorge- oder Basisrentenverträgen erworben und gehalten werden, die nach den §§ 5 oder 5a des deutschen Altersvorsorgeverträge-Zertifizierungsgesetzes zertifiziert wurden.

**Wertentwicklung in % seit Auflage (15.07.2004)**

■ DJE Invest - Karitativ

**Rollierende Wertentwicklung über 10 Jahre in %****Wertentwicklung in %**

	Lfd. M.	Lfd. Jahr	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Seit Auflage
Fonds	0,93%	7,28%	12,12%	6,95%	15,21%	31,33%	123,89%
Fonds p.a.	-	-	-	2,27%	2,87%	2,76%	4,09%

Quelle für alle Angaben zur Wertentwicklung: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 30.08.2024.

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-Methode<sup>2</sup> 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 6,00% muss er dafür einmalig bei Kauf 60,00 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/uberuns/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 Invest - Karitativ**

Mischt überwiegend weltweite Anleihen mit Aktien und Fonds

**Vermögensaufteilung in % des Fondsvolumens**

Anleihen	54,77%
Aktien	39,12%
Fonds	3,12%
Kasse	2,99%

Stand: 30.08.2024.

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

**Länderallokation gesamtes Portfolio (% NAV)**

USA	36,45%
Deutschland	17,82%
Niederlande	4,07%
Japan	3,87%
Sonstige/Kasse	37,79%

Stand: 30.08.2024.

**Durchschnittliches Rating der Anleihen im Portfolio: BBB+**

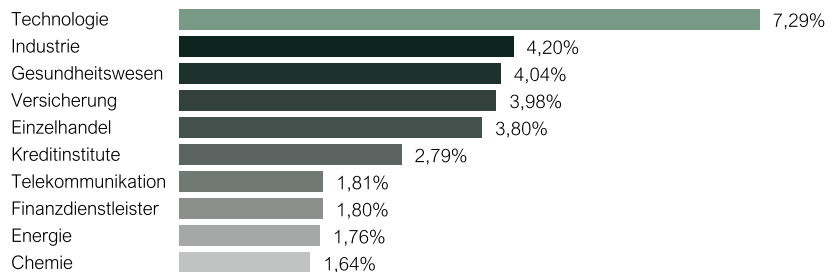
Stand: 30.08.2024. Die Angabe bezieht sich auf das Bondportfolio inklusive Bondderivaten und Cash.

**Fondspreise per 30.08.2024**

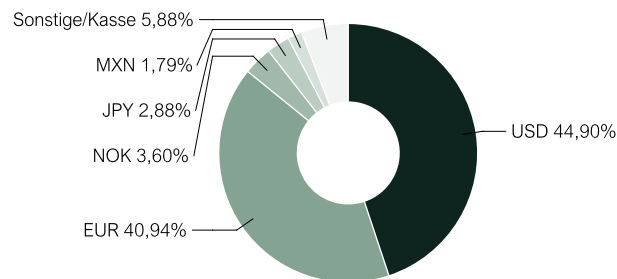
Rücknahmepreis	1.486,89 EUR
Ausgabepreis	1.576,10 EUR

**Kosten<sup>1</sup>**

Ausgabeaufschlag	6,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	0,32%
Depotbankgebühr p.a.	0,07%
Beratervergütung p.a.	0,16%

**Top-10-Sektoren des Aktienportfolios in % des Fondsvolumens**

Stand: 30.08.2024.

**Währungsallokation gesamtes Portfolio (% NAV)**

Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 30.08.2024. 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**

Eli Lilly & Co	1,55%
Linde Plc	1,40%
Taiwan Semiconductor-Sp ADR	1,31%
Alphabet Inc-CI C	1,30%
Hannover Rueck SE	1,25%
Holcim Ltd	1,22%
Equinor Asa	1,17%
Merck & Co. Inc.	1,16%
Industria De Diseno Textil	1,14%
Tokio Marine Holdings Inc	1,10%

**Portfolio ohne Aktien**

KFW	3,30%
NORWEGIAN GOVERNMENT	2,36%
BUONI POLIENNALI DEL TES	2,01%
DJE-ASIEN -XP	1,85%
PROSUS NV	1,80%
INTL FINANCE CORP	1,79%
EUROPEAN UNION	1,79%
MCDONALD'S CORP	1,69%
FRAPORT AG	1,64%
MSCI INC	1,57%

Stand: 30.08.2024. 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.

**Risikokennzahlen<sup>1</sup>**

Standardabweichung (2 Jahre)	5,23%	Maximum Drawdown (1 Jahr)	-4,24%
Value at Risk (99% / 20 Tage)	-3,12%	Sharpe Ratio (2 Jahre)	0,66

Stand: 30.08.2024.

<sup>1</sup> | Siehe Basisinformationsblatt (PRIIPs KID) unter <https://www.dje.de/investment-funds/productdetail/LU0194682679#downloads>

# DJE Invest - Karitativ

Mischt überwiegend weltweite Anleihen mit Aktien und Fonds



### Auswertung von MSCI ESG Research

MSCI ESG Rating (AAA-CCC)	AA
ESG-Qualitätswertung (0-10)	7,3
Umweltwertung (0-10)	6,7
Soziale Wertung (0-10)	5,6
Governance-Wertung (0-10)	5,9
ESG-Einstufung in Vergleichsgruppe (0% niedrigster, 100% höchster Wert)	74,31%
Vergleichsgruppe	Mixed Asset EUR Cons - Global (619 Fonds)
Abdeckungsquote ESG-Rating	86,02%
Gewichtete durchschnittliche CO <sub>2</sub> -Intensität (Tonnen CO <sub>2</sub> pro 1 Mio. US-Dollar Umsatz)	139,07



AAA	19,46%	BB	7,12%
AA	27,92%	B	0,00%
A	17,88%	CCC	0,00%
BBB	13,64%	Ohne Rating	13,98%

### ESG-Rating Bedeutung

AAA, AA	<b>Vorreiter:</b> 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	<b>Durchschnitt:</b> Unternehmen im Portfolio des Fonds mit durchschnittlichem Management von ESG-Themen oder eine Mischung aus Unternehmen mit überdurchschnittlichem und unterdurchschnittlichem ESG-Risikomanagement.
B, CCC	<b>Nachzügler:</b> 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

### Chancen

- + Vermögensverwaltender Charakter durch aktives Risikomanagement
- + Partizipation an den Wachstumschancen der globalen Aktien- und Anleihenmärkte - der Fonds ist nicht auf eine Region oder ein Land fixiert
- + Die Auswahl und Gewichtung der Anlageklassen und Wertpapiere beruht auf der fundamentalen, monetären und markttechnischen Analyse – dieser FMM-Ansatz hat sich seit rund 50 Jahren bewährt

### Risiken

- Aktienkurse können marktbedingt relativ stark schwanken
- Währungsrisiken durch Auslandsanteil im Portfolio
- Preisrisiken bei Anleihen, insbesondere bei steigenden Zinsen am Kapitalmarkt
- Länderrisiken der Emittenten
- Bisher bewährter Investmentansatz garantiert keinen künftigen Anlageerfolg

Quelle: MSCI ESG Research Stand: 30.08.2024  
 Informationen zu den nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten der Fonds können Sie unter [www.dje.de/unternehmen/uberuns/Verantwortungsvolles-Investieren/](http://www.dje.de/unternehmen/uberuns/Verantwortungsvolles-Investieren/) abrufen.

**DJE Invest - Karitativ**

Mischt überwiegend weltweite Anleihen mit Aktien und Fonds

**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 August, nach einem sehr volatilen Start in den Monat, relativ ruhig. Der deutsche Aktienindex DAX stieg um 2,15% und damit stärker als der breite europäische Index Stoxx Europe 600, der um 1,57% vorankam. Auf der anderen Seite des Atlantiks stieg der breite US-amerikanische Index S&P 500 um moderate 0,19%. In Hongkong legte der Hang-Seng-Index um +1,83% zu. Insgesamt kletterten weltweite Aktien, gemessen am MSCI World, um +0,44% – alle Index-Angaben auf Euro-Basis. Der Monat begann mit enttäuschenden Arbeitsmarktdaten aus den USA, die befürchten ließen, dass das Land möglicherweise doch in eine Rezession abgleiten könnte. Die Märkte verstanden das als Signal an die US-Notenbank (Fed), Zinssenkungen einzuleiten, um die Wirtschaft zu stabilisieren. Daraufhin gab der US-Dollar nach. Zugleich kam die eigentlich moderate Leitzinserhöhung der Bank von Japan am 31. Juli von 0,10% auf 0,25%. Sie stärkte den Japanischen Yen. Beides – ein aufwertender Yen und ein abwertender US-Dollar – gefährdete das inzwischen zur Gewohnheit gewordene Zinsdifferenzgeschäft, den sogenannten Yen-Carry-Trade. Dabei liehen sich Investoren Geld zu niedrigen Zinsen in Japan, um damit in Märkten mit höheren Renditen, z.B. in den USA, zu investieren. In der Folge erlitt der japanische Aktienindex Topix einen Tagesverlust von -12,2%, und das bekamen auch die anderen großen Märkte zu spüren, die daraufhin absackten. Der Volatilitätsindex schlug aus wie zuletzt im März 2020, als die Corona-Pandemie begann. Nach dem 5. August jedoch beruhigte sich die Lage wieder. Dazu trugen zum einen positive US-Konjunktur- und Verbraucherdaten bei, zum anderen kündigte die Bank von Japan an, von weiteren Zinserhöhungen abzusehen, wenn die Finanzmärkte instabil seien. Außerdem bestätigte Fed-Chef Jerome Powell auf der jährlichen Notenbank-Tagung in Jackson Hole die Zinserwartungen der Märkte, auch vor dem Hintergrund einer weiter fallenden US-Inflation (von 3,0% im Juni auf 2,9% im Juli). Die Aktienmärkte begannen sich von da an wieder langsam, aber stetig positiv zu entwickeln. In Europa kam ein positives Signal vom zusammengefassten Einkaufsmanagerindex für Dienstleistungen und verarbeitendem Gewerbe. Dieser stieg im August auf 51,2 Punkte (Vormonat: 50,2). Damit liegt der Index über dem Schwellenwert von 50 und signalisiert eine leicht expansive Wirtschaft. Der Anstieg ist jedoch allein auf die Komponente Dienstleistungen zurückzuführen. Da die Inflation im Euroraum im August auf 2,2% (Vormonat: 2,6%) gesunken ist, rechnen die Märkte auch mit einer weiteren Zinssenkung seitens der Europäischen Zentralbank. Die Rentenmärkte reagierten unterschiedlich auf die Marktturbulenzen und die wieder hohen Zinssenkungserwartungen. Die Rendite 10-jähriger deutscher Staatsanleihen sank nur von 2,30% auf 2,29%, während die Rendite ihrer US-Pendants etwas stärker nachgab, um 13 Basispunkte (BP) auf 3,90%. Auch bei hochwertigen Unternehmensanleihen gaben die Renditen in den USA stärker nach (um 20 BP auf 4,94%) als in Europa (um 3 BP auf 3,46%). Nur bei Hochzinsanleihen entwickelten sich europäische Papiere besser: Deren Rendite sank um 34 BP auf 6,23%, in den USA ging sie um 29 BP auf 7,30% zurück. Auch der Goldpreis profitierte von der Aussicht auf sinkende Realzinsen. Der Preis für die Feinunze stieg um +2,28% von 2.447,60 auf 2.503,39 US-Dollar.

**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](http://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](http://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.