

DJE Gold & Stabilitätsfonds XP

Kombiniert Gold, Aktien und Anleihen und verfolgt einen Absolute-Return-Ansatz



Stammdaten

| | |
|---|---------------------------|
| ISIN | LU0344733745 |
| WKN | A0NC62 |
| Bloomberg | GLDSAFI LX |
| Reuters | LU0344733745.LUF |
| Kategorie | Mischfonds CHF ausgewogen |
| 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 | 01.04.2008 |
| Fondswährung | CHF |
| Fondsvolumen (25.07.2024) | 194,76 Mio. CHF |
| TER p.a. (29.12.2023) ² | 1,27% |
| Dieser Teilfonds/Fonds bewirbt ESG-Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU Nr. 2019/2088). ³ | |

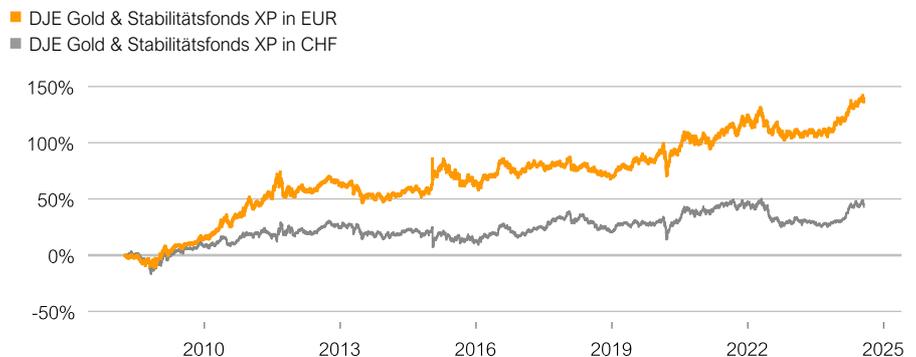
Ratings & Auszeichnungen⁴ (28.06.2024)

Morningstar Rating Gesamt⁵ ★★★★★

Strategie

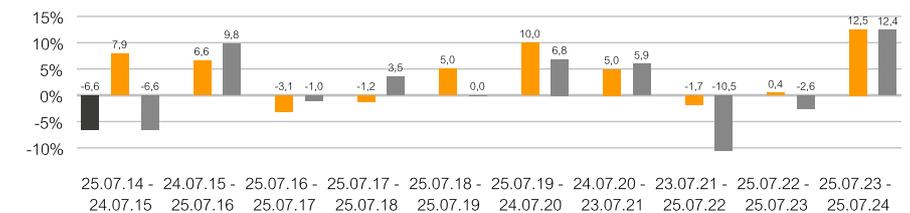
Der DJE Gold & Stabilitätsfonds ist ein substanzorientiertes, verschiedene Anlageklassen integrierendes Fondskonzept. In einem vermögensverwaltenden und auf den absoluten Ertrag ausgerichteten Ansatz wird die Zusammensetzung der Vermögensklassen aktiv und dynamisch gesteuert. Zu den Anlageklassen des Fonds zählen Edelmetalle, kurzfristige Bankeinlagen, Aktien aus den Sektoren Rohstoffe, Edelmetalle, Gesundheitswesen, Versorger, Immobilien, Telekommunikation und Landwirtschaft sowie Aktien Schweizer Unternehmen und Staatsanleihen von guter Bonität. Zudem können als solide Anlage eingestufte Unternehmensanleihen aus den zuvor genannten Sektoren erworben werden. Bis zu 30% des Fondsvermögens können direkt in physisch hinterlegtem Gold angelegt werden. Die Gesamtanlage in Gold (direkt oder indirekt über Verbriefungen) ist auf maximal 49% des Fondsvermögens begrenzt. Ziel des Fonds ist es, einen stetigen Ertrag zu erzielen. Fondswährung ist der Schweizer Franken. Gesteuert wird der Fonds aber stets aus der Perspektive eines Euro-Anlegers, d.h., relevant ist die zugrundeliegende Wertentwicklung in Euro.

Wertentwicklung in % seit Auflage (01.04.2008)



Rollierende Wertentwicklung über 10 Jahre in % in CHF + EUR

- Fonds (netto) unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags von 0,00% in CHF
- Fonds (brutto) DJE Gold & Stabilitätsfonds XP in EUR
- Fonds (brutto) DJE Gold & Stabilitätsfonds XP in CHF



Wertentwicklung in %

| | Lfd. M. | Lfd. Jahr | 1 J. | 3 J. | 5 J. | 10 J. | Seit Auflage |
|-------------------|---------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------------|
| Fonds in CHF | -1,70% | 9,75% | 12,38% | -2,05% | 10,85% | 16,58% | 42,99% |
| Fonds in CHF p.a. | - | - | - | -0,69% | 2,08% | 1,55% | 2,22% |
| Fonds in EUR | -0,88% | 6,83% | 12,53% | 11,07% | 28,19% | 48,32% | 136,32% |
| Fonds in EUR p.a. | - | - | - | 3,55% | 5,09% | 4,02% | 5,41% |

Quelle für alle Angaben zur Wertentwicklung: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 25.07.2024.

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 Schweizer Franken Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 0,00% muss er dafür einmalig bei Kauf 0,00 Schweizer Franken 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 Gold & Stabilitätsfonds XP

Kombiniert Gold, Aktien und Anleihen und verfolgt einen Absolute-Return-Ansatz



Vermögensaufteilung in % des Fondsvolumens

| | |
|-----------|--------|
| Aktien | 41,27% |
| Rohstoffe | 28,84% |
| Anleihen | 28,82% |
| Kasse | 1,08% |

Stand: 28.06.2024.

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

Länderallokation gesamtes Portfolio (% NAV)

| | |
|----------------|--------|
| USA | 61,00% |
| Deutschland | 8,18% |
| Großbritannien | 4,57% |
| Schweiz | 3,49% |
| Sonstige/Kasse | 22,76% |

Stand: 28.06.2024.

Durchschnittliches Rating der Anleihen im Portfolio: A-

Stand: 25.07.2024. Die Angabe bezieht sich auf das Bondportfolio inklusive Bondderivaten und Cash.

Fondspreise per 25.07.2024

| | |
|----------------|------------|
| Rücknahmepreis | 134,55 CHF |
| Ausgabepreis | 135,90 CHF |

Kosten¹

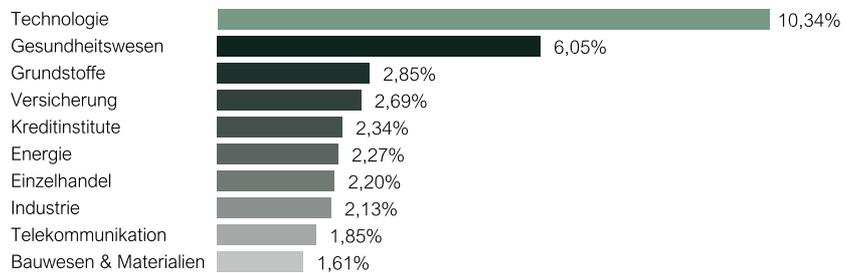
| | |
|---------------------------|-------|
| Ausgabeaufschlag | 0,00% |
| Verwaltungsvergütung p.a. | 0,65% |
| Depotbankgebühr p.a. | 0,07% |

Risikoklasse (SRI 1-7)¹

Geringeres Risiko Hohes Risiko

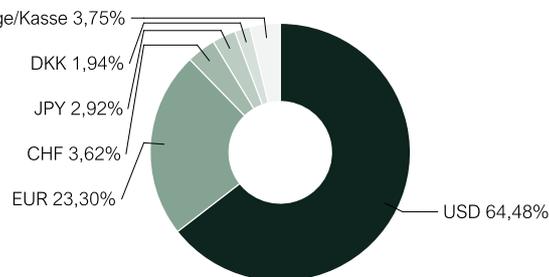


Top-10-Sektoren des Aktienportfolios in % des Fondsvolumens



Stand: 28.06.2024.

Währungsallokation gesamtes Portfolio (% NAV)



Quelle: Anavis 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 | Portfolio ohne Aktien | |
|----------------------------|----------------------------------|--------|
| VISA INC-CLASS A SHARES | Goldbarren | 28,84% |
| HOLCIM LTD | US TREASURY (3.50%) | 2,20% |
| NOVO NORDISK A/S-B | BUONI POLIENNALI DEL TES (4.40%) | 1,46% |
| ELI LILLY & CO | FORTUM OYJ (2.1250%) | 1,45% |
| NOVARTIS AG-REG | META PLATFORMS INC (3.50%) | 1,36% |
| DEUTSCHE BOERSE AG | MARS INC (3.20%) | 1,34% |
| ALPHABET INC-CL C | ANGLO AMERICAN CAPITAL (4.75%) | 1,04% |
| AMAZON.COM INC | ANGLO AMERICAN CAPITAL (2.625%) | 1,01% |
| LINDE PLC | MCDONALD'S CORP (4.125%) | 1,00% |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC | REPUBLIC OF INDONESIA (2.1500%) | 0,98% |

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) | 7,00% | Maximum Drawdown (1 Jahr) | -3,80% |
| Value at Risk (99% / 20 Tage) | -4,31% | Sharpe Ratio (2 Jahre) | 0,58 |

Stand: 25.07.2024.

Zielgruppe

Der Fonds eignet sich für Anleger

- + mit mittel- bis langfristigem Anlagehorizont
- + die ihre Aktienanlage auf physische Edelmetallinvestments sowie defensive Value-Investitionen ausrichten wollen
- + zur Risikominimierung gegenüber einer Direktanlage in Gold

Der Fonds eignet sich nicht für Anleger

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

¹ | Siehe Basisinformationsblatt (PRIIPs KID) unter <https://www.dje.de/investment-funds/productdetail/LU0344733745#downloads>

DJE Gold & Stabilitätsfonds XP

Kombiniert Gold, Aktien und Anleihen und verfolgt einen Absolute-Return-Ansatz



Auswertung von MSCI ESG Research

| | |
|---|-------------------------------------|
| MSCI ESG Rating (AAA-CCC) | AA |
| ESG-Qualitätswertung (0-10) | 7,2 |
| Umweltwertung (0-10) | 6,0 |
| Soziale Wertung (0-10) | 5,5 |
| Governance-Wertung (0-10) | 6,1 |
| ESG-Einstufung in Vergleichsgruppe (0% niedrigster, 100% höchster Wert) | 35,00% |
| Vergleichsgruppe | Mixed Asset CHF Flexible (40 Fonds) |
| Abdeckungsquote ESG-Rating | 63,59% |
| Gewichtete durchschnittliche CO ₂ -Intensität (Tonnen CO ₂ pro 1 Mio. US-Dollar Umsatz) | 199,78 |



| | | | |
|-----|--------|-------------|--------|
| AAA | 13,45% | BB | 0,87% |
| AA | 22,32% | B | 1,91% |
| A | 15,05% | CCC | 0,00% |
| BBB | 10,01% | Ohne Rating | 36,41% |

ESG-Rating Bedeutung

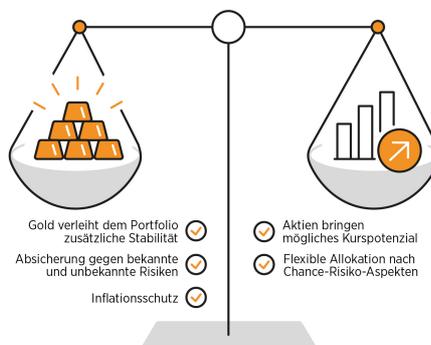
| | |
|-------------|---|
| AAA, AA | Vorreiter: Unternehmen im Portfolio des Fonds mit starkem und/oder sich verbesserndem Management von finanziell relevanten ESG-Themen (Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen). Diese Unternehmen sind möglicherweise widerstandsfähiger gegenüber potenziell 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/ubers/Verantwortungsvolles-Investieren/ abrufen.

Investmentkonzept

Der Investitionsschwerpunkt des DJE Gold & Stabilitätsfonds liegt in der Goldanlage. Diese gilt seit Generationen als zuverlässige Absicherung gegen Vermögensverluste aufgrund wirtschaftlicher Krisensituationen und im Falle deutlich ansteigender Inflation. Die Beimischung von defensiven, renditestarken und damit werthaltigen Aktien schafft einen risikominimierenden Diversifikationseffekt. In das Fondskonzept werden überwiegend Aktien integriert, die einen hohen Sachwertcharakter aufweisen und die sich in der Vergangenheit in Krisenzeiten durch eine stabile Wertentwicklung ausgezeichnet haben. Auf der Anleihen-Seite werden nur Papiere von Emittenten mit einem Rating von mindestens Investment Grade erworben. Der flexible Investmentansatz des DJE Gold & Stabilitätsfonds ermöglicht eine schnelle Anpassung an die sich stetig verändernden Marktgegebenheiten. Fremdwährungen können gegenüber der Fondswährung aktiv abgesichert werden.

Aktive und flexible Steuerung der Assetklassen



Quelle: DJE Kapital AG. Nur zur Illustration.

Chancen

- + Goldanlagen sollten aufgrund der Funktion als Geldwertstabilisator in politisch, sozial und wirtschaftlich unsicheren Zeiten weiteres Potential bergen
- + Unterinvestition privater und institutioneller Investoren sowie devisenstarker Schwellenländernotenbanken in der Anlageklasse Gold
- + Attraktives Einstiegsniveau bei globalen Dividenden- und Value-Titeln

Risiken

- Aktienkurse können marktbedingt relativ stark schwanken
- Währungsrisiken durch Fremdwährungsanteil (nicht auf Euro lautende Wertpapiere) im Portfolio
- Investment in physischen Edelmetallen unterliegt Wertschwankungen
- Preisrisiken bei Anleihen, insbesondere bei steigenden Zinsen am Kapitalmarkt

DJE Gold & Stabilitätsfonds XP

Kombiniert Gold, Aktien und Anleihen und verfolgt einen Absolute-Return-Ansatz



Fondsmanager



Stefan Breintner

Verantwortlich seit 01.01.2010

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

Der DJE Gold & Stabilitätsfonds stieg im Juni in der Fondswährung Schweizer Franken um 0,54%. Auf Euro-Basis legte der Fonds um 2,23% zu aufgrund des gegenüber dem Euro aufwertenden Schweizer Frankens. Der Goldpreis kam im Juni auf US-Dollar-Basis nicht voran, sondern gab leicht um -0,2% auf 2.326,75 USD/Feinunze nach. Auf Euro-Basis verteuerte sich das Edelmetall um 1,08% auf 2.170,78 Euro/Feinunze aufgrund des aufwertenden US-Dollars. Über das erste Halbjahr hinweg konnte Gold um 12,8% (USD) bzw. 16,2% (EUR) aufgrund des aufwertenden US-Dollars zulegen. Wichtigster Einflussfaktor in den ersten sechs Monaten des Jahres dürften die anhaltenden Käufe der Zentralbanken, vor allem der People's Bank of China (PBOC) gewesen sein. Laut einer jüngsten Umfrage des World Gold Councils planen die meisten Zentralbanken auch in den nächsten 12 Monaten ihre Goldreserven weiter aufzustocken. Positive Signale kamen im Juni auch von einem weiteren wichtigen Goldnachfrage treiber, den Gold-ETFs. Nachdem die von Bloomberg erfassten ETF-Goldbestände seit Monaten anhaltende Abflüsse zu verzeichnen hatten, konnte man im Juni die ersten monatlichen Zuflüsse seit Mai 2023 beobachten. Eine Kombination aus einer gemäßigeren US-Notenbank, steigenden ETF-Zuflüssen und anhaltenden Zentralbankkäufen (besonders in China) sollte den Goldpreis auch im zweiten Halbjahr 2024 positiv unterstützen. Der weltweite Aktienindex MSCI World (inklusive Dividenden) stieg im Juni um 3,25%. Rund die Hälfte der MSCI-Subsektoren entwickelte sich positiv. Relativ am besten - d.h. mit den höchstens Kursgewinnen - schnitten die Sektoren Technologie (untergewichtet im Fonds), Kommunikation (übergewichtet im Fonds) und Nicht-Basiskonsumgüter (untergewichtet im Fonds). Relativ am schlechtesten - d.h. mit dem höchsten Kursverlust - schnitten die Sektoren Baustoffe (übergewichtet im Fonds), Versorger (übergewichtet im Fonds) und Industrie (untergewichtet im Fonds) ab. Insgesamt wirkte sich im Juni die Sektorpositionierung des Fonds negativ auf die Fondspreisentwicklung relativ zum Weltaktienindex aus. Auf der Aktienseite kamen die höchsten Performance-Beiträge unter anderem aus den Positionen von den US-amerikanischen Unternehmen Nvidia (Technologie), Adobe (Software) und Eli Lilly (Pharma). Negativ wirkten sich dagegen u.a. die Positionen von den beiden französischen Unternehmen TotalEnergies (Energie- und Erdölunternehmen) und L'Oreal (Kosmetikerhersteller) sowie vom amerikanischen Zahlungsdienstleister Visa aus. Im Monatsverlauf erhöhte das Fondsmanagement die Aktienquote von 39,52% auf 41,27%. Anleihen entwickelten sich, gemessen am Barclays Global Aggregate TR Index moderat positiv mit einem Plus von 0,14% auf US-Dollar-Basis. Das Fondsmanagement senkte die Anleihenquote des Fonds von 29,52% auf 28,82%, und auch die Rohstoffquote ging leicht von 29,12% auf 28,84% zurück. Die Liquidität verringerte sich von 1,84% auf 1,08%.

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.