



Marketing-Anzeige

DJE - Zins & Dividende

Update aus dem Hause DJE

Stand August 2024
Referent: Carsten Baukus

Hauptstadtmesse 2024



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





DJE Kapital AG

Marktausblick

Fondsdaten

Disclaimer

DJE Kapital AG – Das Unternehmen

- Wir sind seit **50 Jahren** eine inhabergeführte, bankenunabhängige Vermögensverwaltung.
- Neben unserem Hauptsitz in Pullach bei München sind wir in Frankfurt am Main, Köln, Zürich und Luxemburg vertreten.
- Mit ca. **200 Mitarbeitern** verwalten wir über **16,6 Mrd. EUR** (Stand: 30.06.2024).



Quelle:
Focus Money



Quelle:
Euro Fund Awards



Quelle:
Elite Report



Quelle:
FONDS professionell



Quelle:
F.A.Z. institut

Nähere Informationen zu den Auszeichnungen finden Sie auf unserer Webseite: https://de.de/DE_de/unternehmen/auszeichnungen.

Langfristige Erfahrungen und Auszeichnungen garantieren keinen Anlageerfolg. Wertpapiere unterliegen marktbedingtem Kursschwankungen, die möglicherweise nicht durch das aktive Management des Vermögensverwalters ausgeglichen werden können.

Wertorientiert. Erfahren. Unabhängig



• **1974**

Gründung der Dr. Jens Ehrhardt Vermögensverwaltung

• **1987**

Auflage des ersten vermögensverwaltenden Fonds, des FMM-Fonds

• **1994**

Auflage des DWS Concept DJE Globale Aktien

• **2003**

Auflage des DJE – Dividende & Substanz sowie Gründung der eigenen KVG DJE Investment S.A.

• **2010**

Auflage des DJE – Zins & Dividende

• **2012**

Digitalisierung des Investmentprozesses (inkl. Indikatoren-Datenbank)

• **2017**

Solidvest – erste einzeltitelbasierte Online-Vermögensverwaltung Deutschlands

• **2018**

DJE unterzeichnet UNPRI

• **2024**

DJE Kapital AG wird 50 Jahre alt

Der FMM-Fonds – eine Erfolgsgeschichte seit 1987

Wertentwicklung seit Auflage des FMM-Fonds am 17.8.1987



Quelle für alle Performance-Angaben: Bloomberg und DJE, Stand: 29.12.2023. Auflage des FMM-Fonds: 17.08.1987. Vergleichsindex ist der MSCI World (EUR). 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 RVI-Methode berechnet und veranschaulichen die Entwicklung in der Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Die Bruttowertentwicklung (RVI-Methode) berücksichtigt die 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 Erlöse). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1.000 Euro Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00% muss er dafür einmalig bei Kauf 50,00 Euro aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

Strategie-Team: Steuerung der Asset-Allokation



Dr. Jens Ehrhardt

Gründer &
Vorstandsvorsitzender



Dr. Jan Ehrhardt

Stellvertretender
Vorstandsvorsitzender



Dr. Ulrich
Kaffarnik

Mitglied des Vorstands



Florian Bohnet

Mitglied der erweiterten
Geschäftsführung



Stefan Breintner

Leiter Research &
Portfoliomanagement



Michael Pauli

Leiter Fondsmanagement
& Handel



Moritz Rehmann

Senior Portfolio-
Manager



Richard Schmidt

Leiter Portfolio-Management
institutionelle Kunden

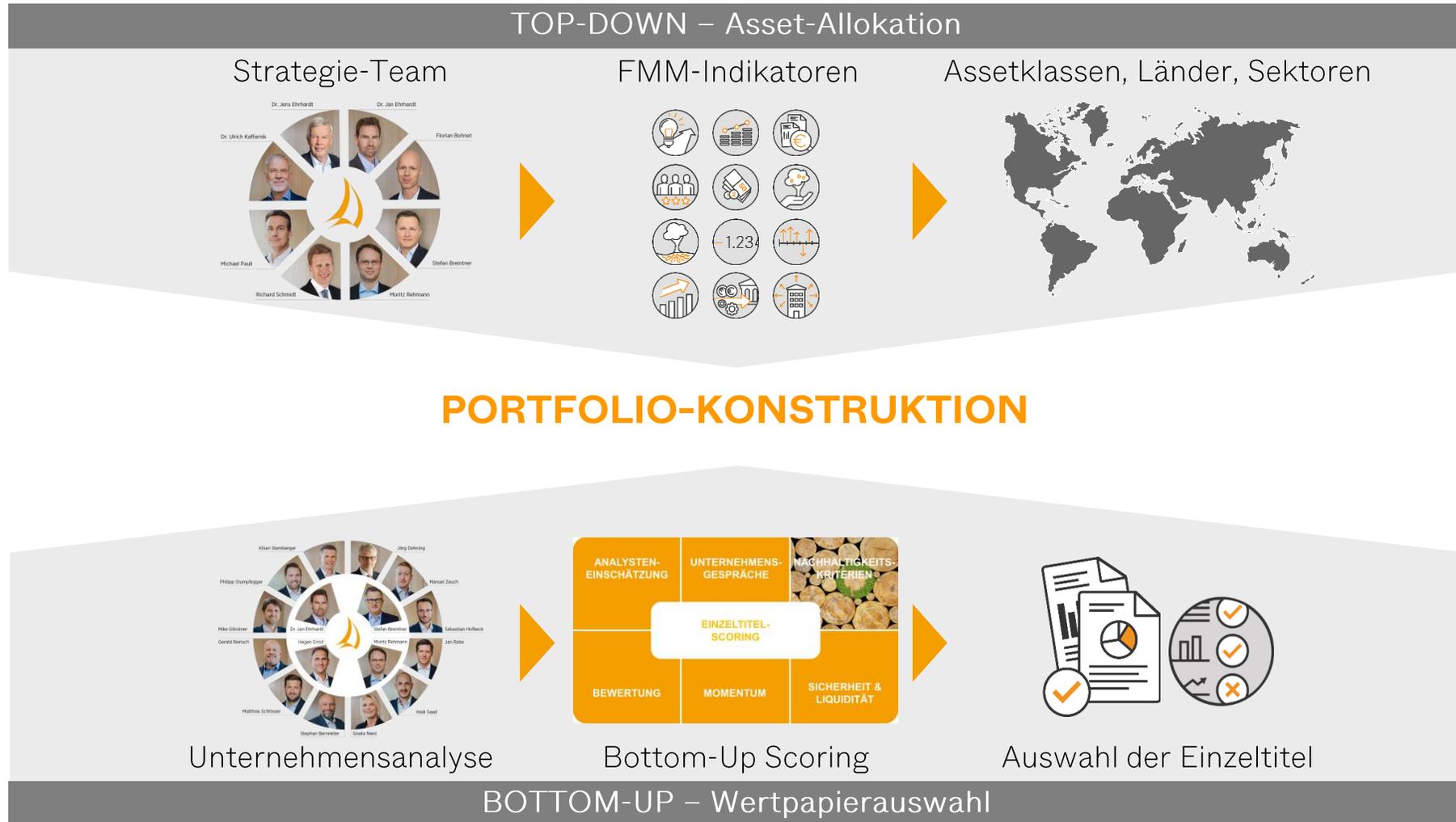
Aufgaben:

Monatliche FMM-Analyse,
Top-Down-Vorgaben für Research und
Fondsmanagement

Ergebnis:

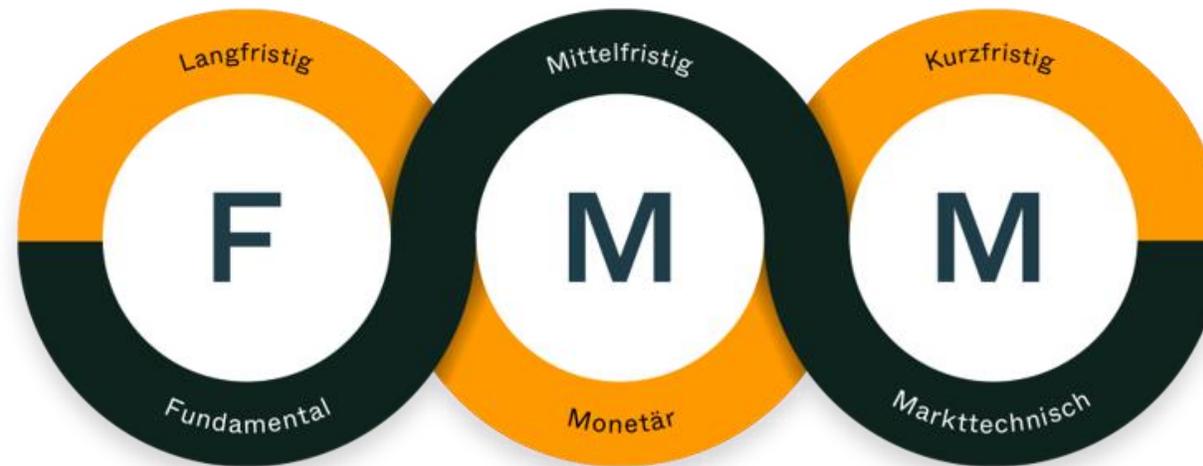
Vorgaben zu Aktienquote, Länder-,
Sektor- und Währungsallokation

Investmentprozess - Wir kombinieren Top-Down- und Bottom-Up-Research



Drei Dimensionen der Analyse: FMM-Methode

Herzstück unserer Anlagephilosophie ist die Analyse nach fundamentalen, monetären und markttechnischen Faktoren (FMM). Sie geht auf die Promotion von Dr. Jens Ehrhardt zurück.



- Konjunkturentwicklung
- Verschuldungskennzahlen
- Aktienbewertung
- Rohstoffkennzahlen
- Immobilienkennzahlen

- Zinsen und Zinsstruktur
- Notenbankpolitik
- Kreditvergabe
- Geldmengenwachstum
- Inflationsentwicklung

- Stimmungsindikatoren
- Währungsverhältnisse
- Flow of Fund-Daten
- Relative Stärke
- Volatilität

Unser Investmentprozess



Titelauswahl: nach systematischem Bottom-up-Scoring-Prozess



ANALYSTEN-EINSCHÄTZUNG

ANALYSTEN-EINSCHÄTZUNG | UNTERNEHMENS-GEPRÄCHE | NACHHALTIGKEITS-KRITERIEN

BEWERTUNG | MOMENTUM | SICHERHEIT & LIQUIDITÄT

UNTERNEHMENS-GEPRÄCHE

ANALYSTEN-EINSCHÄTZUNG | UNTERNEHMENS-GEPRÄCHE | NACHHALTIGKEITS-KRITERIEN

BEWERTUNG | MOMENTUM | SICHERHEIT & LIQUIDITÄT

>500 Gespräche in 2023

67% Internationale Termine

53% Vorstandsmeetings

NACHHALTIGKEITS-KRITERIEN

ANALYSTEN-EINSCHÄTZUNG | UNTERNEHMENS-GEPRÄCHE | NACHHALTIGKEITS-KRITERIEN

BEWERTUNG | MOMENTUM | SICHERHEIT & LIQUIDITÄT

OWNERSHIP OVERVIEW

INDUSTRY RATING DISTRIBUTION

ESG RATING HISTORY

ESG SCORE CARD

RATING COMMENT

Quelle: MSCI ESG Ratings Report

Beispiel-
unternehmen:



BEWERTUNG

ANALYSTEN-EINSCHÄTZUNG | UNTERNEHMENS-GEPRÄCHE | NACHHALTIGKEITS-KRITERIEN

BEWERTUNG | MOMENTUM | SICHERHEIT & LIQUIDITÄT

MOMENTUM

ANALYSTEN-EINSCHÄTZUNG | UNTERNEHMENS-GEPRÄCHE | NACHHALTIGKEITS-KRITERIEN

BEWERTUNG | MOMENTUM | SICHERHEIT & LIQUIDITÄT

Performanceverhältnis (Relative Stärke) Indexiert, in %

Kern in Lokalwährung

Performance Differenz & Monate rollierend, in %

Performance Differenz 12 Monate rollierend, in %

SICHERHEIT & LIQUIDITÄT

ANALYSTEN-EINSCHÄTZUNG | UNTERNEHMENS-GEPRÄCHE | NACHHALTIGKEITS-KRITERIEN

BEWERTUNG | MOMENTUM | SICHERHEIT & LIQUIDITÄT

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

Nachhaltigkeitskriterien bei der DJE Kapital AG

-  **Nachhaltigkeitskriterien im Investmentprozess** werden über folgende Methoden berücksichtigt:
- **Ausschlusskriterien** – Wert-, norm- und klimabasierte Kriterien grenzen das DJE-Investmentuniversum ein
 - **ESG-Integration** – ESG-Ratings beeinflussen die Einzeltitelbewertung
 - **Engagement Prozess** – ca. 500 Unternehmensgespräche jährlich zur Adressierung von Nachhaltigkeitschancen und –risiken
 - **Principal Adverse Impact Indicators (PAIs)** – Berücksichtigung von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen
 - **Ziele für nachhaltige Entwicklung der UN (SDGs)** – Messung des positiven Beitrags unserer Portfoliounternehmen zu einzelnen SDGs wie z.B. „Maßnahmen zum Klimaschutz“
 - **Proxy Voting** – in Kooperation mit IVOX Glass Lewis, berücksichtigen wir abgestimmte ESG-Richtlinien
 - **ESG-Gremium** – zur Überwachung und Weiterentwicklung des ESG-Investmentprozesses



Seit 2018 Unterzeichner der

United Nations Principles for Responsible Investment (UN PRI)



MSCI ESG Research, der führende Anbieter von Nachhaltigkeitsdaten und -ratings unterstützt uns in

Nachhaltigkeitseinschätzungen für Unternehmens- und Staatsemitenten



Das hauseigene **PRO BONO-ESG-TEAM** arbeitet stets daran, die Nachhaltigkeitspolitik der DJE Kapital AG als Organisation durch Initiativen zu verbessern (z.B. JobRad, Bezug erneuerbarer Energie an unseren Standorten, etc.)



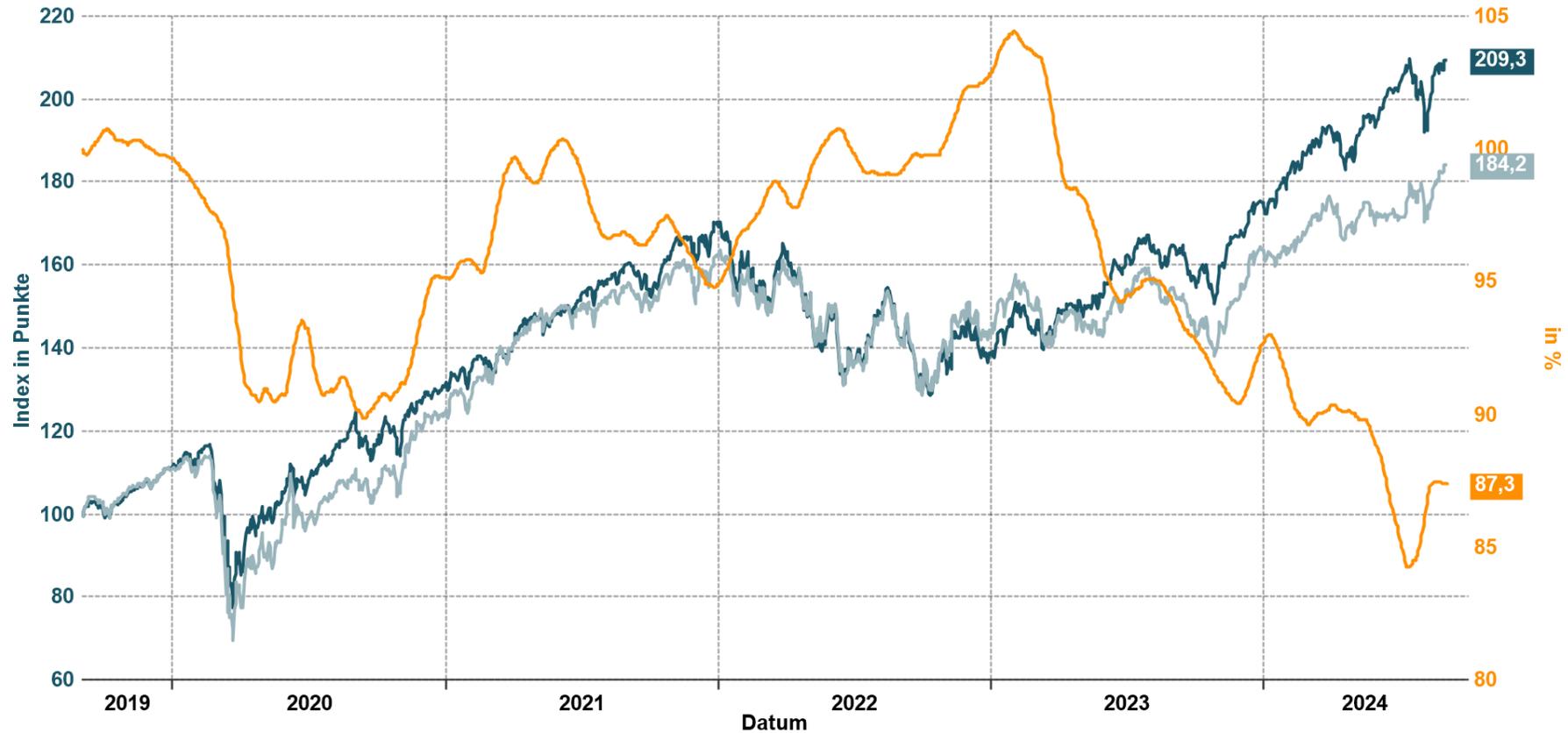
DJE Kapital AG

Marktausblick

Fondsdaten

Disclaimer

Gleichgewichtete Indizes - S&P 500 Composite

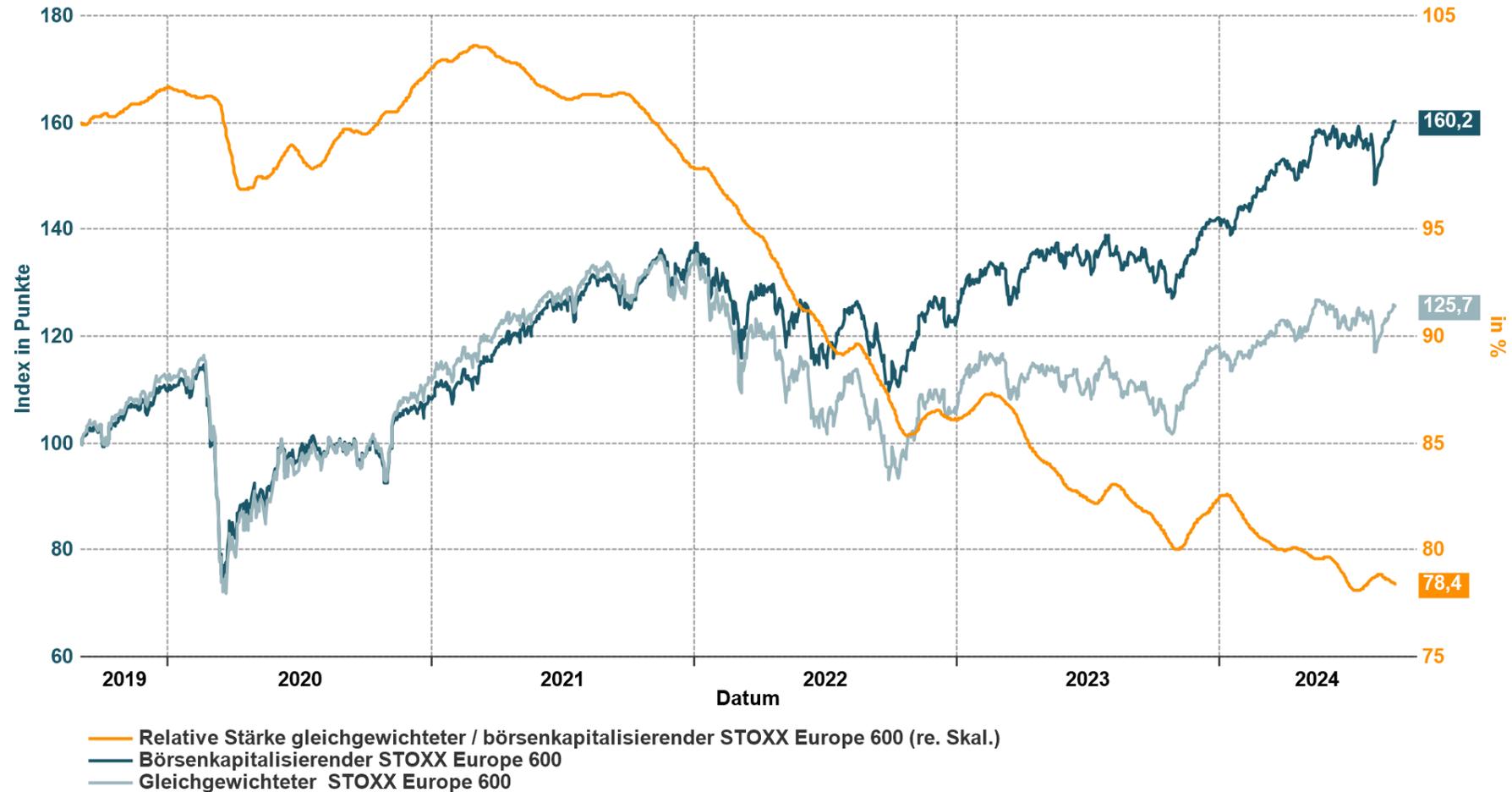


- Relative Stärke gleichgewichteter / börsenkapitalisierender S&P 500 1MMAV (re. Skal.)
- Börsenkapitalisierender S&P 500
- Gleichgewichteter S&P 500

Quelle: LSEG Datastream

Stand: 30.08.2024

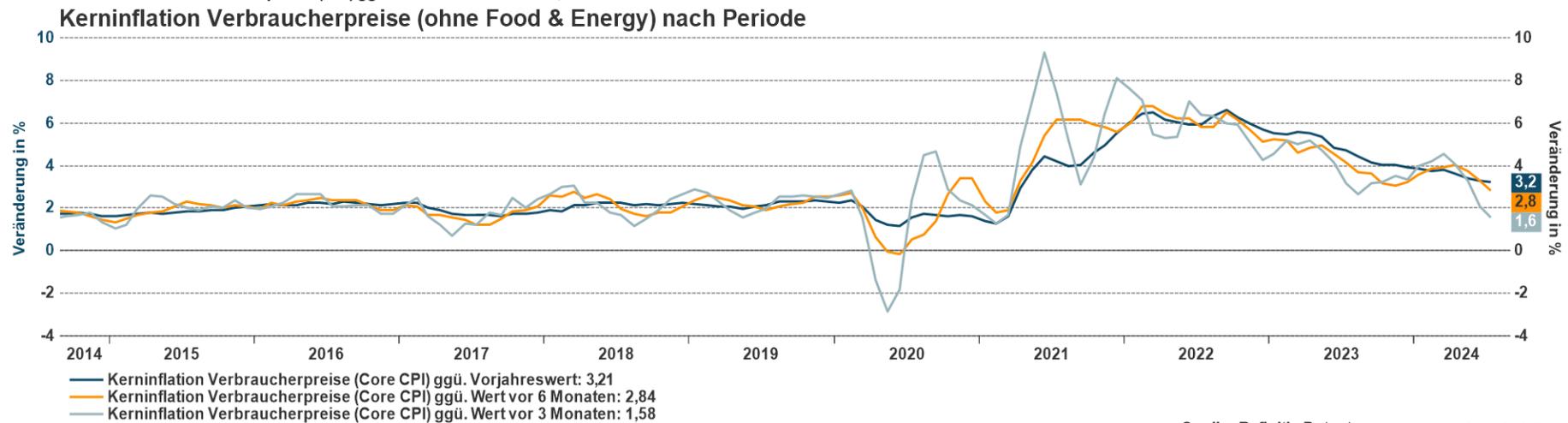
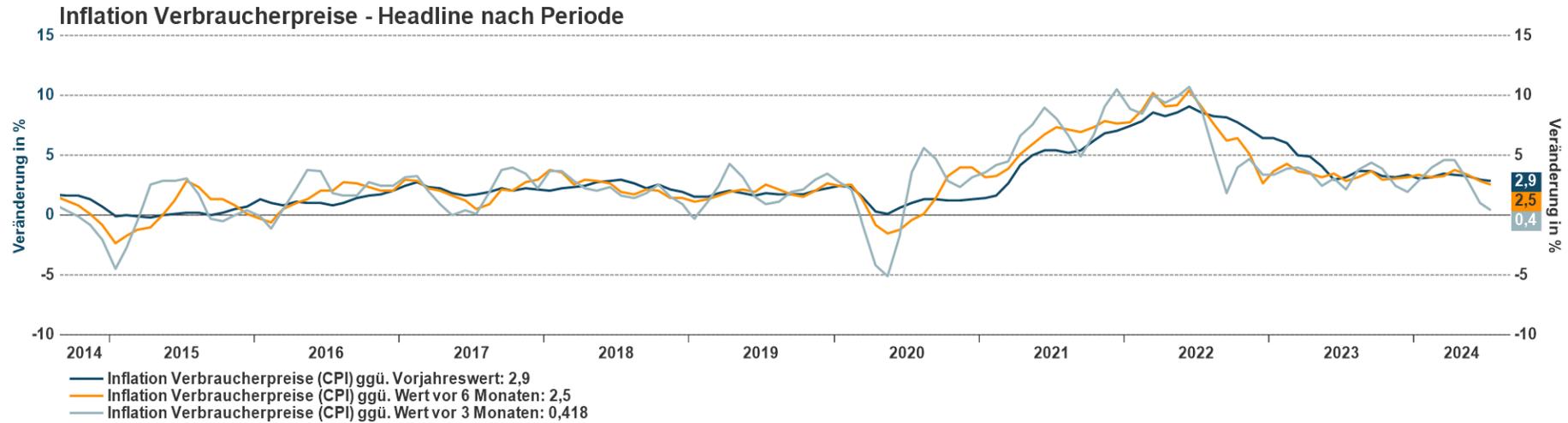
Gleichgewichtete Indizes - STOXX Europe 600



Quelle: LSEG Datastream

Stand: 02.09.2024

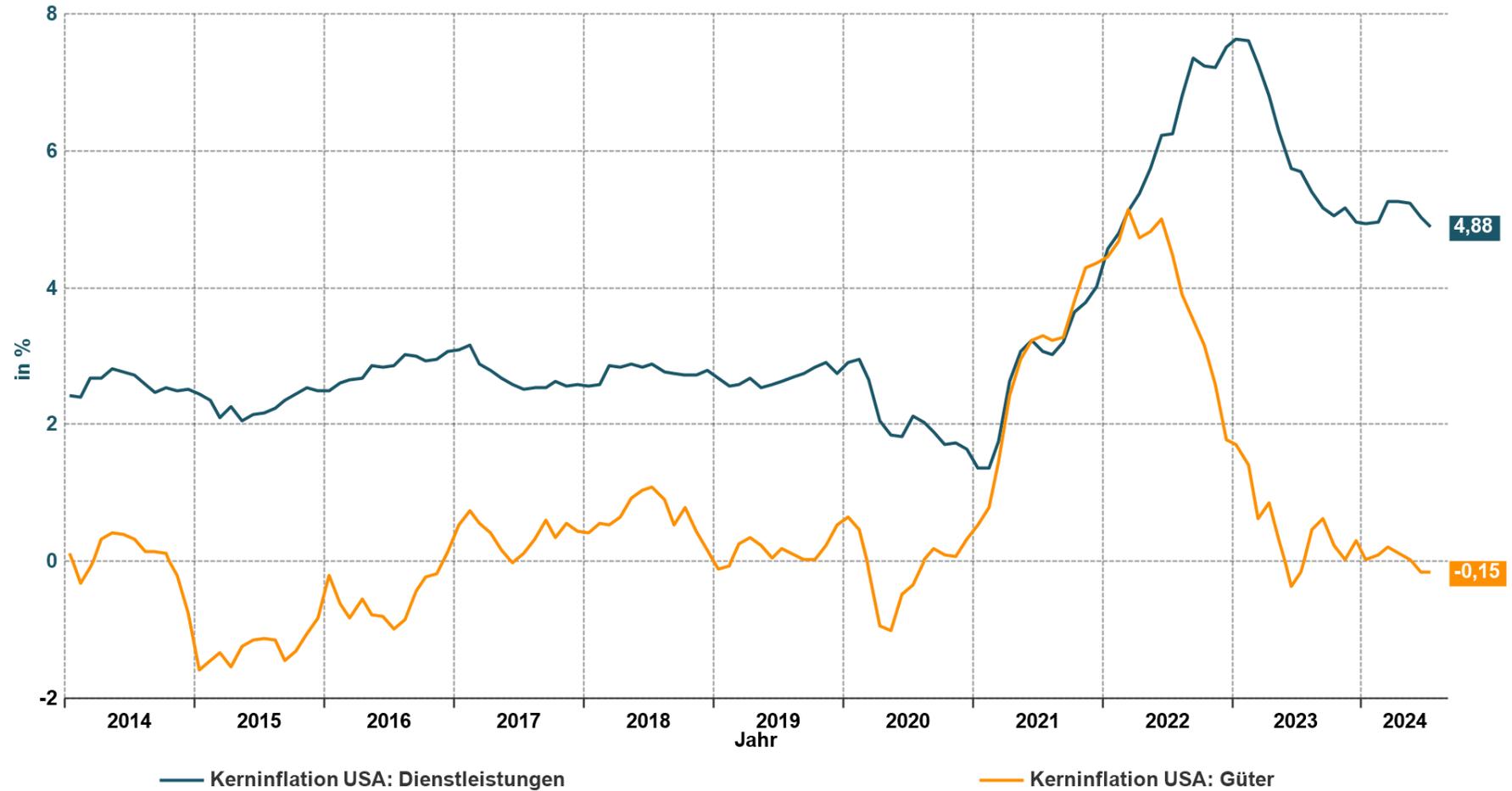
US-Verbraucherpreisinflation



Quelle: Refinitiv Datastream

Stand: Jul 24

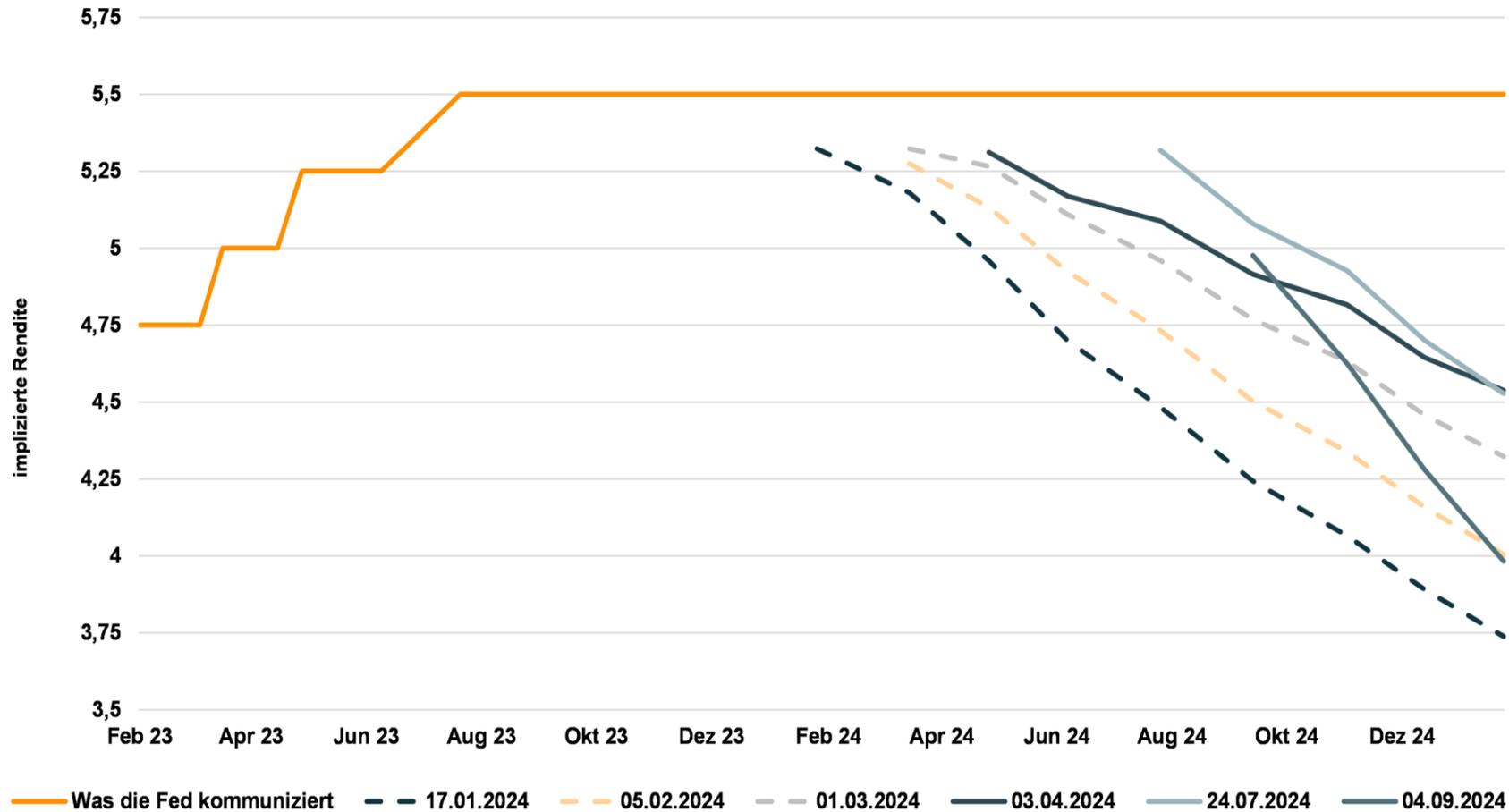
Inflation Dienstleistungen USA



Quelle: LSEG Datastream

Stand: Jul 24

Zinserwartung USA



Quelle: Bloomberg

Stand: Juli 2024

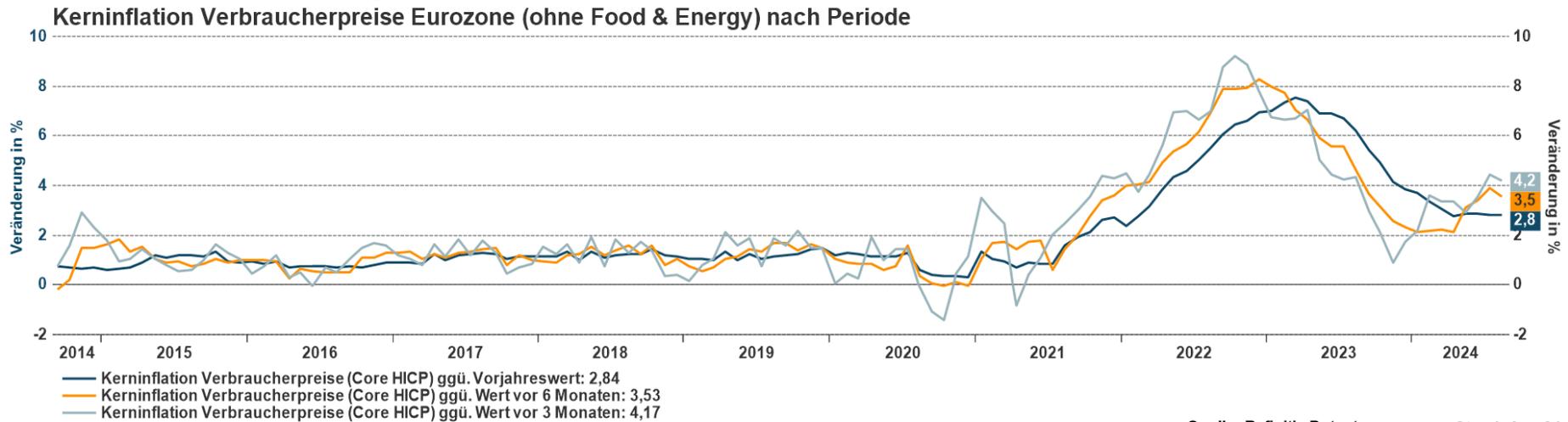
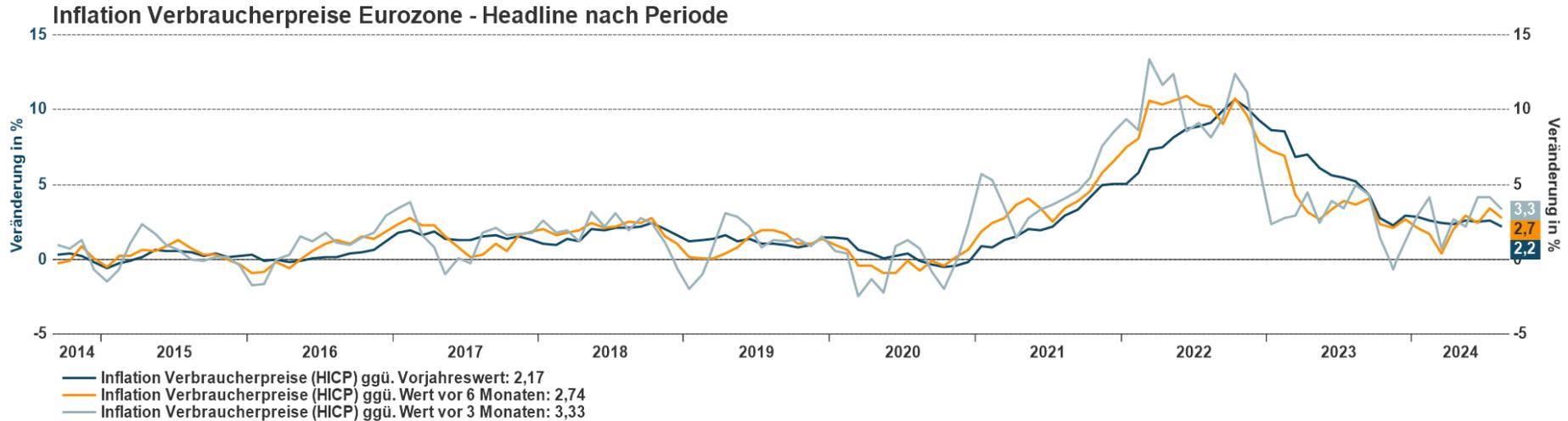
Gewinnrendite S&P 500 vs. 10-jährige Anleihenrendite USA



Quelle: LSEG Datastream

Stand: 02.09.2024

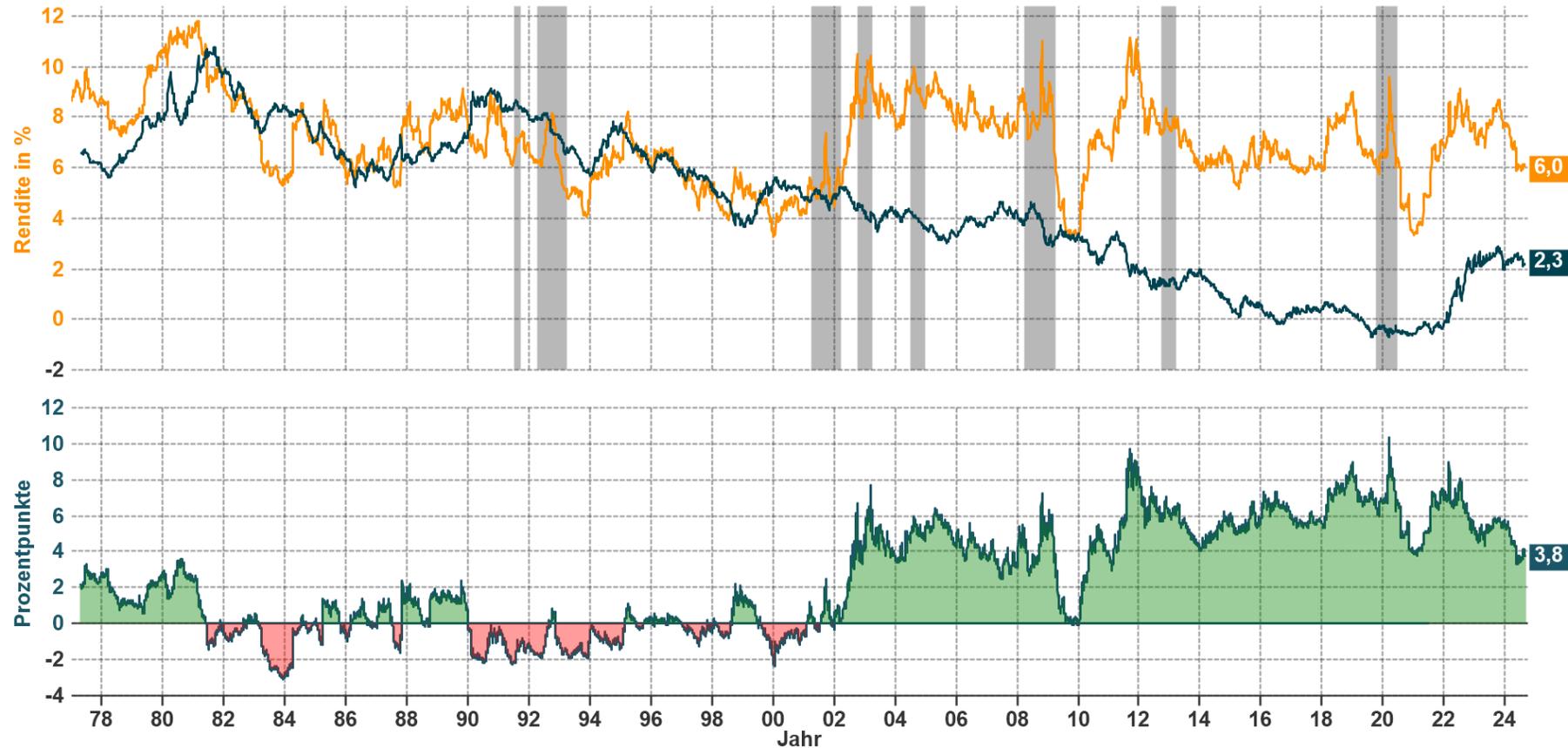
Verbraucherpreisinflation Europa



Quelle: Refinitiv Datastream

Stand: Aug 24

Gewinnrendite DAX vs. 10-jährige Anleihenrendite



— Gewinnrendite DAX
— 10jährige Deutsche Anleihen
— Differenz zwischen Gewinnrendite DAX & 10-jhg. dt. Anleihen
— Rezession Deutschland

Quelle: LSEG Datastream

Stand: 02.09.2024

Autoexporte - Chinesische BYD mit sehr aggressiven Expansionsplänen



Meet the BYD Seagull EV: who can compete with USD 11,000 price tag?

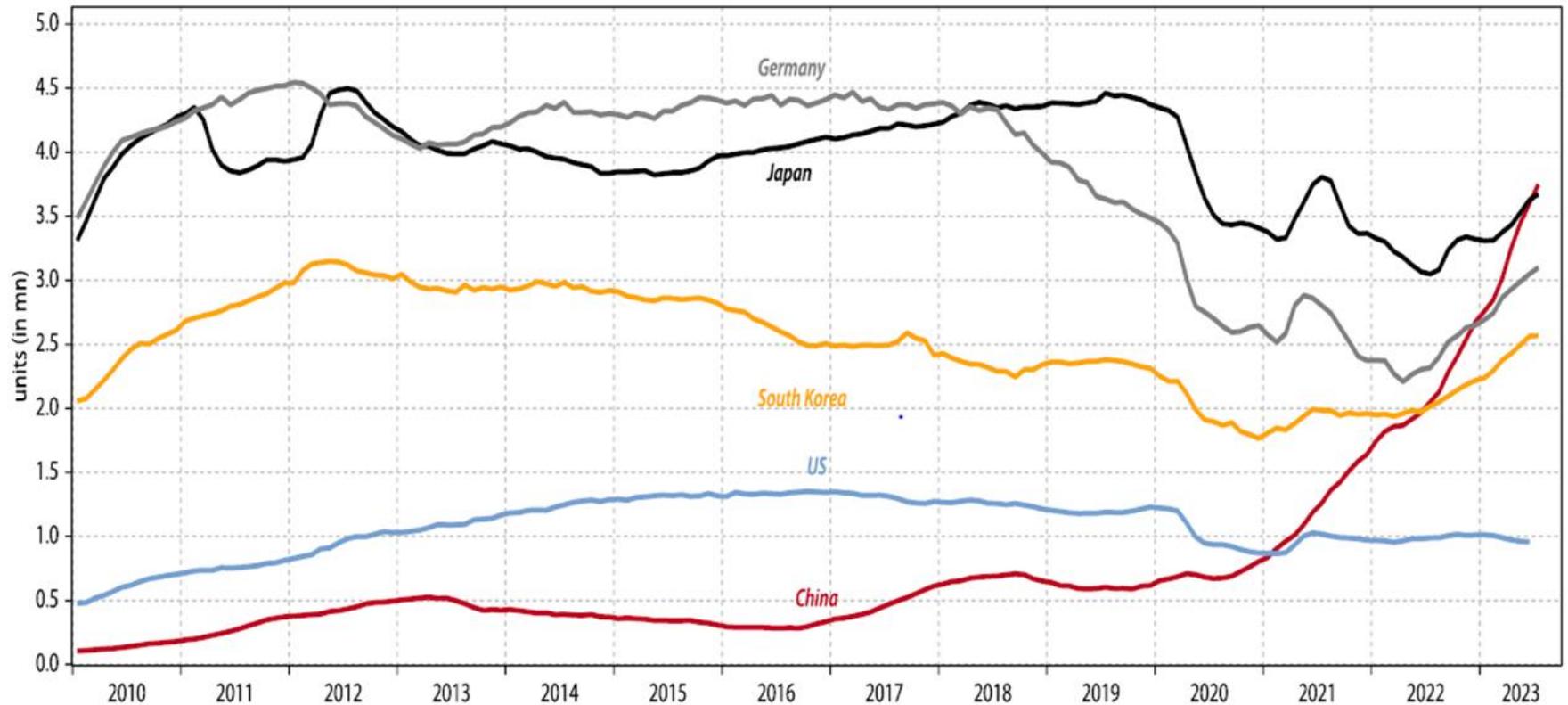


Autoexporte - China inzwischen Nummer 1



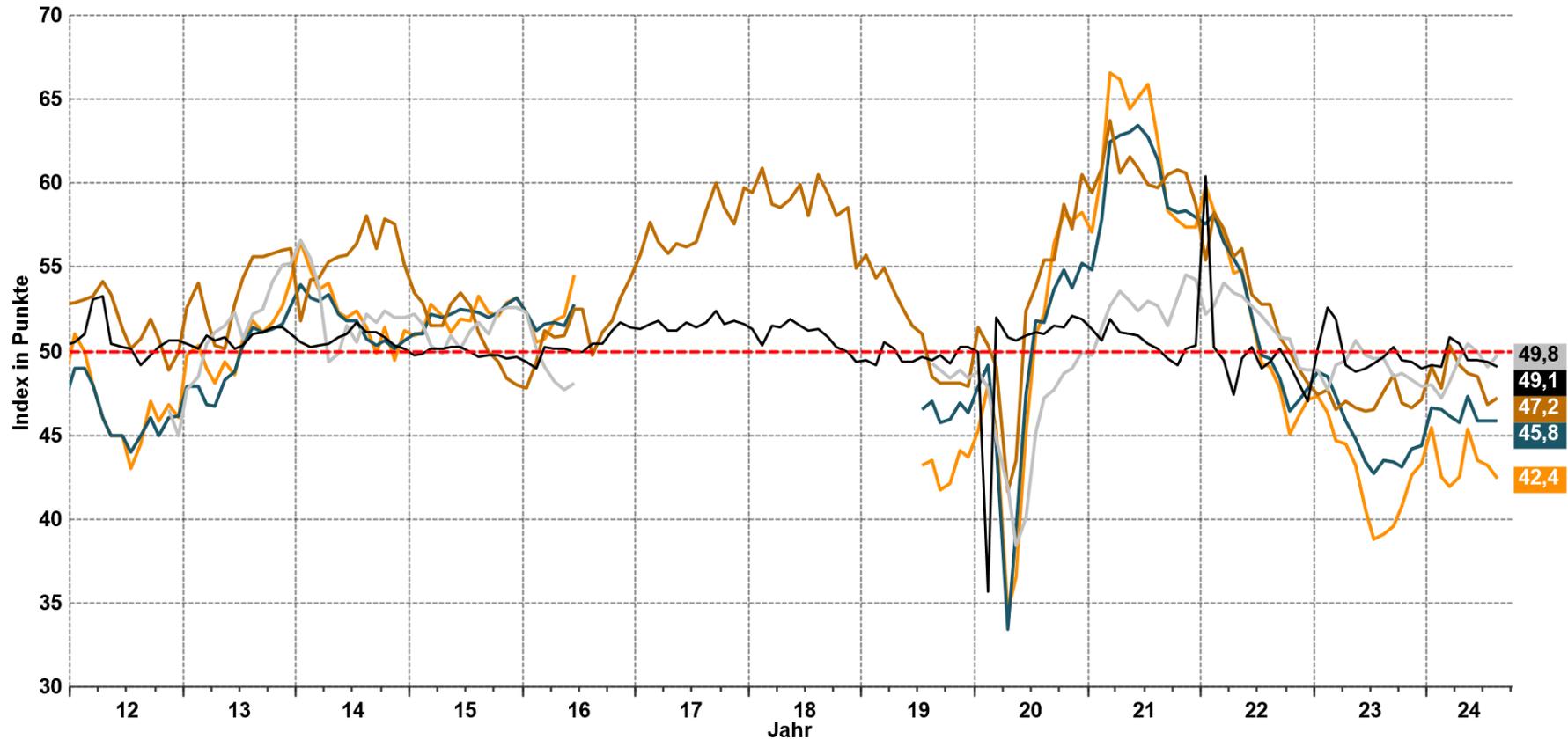
China has emerged from the pandemic as an auto export powerhouse

Exports of passenger cars; rolling 12m sum



Gavekal Research/Macrobond

Einkaufsmanagerindizes Produktion Ländervergleich



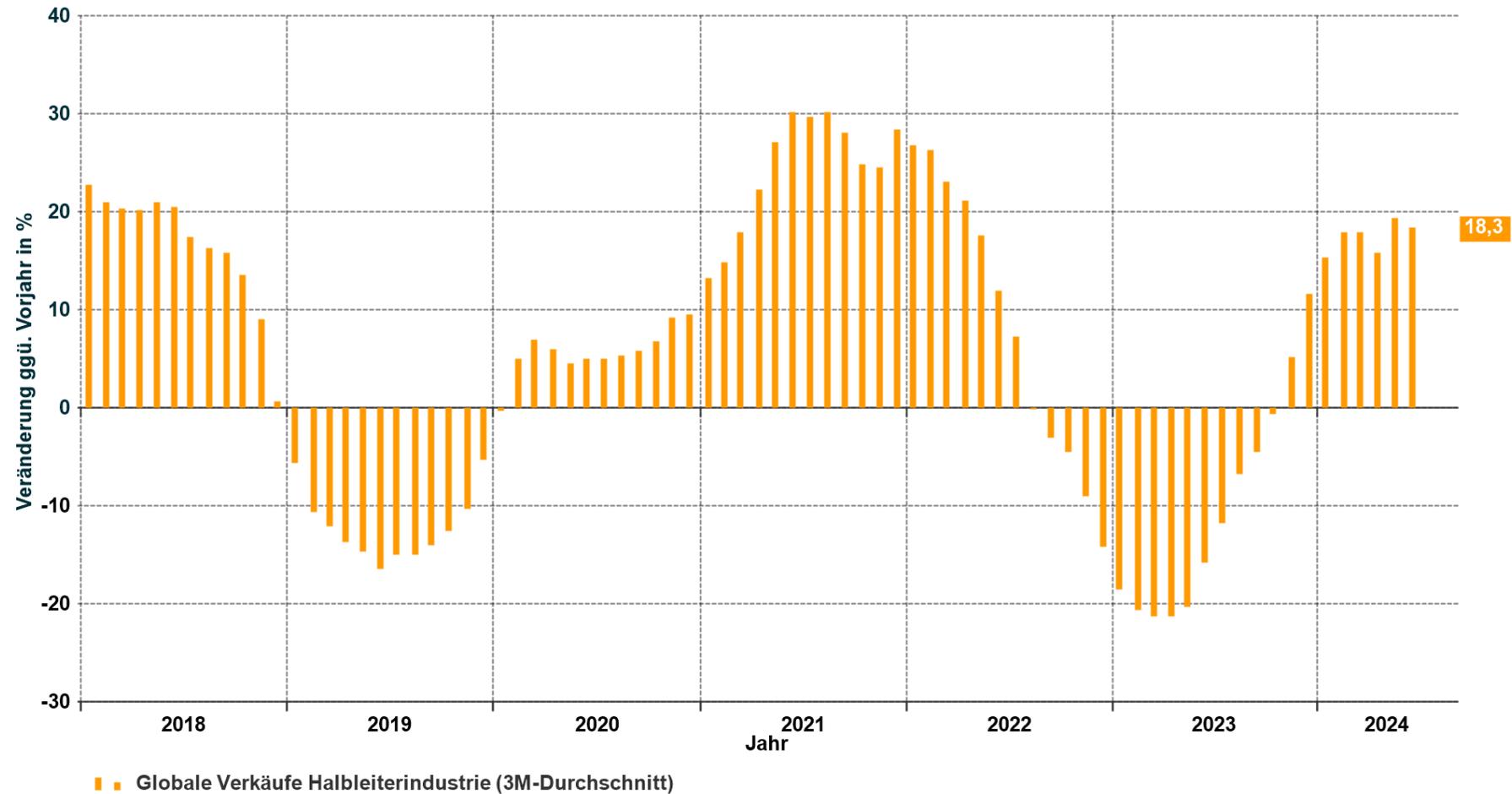
— Einkaufsmanagerindex Produktion Deutschland*: 42,4
— Einkaufsmanagerindex Produktion USA (ISM): 47,2
— Einkaufsmanagerindex Produktion China: 49,1

— Einkaufsmanagerindex Produktion Eurozone*: 45,8
— Einkaufsmanagerindex Produktion Japan*: 49,8
- - - Expansionsgrenze

Quelle: LSEG Datastream

*Für den Zeitraum Juli 2016 - Januar 2018 liegen keine Daten vor Stand: Aug 24

Globaler Halbleitermarkt

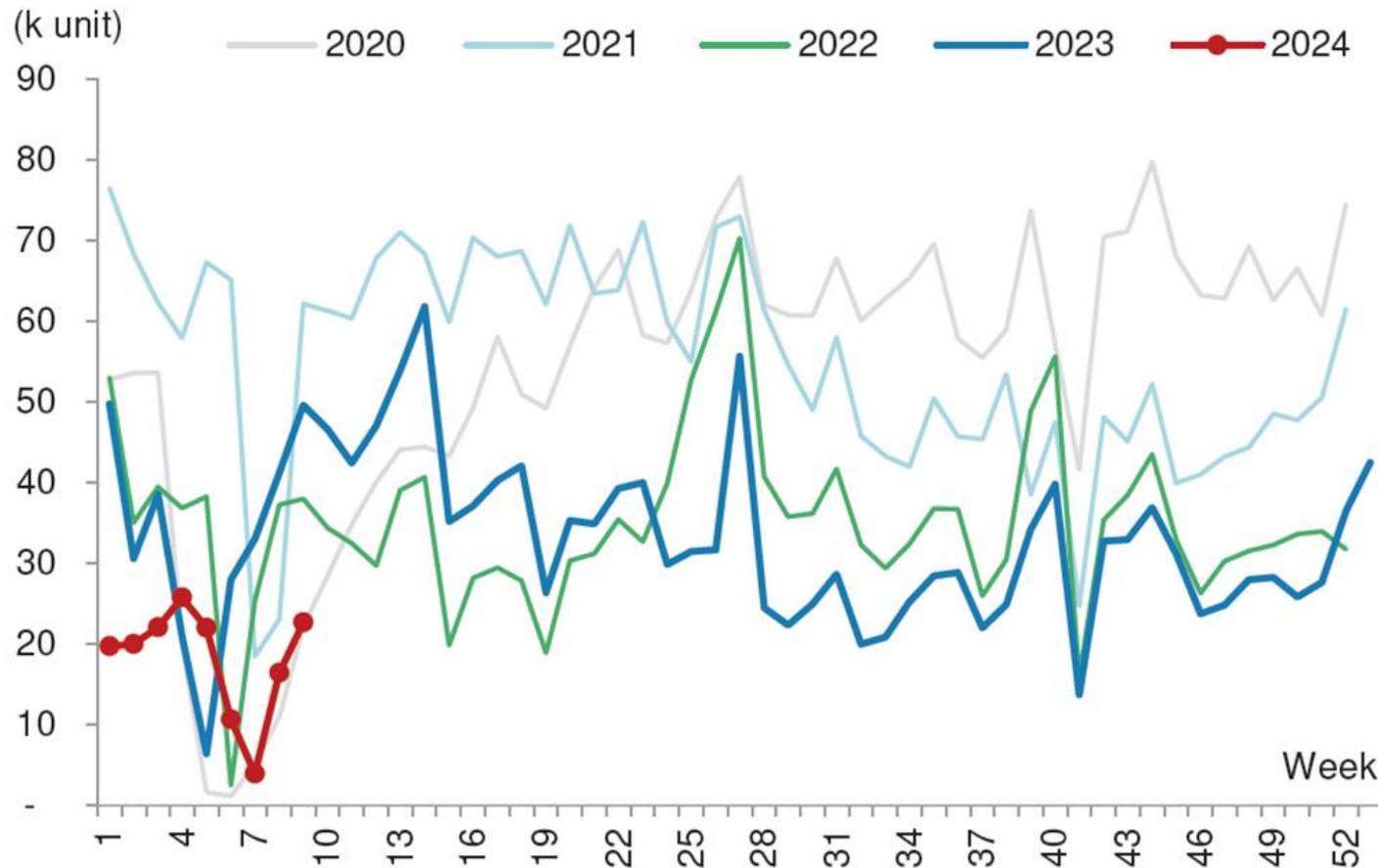


Quelle: LSEG Datastream

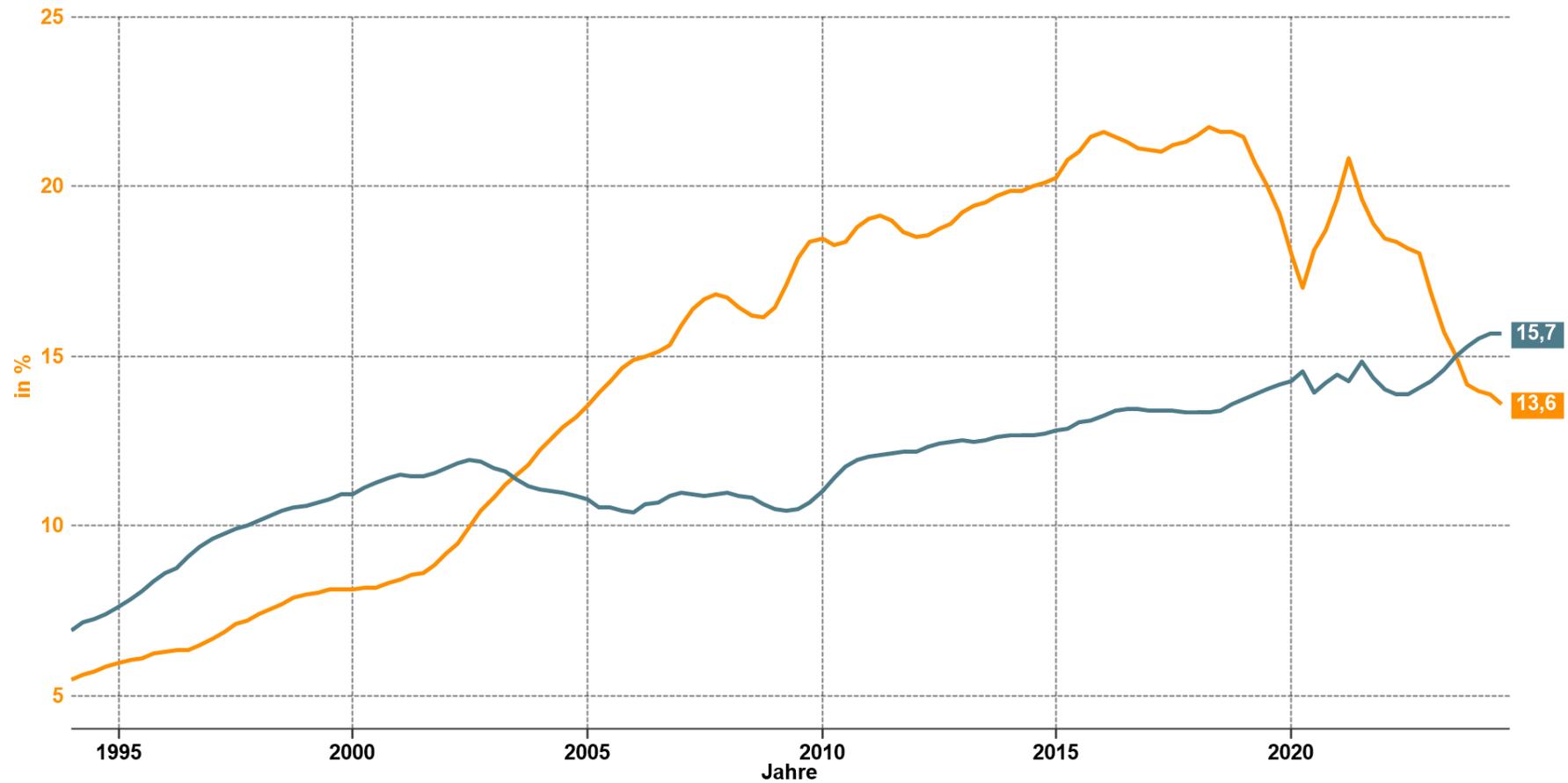
Stand: Jun 24

China: Immobilienmarkt (50 Städte)

Exhibit 12: Annual unit sales – Total 50 cities



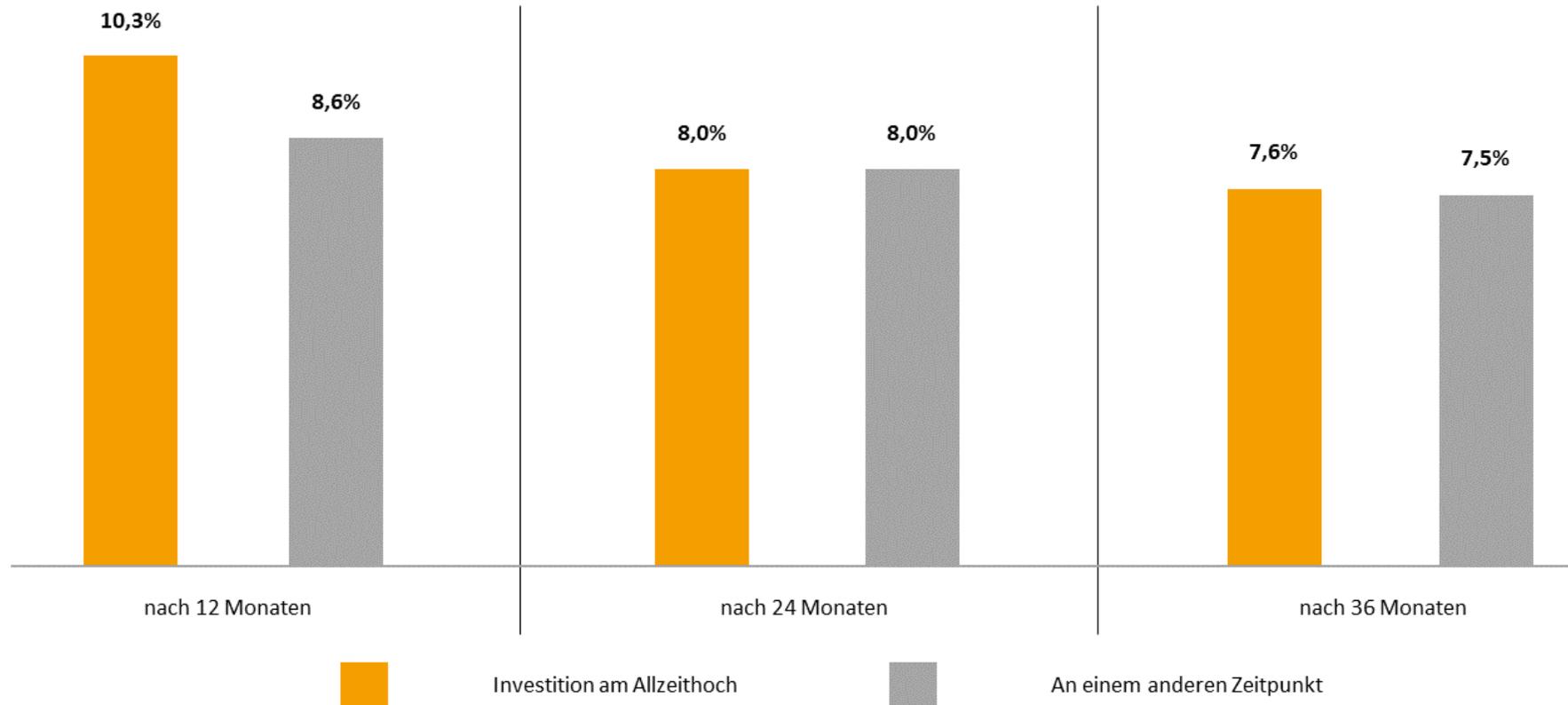
Anteil China und Mexiko an US-Importen



Quelle: LSEG Datastream Stand: Q2 24

Höhere Renditen nach Allzeithoch?

Inflationsbereinigte Renditen für US-amerikanische Large-Cap-Aktien pro Jahr (Betrachtungszeitraum Januar 1926 – Dezember 2023)



Quelle: Schroders, Börsenzeitung; Stand: Dezember 2023

DJE Kapital AG

Marktausblick

Fondsdaten

Disclaimer

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 2019
- DJE – Dividende & Substanz seit 2019

Fondsmanager der Fonds:

- DJE – Gold & Ressourcen seit 2008
- DJE Gold & Stabilitätsfonds seit 2010
- DJE – Europa seit 2023



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

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 | 30.08.2024

| | |
|-------------------------------------|---------------|
| Gewichtete Dividendenrendite Aktien | 3,0%* |
| Freie Cash Flow Rendite | 5,5% |
| Gewichtete Verzinsung der Anleihen | 4,21% |
| Rating der Anleihen | BBB+ |
| Duration Rentenportfolio | 4,33 Jahre ** |
| Fondsvolumen (in Mrd. EUR) | 4,00 |

Chancen und Risiken



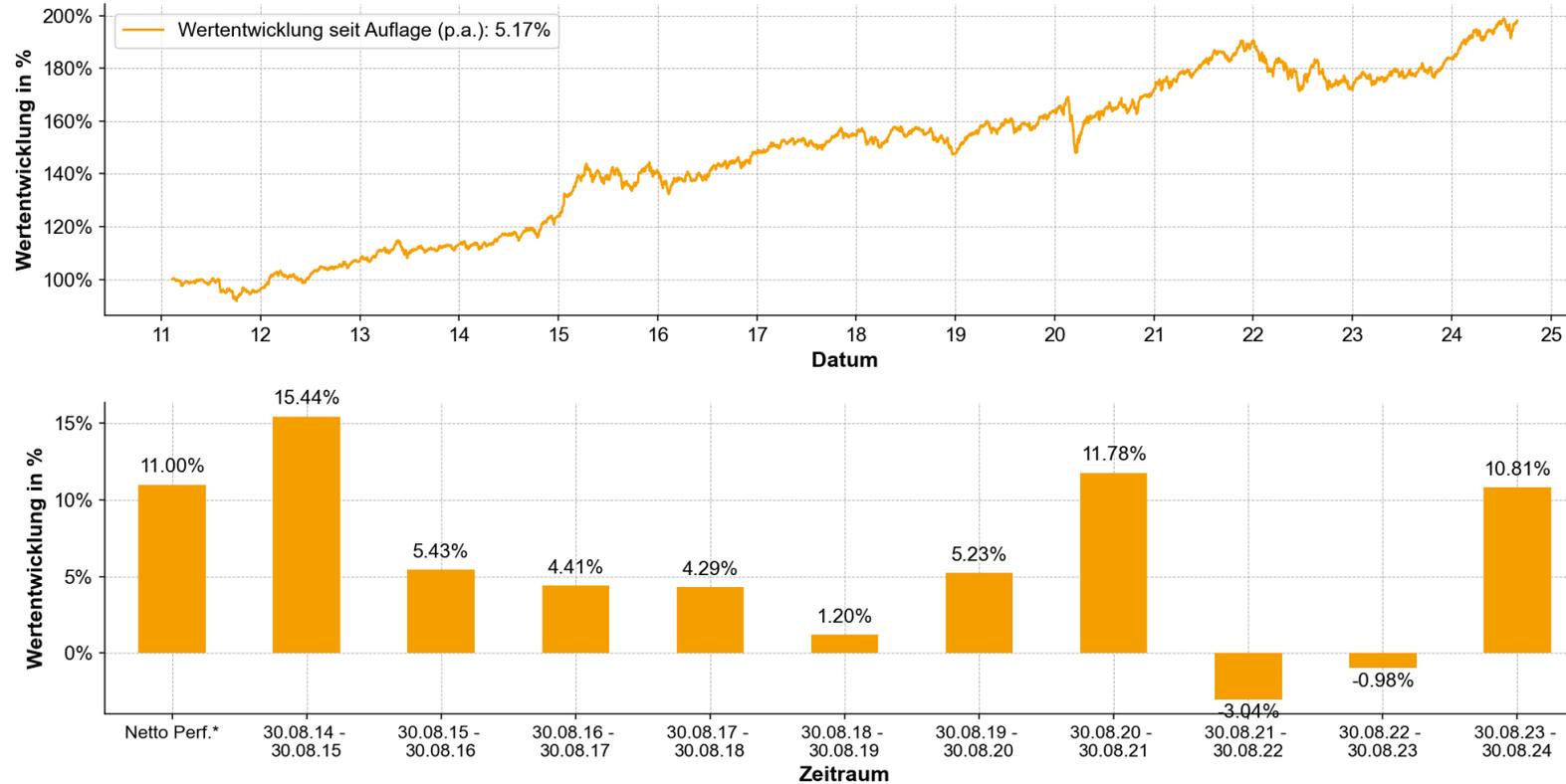
Chancen

- 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 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.

Wertentwicklung



Quelle: Bloomberg, DJE Kapital AG

* Netto Perf. (Ausgabeaufschlag 4%): 30.08.2014 - 30.08.2015

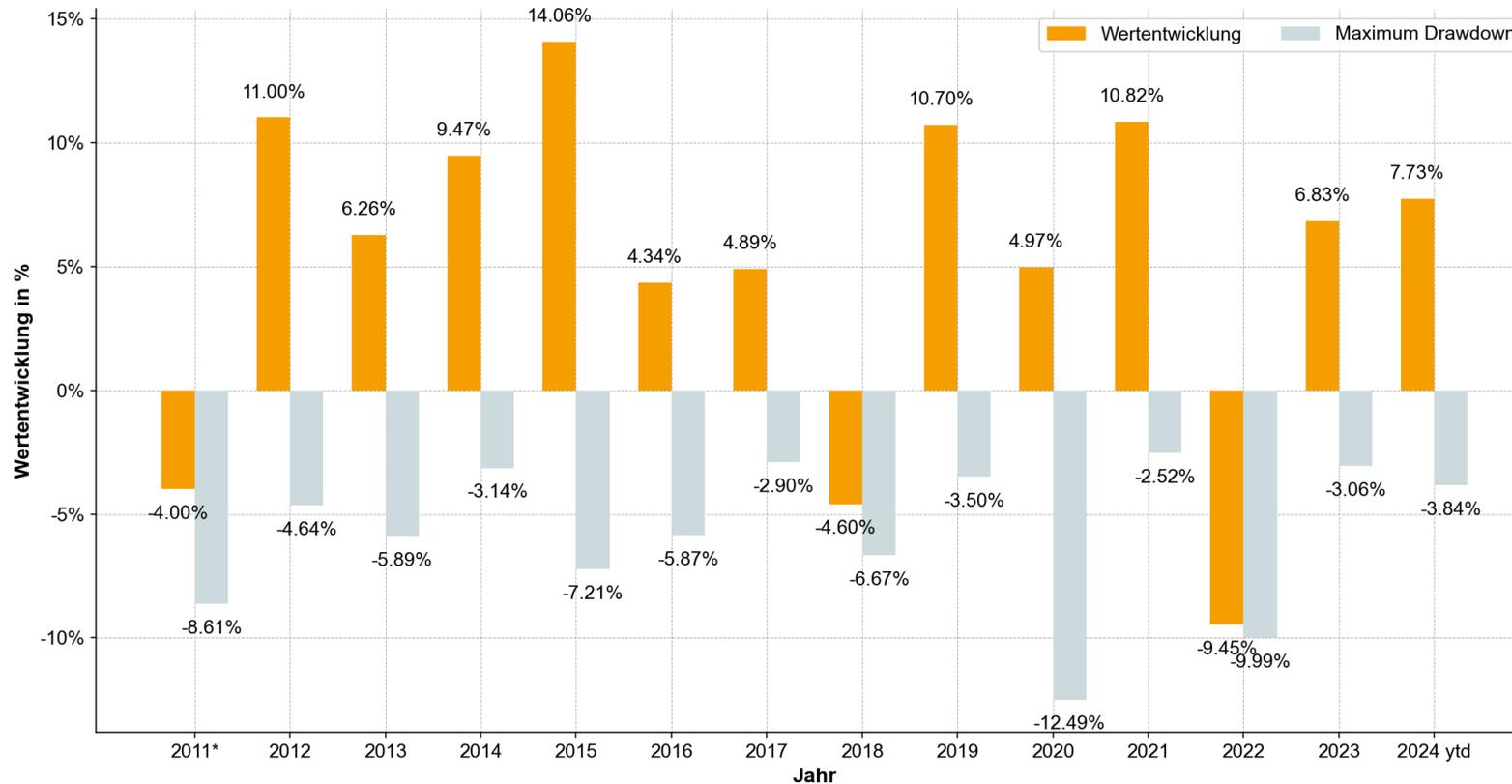
Stand: 30.08.2024

Durch einen einmaligen Ausgabeaufschlag von 4% bei Erwerb wirken sich diese Kosten negativ auf die Wertentwicklung der Anlage aus. Da der Ausgabeaufschlag (Netto Performance) nur im 1. Jahr anfällt, unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur in diesem Jahr.

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.



Wertentwicklung und stärkster Kursrückgang



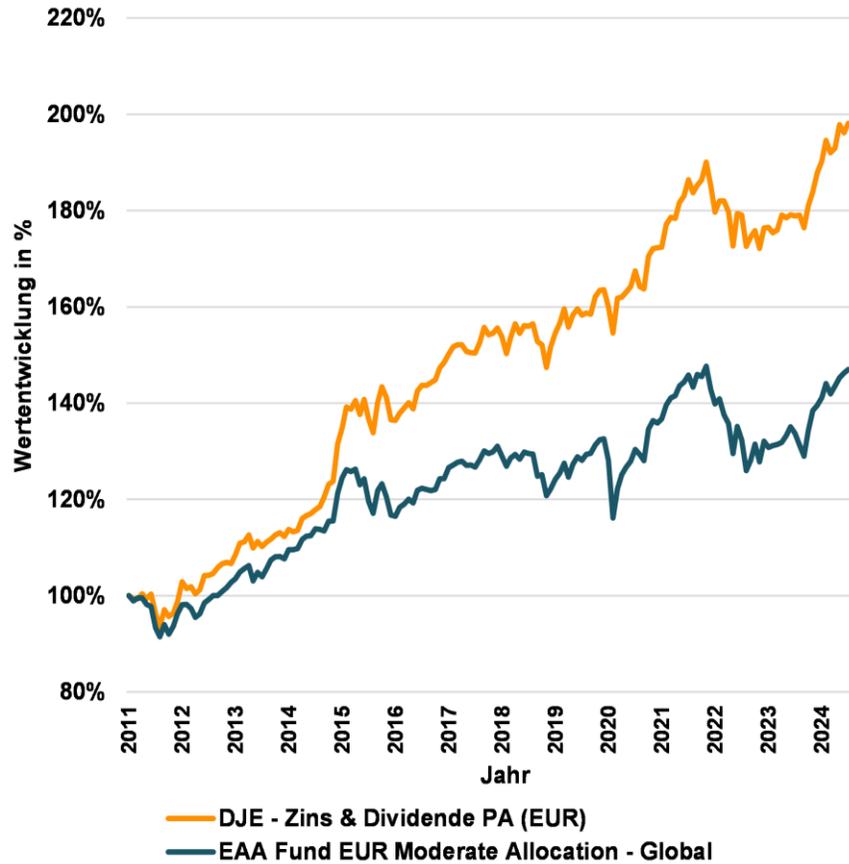
Quelle: Bloomberg, DJE Kapital AG

* 10.02.2011 - 30.12.2011

Stand: 30.08.2024

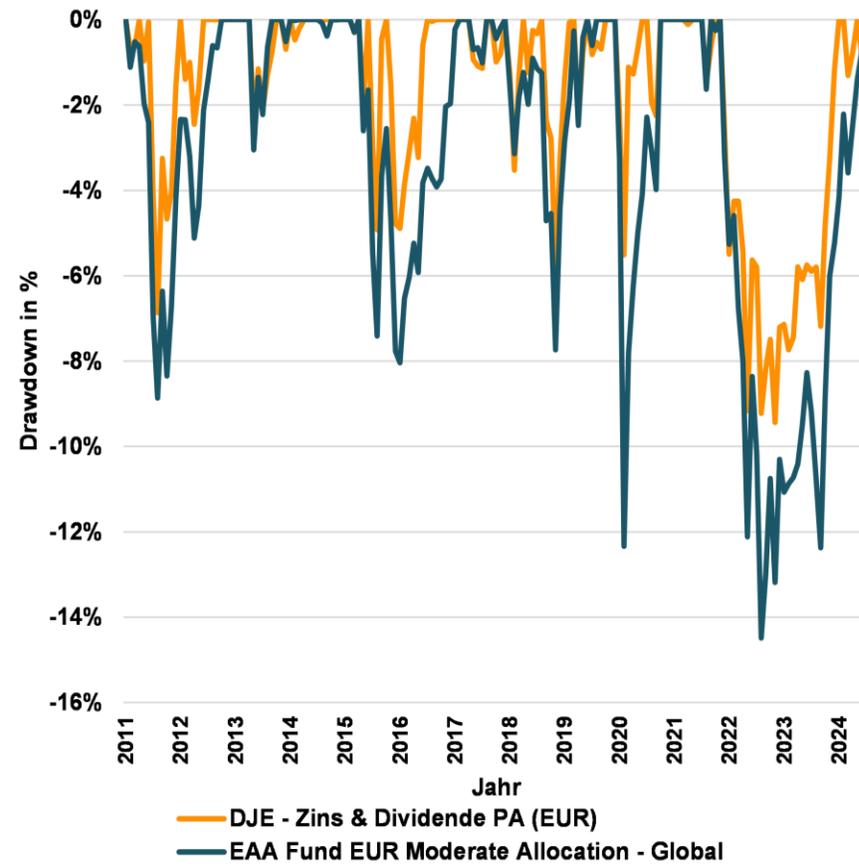
Die Fonds werden von DJE aktiv und, wenn ein Vergleichsindex angegeben ist, ohne Bezug auf diesen verwaltet. Die dargestellte Grafik zur Wertentwicklung beruht auf eigenen Berechnungen und wurde nach der BVI-Methode berechnet und veranschaulicht die Entwicklung in der Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung 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 Ausgabebauschlag.

Wertentwicklung und Drawdown



01.03.2011 - 31.08.2024

Quelle: Morningstar, DJE Kapital AG
Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen



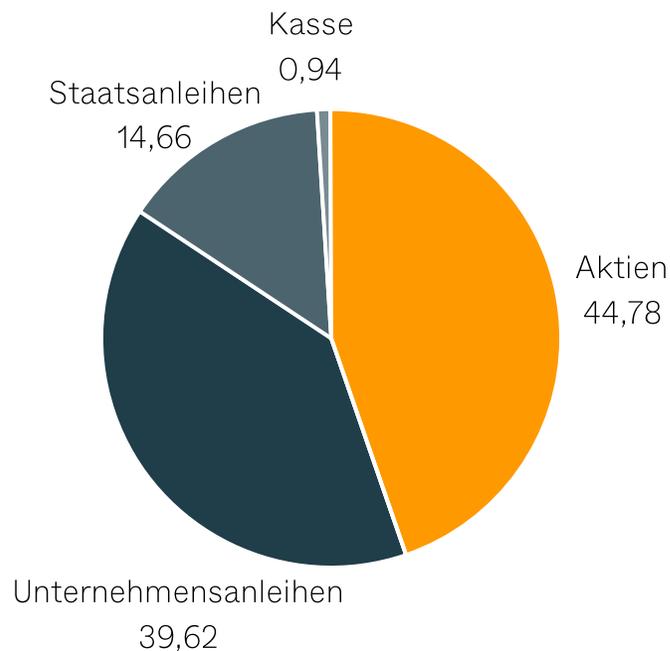
28.02.2011 - 31.08.2024

Quelle: Morningstar, DJE Kapital AG

Vermögenszusammensetzung



Aktuelle Allokation (in % NAV)

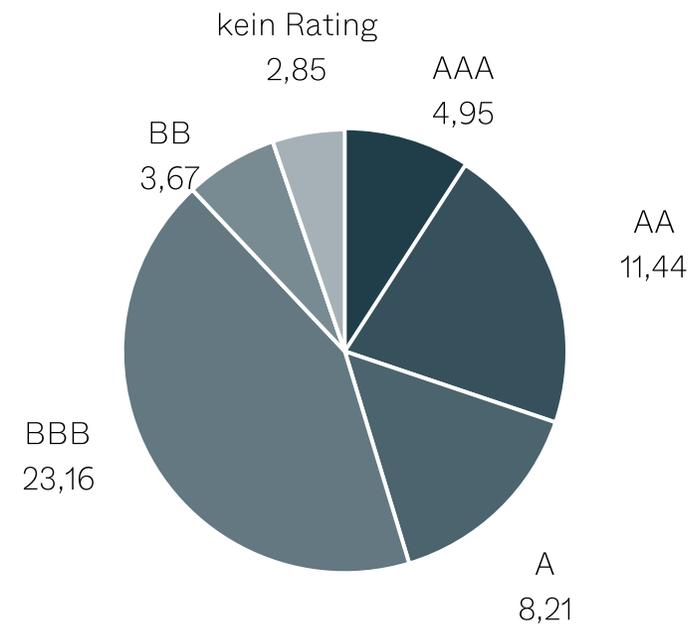


Quelle: DJE Kapital AG

Stand: 30.08.2024

| | |
|--|-------|
| Fondsvolumen (in Mrd. Euro) | 4,00 |
| Ø gewichtete Dividendenrendite Aktien (in %) | 3,00* |
| * geschätzt | |
| ** bis zum Call | |
| Quelle: Bloomberg, DJE Kapital AG | |

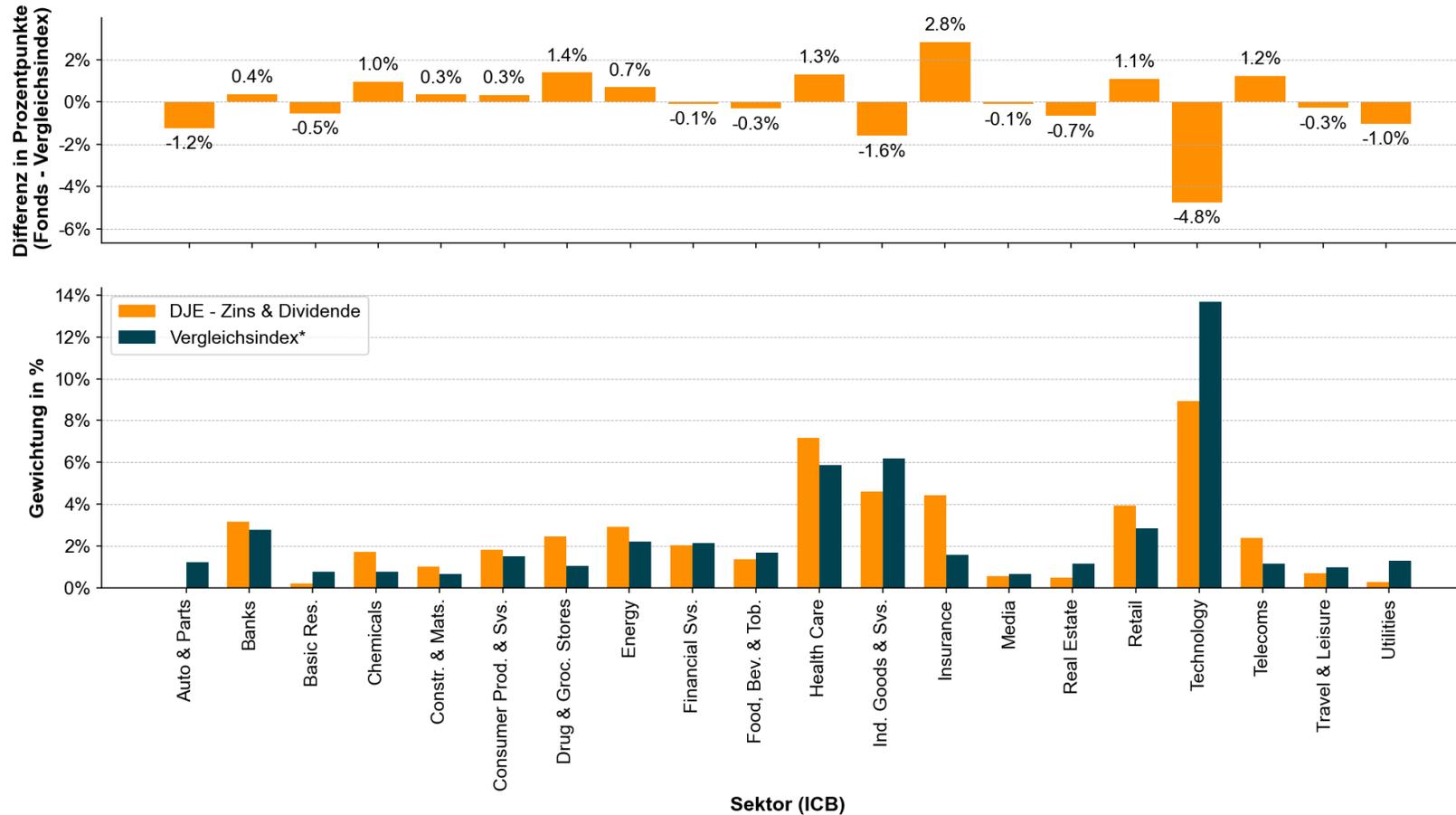
Anleihen Bonitätsstruktur (in %)



Stand: 30.08.2024

| | |
|---|------------|
| Duration Rentenportfolio (inkl. Derivate & Kasse) | 4,33 Jahre |
| Mod. Duration (inkl. Derivate & Kasse) | 4,21 |
| Rating der Anleihen | BBB+ |
| Ø gewichtete Verzinsung der Anleihen | 4,21%** |

Sektorallokation Aktienportfolio (adjustiert)



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

Top 10 Aktien



| Rang | Name | NAV (%) |
|------|------------------------------|---------|
| 1 | Meta Platforms Inc-Class A | 1,42% |
| 2 | Novartis AG-Reg | 1,36% |
| 3 | Hannover Rueck SE | 1,34% |
| 4 | Unilever Plc | 1,26% |
| 5 | Linde Plc | 1,23% |
| 6 | Alphabet Inc-CI C | 1,18% |
| 7 | Taiwan Semiconductor Manufac | 1,17% |
| 8 | Tokio Marine Holdings Inc | 1,01% |
| 9 | Eli Lilly & Co | 1,00% |
| 10 | Apple Inc | 0,99% |

Quelle: DJE Kapital AG

Stand: 30.08.2024

Top 10 Anleihen



| Rang | Name | NAV (%) | Endfällig am | YTM (%) |
|------|------------------------|---------|--------------|---------|
| 1 | POLAND GOVERNMENT BOND | 2,49% | 25.10.2033 | 5,30% |
| 2 | MCDONALD'S CORP | 2,40% | 01.09.2029 | 4,22% |
| 3 | US TREASURY N/B | 2,37% | 15.02.2033 | 3,79% |
| 4 | NORWEGIAN GOVERNMENT | 1,88% | 17.02.2027 | 3,27% |
| 5 | US TREASURY N/B | 1,79% | 15.05.2039 | 3,96% |
| 6 | ANGLO AMERICAN CAPITAL | 1,59% | 10.09.2030 | 4,96% |
| 7 | US TREASURY N/B | 1,49% | 15.05.2034 | 3,82% |
| 8 | MICROSOFT CORP | 1,47% | 12.02.2035 | 4,08% |
| 9 | FRAPORT AG | 1,37% | 31.03.2028 | 3,17% |
| 10 | NESTLE HOLDINGS INC | 1,36% | 12.09.2025 | 4,47% |

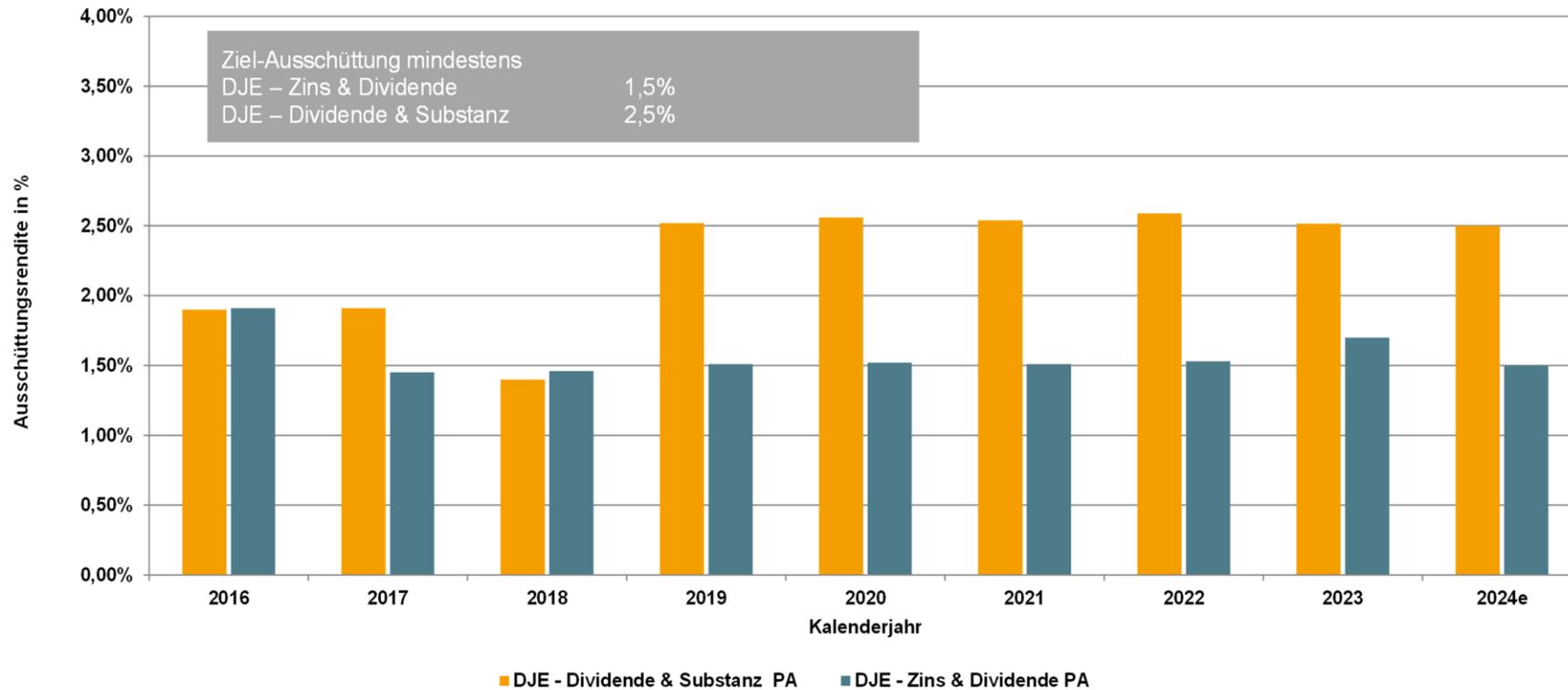
Quelle: DJE Kapital AG

Stand: 30.08.2024

Warum DJE - Zins & Dividende gerade jetzt?



DJE-Fonds - Ausschüttungsrenditen



Quelle: DJE Kapital AG

Stand: 29.12.2023

Stammdaten & Kosten



DJE – Zins & Dividende PA

ISIN: LU0553164731

WKN: A1C7Y8

Bloomberg: DJEzdPE LX

Reuters: LU0553164731.LUF

Mindestanlagesumme: 0,00 €

Fondstyp: ausschüttend

Auflagedatum: 10.02.2011

Kosten

Ausgabeaufschlag: 4,00%

Verwaltungsvergütung p.a.: 1,50%

Depotbankgebühr p.a.: 0,10%

Performancegebühr:

bis zu 10% der Wertentwicklung

über 4% p.a. (Hurdle-Rate).

High-Water-Mark über die

letzten 5 Jahre

DJE – Zins & Dividende I

ISIN: LU0553169458

WKN: A1C7Y9

Bloomberg: DJEzdIE LX

Reuters: LU0553169458.LUF

Mindestanlagesumme: 75.000 €

Fondstyp: thesaurierend

Auflagedatum: 06.12.2010

Kosten

Ausgabeaufschlag: 0,00%

Verwaltungsvergütung p.a.: 1,37%

Depotbankgebühr p.a.: 0,10%

DJE – Zins & Dividende XP

ISIN: LU0553171439

WKN: A1C7ZA

Bloomberg: DJEzdXP LX

Reuters: A1C7ZAX.DX

Mindestanlagesumme: 3 Mio. €

Fondstyp: ausschüttend

Auflagedatum: 06.12.2010

Kosten

Ausgabeaufschlag: 0,00%

Verwaltungsvergütung p.a.: 0,65%

Depotbankgebühr p.a.: 0,10%

DJE – Zins & Dividende XT

ISIN: LU1794438561

WKN: A2JGDY

Bloomberg: DJEzdXT LX

Reuters: LP68499270

Mindestanlagesumme: 3 Mio. €

Fondstyp: thesaurierend

Auflagedatum: 03.07.2018

Kosten

Ausgabeaufschlag: 0,00%

Verwaltungsvergütung p.a.: 0,65%

Depotbankgebühr p.a.: 0,10%

Kategorie: Mischfonds (ausgewogen), Mindestaktienquote: 25%, Teilfreistellung der Erträge: 15%, VG/KVG: DJE Investment S.A., Fondsmanager: DJE Kapital AG, Geschäftsjahr: 01.01. – 31.12., Fondswährung: EUR, Einstufung gem. Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088: Art. 8 OVO. Die Gesamtkosten werden im PRIIPS-KID ausgewiesen. Soweit nicht anders angegeben erfolgt die Berechnung der Gesamtkosten gemäß bzw. analog §166 Abs. 5 KAGB.

Kontakt

Ihr Ansprechpartner



Carsten Baukus
Sales Director
Deutschland | Region Nord-Ost
T +49 89 790 453 - 656
M +49 179 23 90 547
carsten.baukus@dje.de

Bleiben Sie auf
dem Laufenden!





DJE Kapital AG

Marktausblick

Fondsdaten

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.