

## DJE - Zins & Dividende

Der DJE – Zins & Dividende erschließt seinen Anlegern das Ertragspotenzial von Anleihen und Aktien und kombiniert beide Anlageklassen flexibel. Grundlage ist die Wertpapierauswahl nach umfassender Analyse.

Der Aktienanteil ist auf maximal 50 % des Portfolios begrenzt. Wie alle DJE-Fonds folgt auch dieser Fonds bei seiner Wertpapierauswahl den Nachhaltigkeitskriterien des UN Global Compact.

### Stammdaten

|                   |   |
|-------------------|---|
| SRRI:             |  |
| ISIN:             | LU0553164731  |
| Auflegedatum:     | 16.02.2011  |
| AuM (Mio. EUR):   | 3.174   |
| Kat. Morningstar: | EAA Fund EUR Moderate Allocation - Global   |
| Asset Manager:    | DJE Investment SA   |
| Anlagehorizont:   | Mittel- bis langfristig (> 5 Jahre)   |
| Ertragsverw.:     | ausschüttend  |
| Kosten p. a.:     | 1,73% p.a. + Perf. Fee  |

### Wo investiert der Fonds?

|             |          |
|-------------|----------|
| Kategorie:  | Gemischt |
| Branche:    | Alle     |
| Region:     | Global   |
| Market Cap: | All Caps |

### Was sind die Anlageziele?

-  Erwirtschaftung langfristig signifikanter Wertzuwächse ohne Anlehnung an eine Benchmark
-  Erzielung laufender Erträge (Zinsen und Dividenden)
-  Reduzierung der Renditeschwankungen

### Die Strategie

Der Fonds erschließt seinen Anlegern das Ertragspotenzial von Anleihen und Aktien. Dafür analysiert das Fondsmanagement die fundamentale Situation der Märkte, ihre monetäre Lage und die Marktstimmung.

Bei Aktien liegt der Fokus auf dividendenstarken Unternehmen mit einer hohen Ausschüttungskontinuität. Es wird Wert darauf gelegt, im Ergebnis eine vergleichsweise geringe Renditeschwankung zu erzielen. Das Portfolio wird mit bis zu 50 % Aktien bestückt; ihr Anteil kann auf bis zu 25 % sinken. Die Allokation erfolgt flexibel je nach Markteinschätzung.

Der Fonds wird benchmarkfrei gemanagt.

### Warum dieser Fonds?

-  Aktive und flexible Strategie: Steuerung der Allokation flexibel in Abhängigkeit der Märkte
-  Erzielung stetiger Erträge durch Fokus auf Dividententitel und Reduzierung von Schwankungen
-  Unabhängigkeit von einer Benchmark

### Mehrwert des Fonds

Mit seiner Strategie erreicht das Fondsmanagement eine deutliche Reduzierung der Renditeschwankungen. Die Stock-Picking-Qualitäten führen zu einer hohen Dividendenrendite, was regelmäßige Erträge für die Anleger bedeutet.

### Einsatz im Portfolio

|                   |                     |   |
|-------------------|---------------------|---|
| Portfolioeignung: | Basisinvestment     |  |
| Typ:              | Mischfonds          |  |
| Stil:             | Vermögensverwaltend |   |

### Nachhaltigkeit/ESG\*

|                        |             |
|------------------------|-------------|
| SFDR-Artikel:          | 8           |
| Morningstar Globen:    | 3           |
| Sustainability Rating: |             |
| Unternehmen:           | 21,30 (88%) |
| Staaten:               | 17,53 (12%) |
| ESG-Pfeiler:           |             |
| E (Umwelt):            | 4,63        |
| S (Soziales):          | 8,77        |
| G (Governance)         | 6,90        |

### Für wen eignet sich der Fonds?

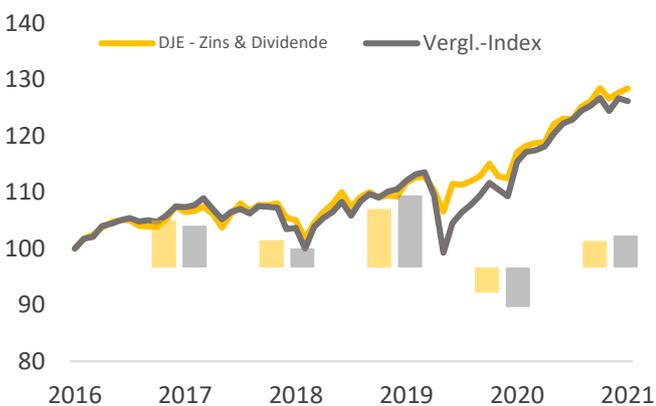
Aus unserer Sicht kann der Fonds ein Basisbaustein für eine Anlagestrategie mit gemischter Ausrichtung sein. Da er von einer Benchmark unabhängig ist, ist er zur Diversifikation in benchmarkorientierten Portfolios geeignet.

\*Erläuterung:

Die Klassifizierung nach SFDR-Artikeln (6, 8 oder 9) erfolgt durch die KVG selbst. Artikel 9 Fonds haben Impact Charakter. Sustainability Rating (Prozentsatz): Hier wird angezeigt, welchen Beitrag die Unternehmensseite bzw. Staaten in der Bewertung des Fonds ausmachen.

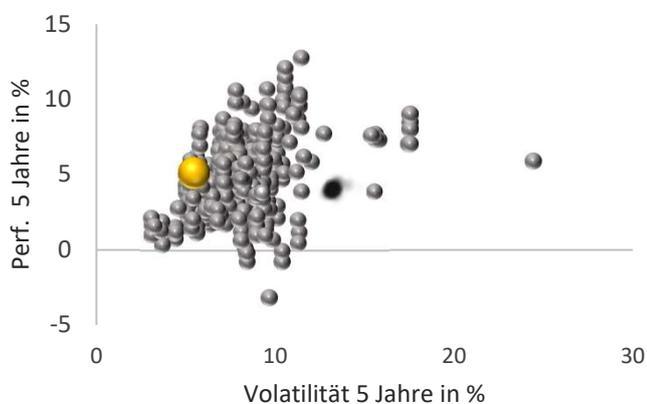
## Wie war der Anlageerfolg?

|                          | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre |
|--------------------------|--------|---------|---------|
| <b>Performance</b>       | 9,71%  | 22,34%  | 28,51%  |
| <i>Vergleichsgruppe</i>  | 9,37%  | 21,73%  | 26,20%  |
| <b>Volatilität p. a.</b> | 3,53%  | 6,15%   | 5,48%   |
| <i>Vergleichsgruppe</i>  | 3,53%  | 8,74%   | 7,24%   |
| <b>Max. Verlust</b>      | -1,45% | -5,51%  |         |
| <i>Vergleichsgruppe</i>  | -2,26% | -12,90% | -13,61% |



Zunächst einmal muss festgehalten werden, dass die Kategorisierung des Fonds bei Morningstar nicht ganz passend ist. Aufgrund seiner eher defensiven Ausrichtung liegt die Volatilität des Fonds deutlich unterhalb des Vergleichsindex. Dennoch: Interessant ist, dass die Performance im Ergebnis überdurchschnittlich ist.

## Risiko/Ertrag



Upper left Quarter: Geringeres Risiko und höhere Performance. Der Fonds konnte im aktuellen Untersuchungszeitraum ein optimales Ergebnis erzielen! Der starke Fokus des Fondsmanagements auf Stabilität und Kontinuität hat Früchte getragen!

## Risiko/Ertrags-Struktur

| Allg. Chancen           | Allg. Risiken          |
|-------------------------|------------------------|
| Kursgewinne             | ● Kursschwankungen ●   |
| Ertr. aus aktivem Mgmt. | ● Selektionsrisiken ●  |
| Zinserträge             | ● Zinsänderungen ●     |
| Währungsgewinne         | ● Währungsrisiken ●    |
| Sonstige                | ● Bonitätsrisiken ●    |
|                         | ● Liquiditätsrisiken ● |

## Platzierung relativ zur Vergleichsgruppe

| Ertragsseite                | niedrig | hoch    |
|-----------------------------|---------|---------|
| 5 Jahre                     |         | ●       |
| 3 Jahre                     |         | ●       |
| 1 Jahr                      |         | ●       |
| Risikoseite                 | hoch    | niedrig |
| Volatilität 5 Jahre (p. a.) |         | ●       |
| Max. Verlust 1 Jahr         |         | ●       |
| Max. Verlust 3 Jahre        |         | ●       |
| Max. Verlust 5 Jahre        |         | ●       |
| Sharpe Ratio                | niedrig | hoch    |
| 5 Jahre                     |         | ●       |
| 3 Jahre                     |         | ●       |
| 1 Jahr                      |         | ●       |

## Korrelationen

|                      | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre |
|----------------------|--------|---------|---------|
| zum DAX              | 0,07   | 0,04    | 0,02    |
| zum S&P 500          | 0,36   | 0,14    | 0,06    |
| zu Gold              | 0,42   | 0,15    | 0,06    |
| zur Vergleichsgruppe | 0,80   | 0,89    | 0,88    |

## Handelbarkeiten

|           | EA | SP | EA     | SP |
|-----------|----|----|--------|----|
| Comdirect | ●  | ●  | ●      | ●  |
| DWS       | ●  | ●  | ●      | ●  |
| ebase     | ●  | ●  |        |    |
|           |    |    | FFB    |    |
|           |    |    | FodB   |    |
|           |    |    | V-Bank |    |

EA = Einmalanlage, SP = Sparplan

## Der Portfoliomanager

### **Disclaimer:**

#### **Risiken:**

Investitionen können Anlagerisiken unterliegen, die u.a. Marktfluktuationen, Regulationsänderungen, möglichen Verzug von Zahlungen und Verlust von investiertem Einkommen und Kapital beinhalten. Der Wert der Anlagen kann sowohl steigen als auch fallen. Es ist zudem möglich, dass Sie den ursprünglich investierten Betrag zu keinem Zeitpunkt zurückerhalten. Die Kosten der Anlage wirken sich negativ auf die Performance aus und werden Ihnen bei Abschluss von Ihrem Berater detailliert dargelegt.

#### **Wichtige Hinweise:**

Bitte beachten Sie, dass es sich bei dieser Unterlage um werbliche Informationen allgemeiner Art und nicht um eine vollständige Darstellung bzw. Finanzanalyse eines bestimmten Marktes, Wirtschaftszweiges, Wertpapiers oder des/der jeweils aufgeführten Finanzinstrumente handelt. Die in dieser Unterlage wiedergegebenen Informationen und Meinungen wurden am angegebenen Datum erstellt. Sie werden zu Informationszwecken als Unterstützung Ihrer selbstständigen Anlageentscheidung weitergegeben. Sie dienen nicht als Angebot, Anlageberatung oder eine generelle oder individuelle Empfehlung der BfV Bank für Vermögen AG, hier dargestellte Kapitalanlagen zu kaufen, zu halten, zu verkaufen oder in sonstiger Weise damit zu handeln, und begründen kein vertragliches Beratungs- oder Auskunftsverhältnis. Alle Informationen stammen aus bzw. basieren auf eigenen Recherchen. Etwaig dazu verwendete oder enthaltene Daten stammen aus Quellen, die die BfV Bank für Vermögen AG als zutreffend erachtet, für deren Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Aktualität aber keine Gewähr übernommen wird. Die BfV Bank für Vermögen AG lehnt jede Haftung für Verluste aus der Verwendung der in dieser Unterlage gegebenen Informationen ab. Wir weisen darauf hin, dass etwaige enthaltene Finanzanalysen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügen und keinem Verbot des Handelns vor der Veröffentlichung unterliegen. Die Kurse und Werte der beschriebenen Investitionen können schwanken, steigen oder fallen und es besteht die Möglichkeit, dass Sie bei Rückgabe der Anteile nicht den vollen investierten Betrag zurückerhalten bzw. bei bestimmten Produkten die Rückgabe zeitweise nicht möglich ist. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die hier enthaltenen Informationen können eine auf individuelle Bedürfnisse zugeschnittene Beratung nicht ersetzen und erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit und Richtigkeit. Insbesondere hängt auch die steuerliche Behandlung einer Investition von Ihren persönlichen Verhältnissen ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Bitte beachten Sie, dass für Sie nach Ihren persönlichen Anlagewünschen alternative Anlageformen sinnvoll sein können. Maßgeblich für den Kauf sind allein die jeweiligen Anlage-/Emissionsbedingungen nach den gesetzlichen Verkaufsunterlagen. Diese können Sie für die in dieser Unterlage enthaltenen Investitionsmöglichkeiten bei der BfV Bank für Vermögen AG kostenlos erhalten. Diese Unterlage ist zur Verwendung nach deutschem Recht in Deutschland bestimmt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Genehmigung der BfV Bank für Vermögen AG weder ganz noch auszugsweise vervielfältigt werden.

Stand: Mai 2019