



Marketing-Anzeige

DJE Kapital AG

Vorstellung & Investmentprozess

Vermögenspooling Fonds 1

Juni 2025





DJE Kapital AG

Leistungsspektrum

Investmentprozess

Kontakt

Disclaimer

- Wir sind seit über **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 **16,4 Mrd. EUR** (Stand: 31.03.2025).



Quelle:
Finanzen Verlag



Quelle:
Finanzen Verlag

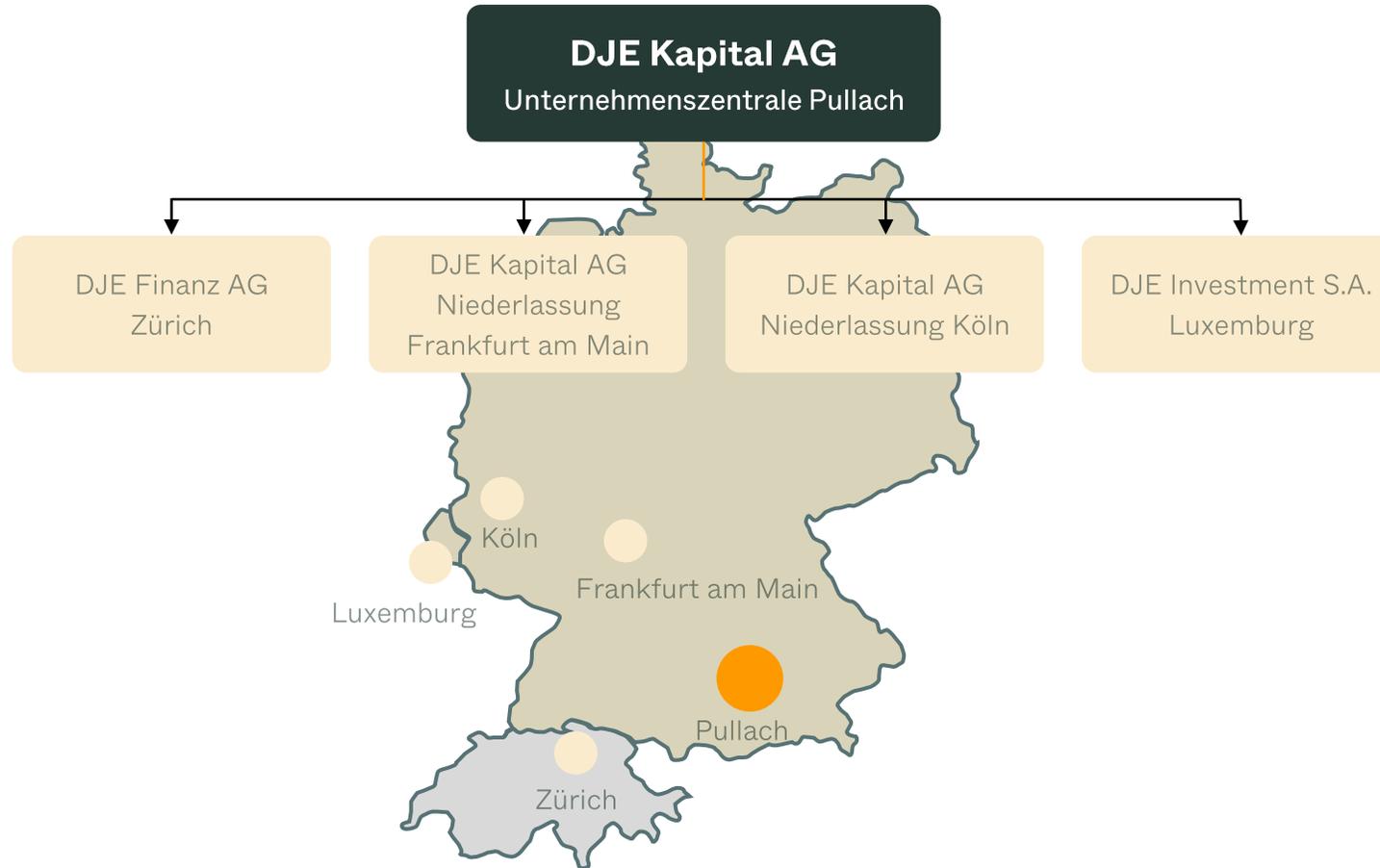


Quelle:
Focus Money

Nähere Informationen zu den Auszeichnungen finden Sie auf unserer Webseite: <https://www.dje.de/de/ueber-dje/auszeichnung-ratings/>.

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

DJE Kapital AG
Die Standorte



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 Fonds sowie Gründung der eigenen KVG DJE Investment S.A.

• **2010**

Auflage des DJE – Zins & Dividende Fonds (I-Tranche)

• **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

• **2025**

Auflage des ersten aktiven ETFs Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF

Mischfonds seit 50 Jahren



- Erfolgreicher Track Record: **Ausgezeichnete Mischfonds seit 1987** mit Auflage des FMM-Fonds
- Flagship Fonds **Zins & Dividende** als **Herausragend** mit dem **deutschen Fondspreis 2025** geehrt
- **Dr. Jan Ehrhardt** zum **Fondsmanager des Jahres 2025** gewählt.
- **Mischfonds** als Kernkompetenz mit ca. **50% unserer AuM**
- **Morningstar Rating**: Beste Ratings für unsere Mischfonds



Nähere Informationen zu den Auszeichnungen finden Sie auf unserer Webseite: [Unsere Auszeichnungen & Ratings | DJE Kapital AG](#).

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



DJE Kapital AG

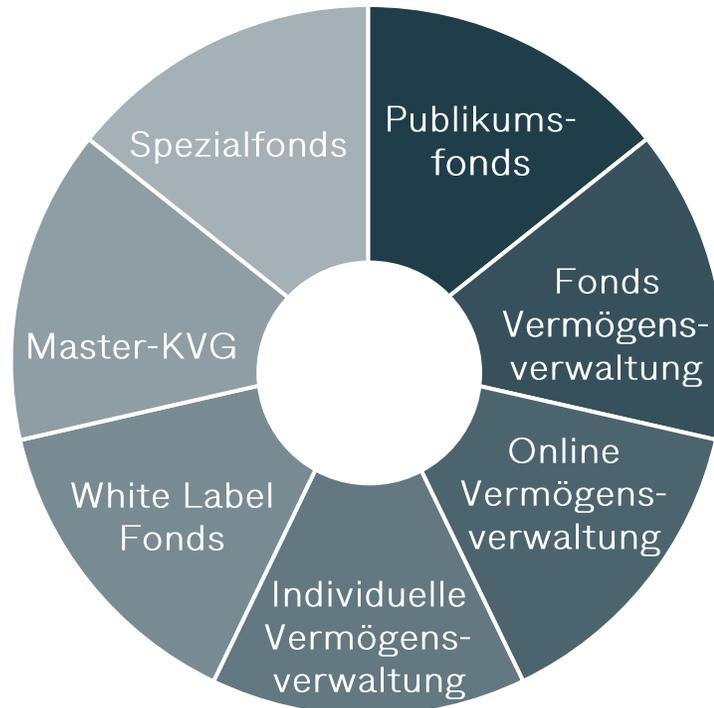
Leistungsspektrum

Investmentprozess

Kontakt

Disclaimer

Ganzheitlicher Service



Profitieren Sie von einer strategischen Partnerschaft in der gesamten Wertschöpfungskette.

Unsere Kernkompetenz

Aktives Management

Aufbauend auf unserer FMM-Methode, ein nachweisbar Benchmark unabhängiges Agieren mit einer starken eigenen Meinung und Überzeugung.

Unternehmensanalyse

Unser hauseigenes Research bietet eine hochwertige Unternehmensselektion und hohe Prognosegüte, durch eine Kombination von qualitativen und quantitativen Elementen.

Vermögensverwaltender Investmentstil

Ein ausbalanciertes Chance-Risiko-Profil für Ihr Vermögen durch prozessgetriebenes Risikomanagement und aktive Quotensteuerung zur Drawdown-Reduzierung.

Unsere Lösungsansätze

Misch- und Multi Asset-Fonds inkl. Wertsicherungskonzept

Qualitäts- und Substanzaktien

Weitreichende Expertise



- Mit ca. **200 Mitarbeitern** verwalten wir ca. **€ 16.5 Mrd.**

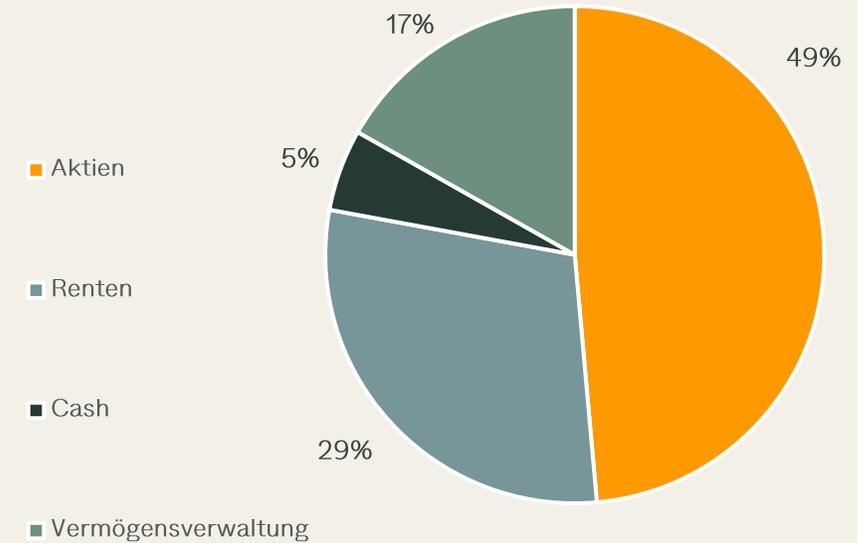
Davon sind

- Publikumsfonds € 9 Mrd. EUR
- **Individuelle Lösungen € 6.5 Mrd.**
- ‚White Label‘ - Produkte € 1 Mrd.

- **Expertise** in einer **Vielzahl an Assetklassen**

-  Global, Europa, Asien, länderspezifisch
-  Value, Growth, Blend
-  Unternehmensanleihen, Staatsanleihen, Pfandbriefe
-  Edelmetalle
-  ESG
-  Absolute Return, Relative Return

Verwaltetes Vermögen nach Assetklassen



Stand: 31.03.2025

Unsere Investmentlösungen – Ihr Mehrwert



Hohe Identifikation

Eigene Handschrift der Fondsmanager mit einer klar definierten und nachvollziehbaren Strategie (Produktwahrheit und –klarheit)



Hochwertige Einzeltitelselektion

Hohe Prognosegüte durch eine Kombination von qualitativen und quantitativen Elementen



Aktives Management

Nachweisbar benchmark unabhängiges Agieren mit einer starken eigenen Meinung und Überzeugung



Verantwortungsbewusst

Als Unterzeichner der UN PRI haben wir uns aus Überzeugung dazu verpflichtet, Nachhaltigkeitskriterien in der Auswahl unserer Investments zu berücksichtigen



Vermögensverwaltender Investmentstil

Wir achten durch prozessgetriebenes Risikomanagement und aktiver Quotensteuerung auf Ihr Vermögen und streben eine Drawdown-Absicherung an



Ausbalanciertes Chance-Risiko-Profil

weil unsere Produkte ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Risiko und Ertrag aufweisen

Die Kombination der Faktoren spiegelt sich in der konstant qualitativen Produktpalette wider.



DJE Kapital AG

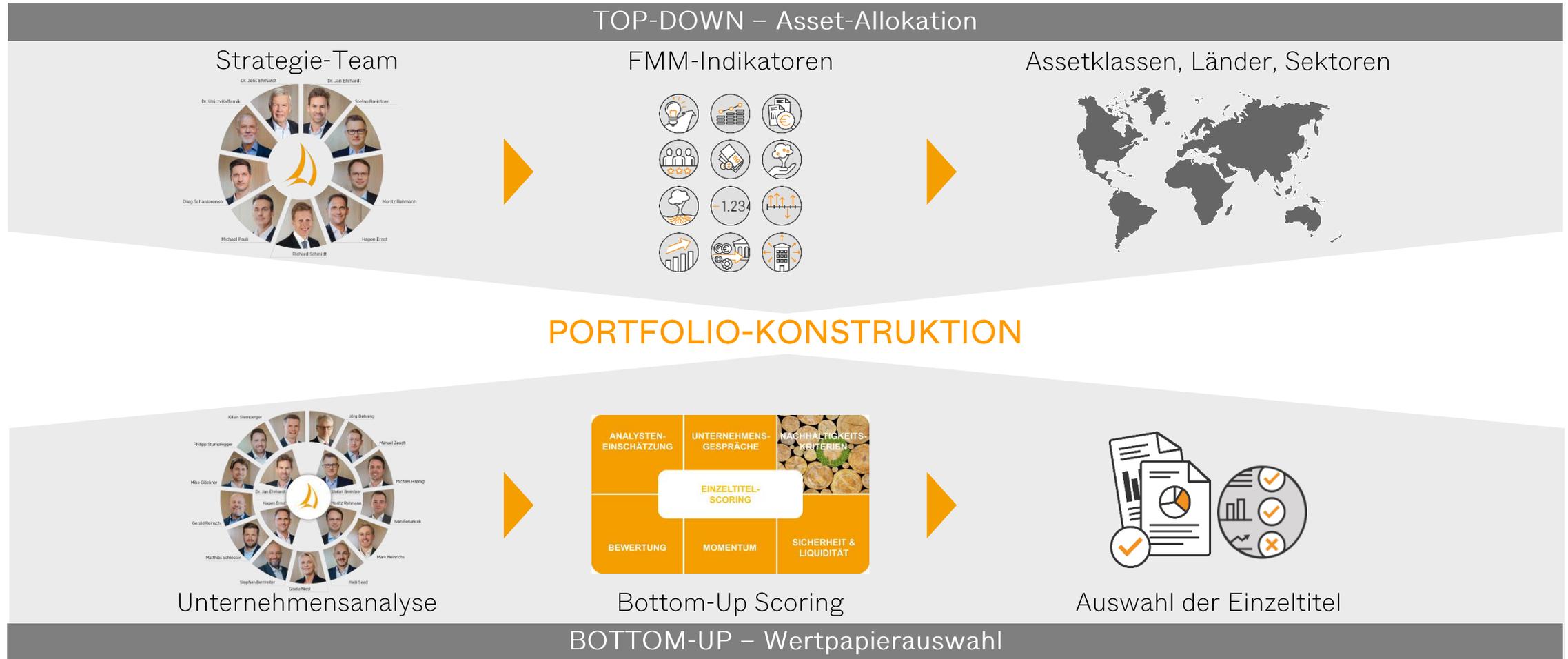
Leistungsspektrum

Investmentprozess

Kontakt

Disclaimer

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

Strategie Team: Steuerung der Asset-Allokation



DJE Strategie-Team



Externe Experten z.B.



Prof. Dr. rer. pol. Dr. h.c.
Axel A. Weber

➔ Vorgaben zu Aktienquote, Duration, Länder-, Sektor- und Währungsallokation.

Research-Team: Auswahl der Wertpapiere



Titelauswahl: nach systematischem Bottom-up-Scoring-Prozess

ANALYSTEN-EINSCHÄTZUNG

UNTERNEHMENS-GESPRÄCHE

NACHHALTIGKEITS-KRITERIEN

Environment	Social	Governance
41.0%	66.0%	63.0%

Beispielunternehmen:



BEWERTUNG

MOMENTUM

SICHERHEIT & LIQUIDITÄT

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

Titelauswahl: Anleihenselektion (I/II)



UNTERNEHMENSANALYSE

Quantitativ

- Bilanzanalyse
- GuV-Analyse
- Cash Flow Analyse
- Kennzahlen und Rating

Qualitativ

- Management
- Geschäftsmodell, Eintrittsbarrieren
- Regulatorische Vorgaben
- Nachhaltigkeitskriterien (ESG)

ANLEIHENANALYSE

Ausgestaltungsmerkmale

- Verzinsungsmodalitäten
- Fälligkeitsstruktur
- Wandlungsrechte
- Beurteilung der Ausgestaltungsmerkmale zum Preis



➔ Ergebnis: Anleihen Empfehlungsliste

Titelauswahl: Anleihseselektion (II/II)



- Persönlicher Kontakt zu Emittenten (Unternehmensbesuche)
- Externe Datenprovider wie Bloomberg, Reuters, MSCI
- Input von spezialisierten Research-Häusern
- Chance-Risiko-Verhältnisse; Bonität des Emittenten
- Gesetzliche und fonds-spezifische Regularien
- Vermeidung von Klumpenrisiken
- Laufzeiten- und Zinsänderungsmanagement über das Basis-Portfolio
- Ergänzung durch ein Overlay-Management mit Zins-Derivaten
- Bestimmung der Ziel-Duration durch das Strategieteam
- Einhaltung der UN-Prinzipien
- Ausschluss nicht nachhaltiger Sektoren
- Aktive Ansprache bei Unternehmensbesuchen
- Vor – und Nachhandelsprüfung durch Risikocontrolling
- Tägliche Prüfung der absoluten und relativen Preisentwicklung
- Regelmäßige Bewertung des Kreditrisikos

Drawdown & Risikomanagement



Tägliches Risikocontrolling

Überwachung der Performanceentwicklung und Ermittlung von Risikoindikatoren durch das Risikocontrolling-Team der DJE Investment S.A.

Flexibles Portfoliomanagement

Benchmarkunabhängige Positionierung mit breiter Diversifikation der Einzeltitel über verschiedene Assetklassen, Länder und Branchen - kombiniert mit aktivem Durationsmanagement und gezielter Steuerung des Währungs exposures

Datengestützte, systematische Entscheidungsfindung

Frühzeitige Identifikation fundamentaler, monetärer und markttechnischer Entwicklungen mithilfe der hauseigenen Analyseplattform FMM 2.0



Drawdown-Analysen & Simulationen

Kontinuierliche Prüfung von Stresstest- und Verlustszenarien bei sich ändernden Marktbedingungen

Aktive Allokationssteuerung

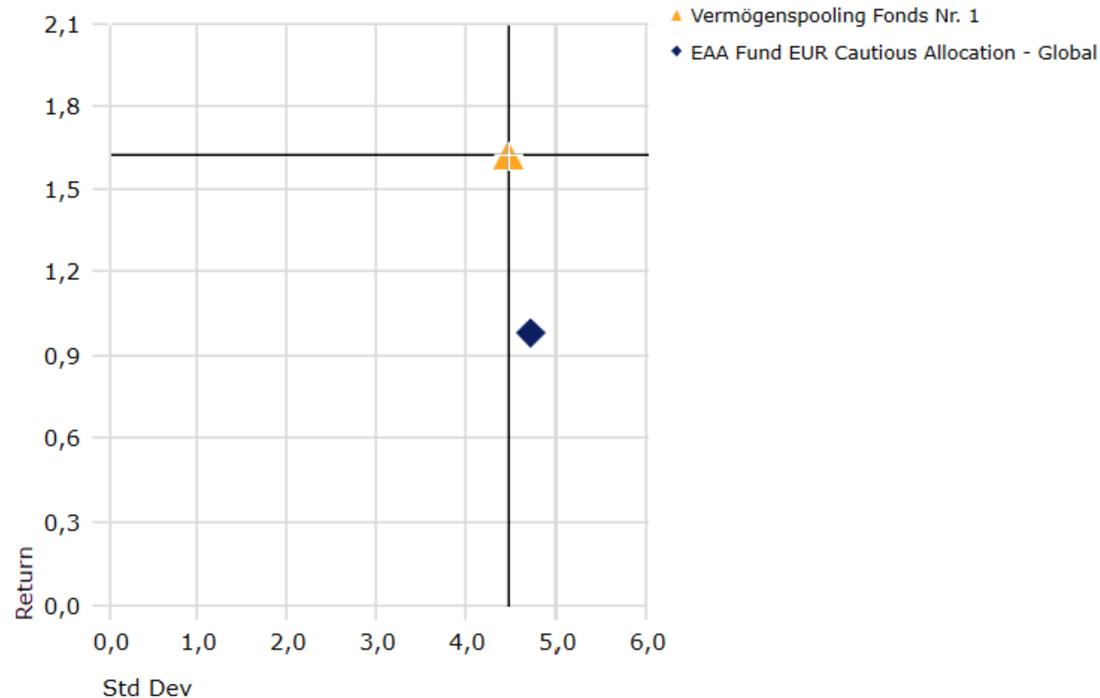
Dynamische und vorausschauende Anpassung von Investitionsquoten, um Risiken gezielt zu begrenzen

Steckbrief: Vermögenspooling Fonds Nr. 1



Rendite-Risiko-Profil seit Auflage (annualisiert)

Time Period: Since Common Inception (01.12.2015) to 31.05.2025



Quelle: Morningstar. Der Fonds wird von Morningstar in der Vergleichsgruppe **EAA Fund EUR Cautious Allocation – Global** geführt. Die Volatilität, ausgedrückt durch die Standardabweichung (Std Dev), ist eine zentrale Risikokennzahl und beschreibt die Schwankungsintensität eines Wertpapiers/Fonds.

Investmentkonzept | Vermögenspooling Fonds

- Der Fonds ist ein konservativ ausgerichteter, weltweit investierender Mischfonds, der aktive und unabhängig von Benchmark-Vorgaben gemanagt wird.
- Ziel des Fonds ist es, regelmäßige Erträge zu generieren bei mittelfristigem Substanzerhalt. Dabei steht ein defensives Rendite-Risiko-Profil mit geringer Volatilität im Fokus.
- **Nachhaltigkeit:** Eindeutige Kriterien des ethisch-nachhaltigen Investments – ausgewählt von Dr. Reinhard Friesenbichler im Auftrag des Haus des Stiftens.*

Kennzahlen | 30.06.2025

ISIN / WKN	DE000A14N9B7 / A14N9B
Auflagedatum	02.11.2015
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Fondskategorie	Konservativer Mischfonds Max. 30% Aktienquote, 70% Renten
Fondsvolumen	30,86 Mio EUR
Performance seit 5 J.	12%

* Quelle: Haus des Stiftens. Die Vorgaben der katholischen und evangelischen Kirche in Deutschland wurden berücksichtigt.



DJE Kapital AG
Leistungsspektrum
Investmentprozess
Kontakt
Disclaimer

Kontakt

Ihre Ansprechpartner



Dr. Ulrich Kaffarnik
Kapitalmarktstrategie &
Erweiterte Geschäftsführung

T +49 89 79 04 53 - 223

dr.ulrich.kaffarnik@dje.de



Natalie Richter, CFA
Director Institutional Clients
& Strategic Partners

T +49 89 79 04 53 - 669

natalie.richter@dje.de



DJE Kapital AG
Leistungsspektrum
Investmentprozess
Kontakt
Disclaimer

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.