

DJE - Multi Asset & Trends I (EUR)

Dynamische Multi-Asset-Strategie

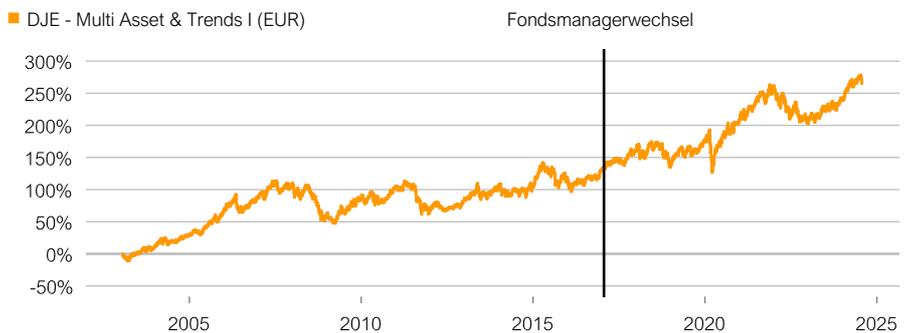


| | |
|---|----------------------------------|
| Mindestanlagesumme | 75'000 EUR |
| Stammdaten | |
| ISIN | LU0159550747 |
| WKN | 164318 |
| Bloomberg | DJEALGI LX |
| Reuters | 164318X.DX |
| Kategorie | Mischfonds EUR flexibel - Global |
| Mindestaktienquote | 51% |
| Teilfreistellung der Erträge gem. Inv.-Steuer-Ges. ¹ | 30% |
| VG / KVG ² | DJE Investment S.A. |
| Fondsmanagement | DJE Kapital AG |
| Ertragsverwendung | thesaurierend ² |
| Geschäftsjahr | 01.01. - 31.12. |
| Auflagedatum | 27.01.2003 |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen (25.07.2024) | 294.58 Mio. EUR |
| TER p.a. (29.12.2023) ² | 1.79% |
| Dieser Teilfonds/Fonds bewirbt ESG-Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU Nr. 2019/2088). ³ | |
| Ratings & Auszeichnungen⁴ (28.06.2024) | |
| Morningstar Rating Gesamt⁵ | ★★★★★ |
| Scope Award 2023 Bester Fonds in der Kategorie "Mischfonds Global Flexibel" in der Schweiz | |

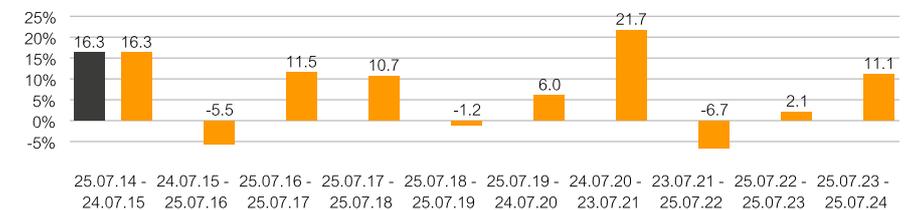
Strategie

Der DJE – Multi Asset & Trends ist ein offensiv ausgerichteter und weltweit anlegender Multi-Asset-Fonds. Das konzentrierte Portfolio mit ca. 50 bis 70 Einzelaktien und zwischen 20 bis 40 Anleihen wird unabhängig von Benchmark-Vorgaben gemanagt. Das Fondsmanagement verfolgt einen themenorientierten Ansatz, um von aktuellen und langwelligen Trends zu profitieren, darunter digitales Leben, Demographie und Gesundheit und grüne Technologien. Generell stehen substanzstarke Unternehmen mit überdurchschnittlichen Wachstumschancen bei gleichzeitig attraktiver Bewertung im Fokus der Strategie. Zusätzliche Diversifikation wird durch die Investition in Gold von bis zu 10% des Portfolios angestrebt. Unter Ausnutzung weltweiter Opportunitäten bietet der Fonds die Möglichkeit auf Erwirtschaftung einer attraktiven Wertentwicklung.

Wertentwicklung in % seit Auflage (27.01.2003)



Rollierende Wertentwicklung über 10 Jahre in %



Wertentwicklung in %

| | Lfd. M. | Lfd. Jahr | 1 J. | 3 J. | 5 J. | 10 J. | Seit Auflage |
|------------|---------|-----------|--------|-------|--------|--------|--------------|
| Fonds | -2.87% | 6.70% | 11.13% | 5.93% | 36.73% | 83.26% | 265.03% |
| Fonds p.a. | - | - | - | 1.93% | 6.45% | 6.24% | 6.21% |

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 Euro Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 0.00% muss er dafür einmalig bei Kauf 0.00 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/ubers-uns/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 - Multi Asset & Trends I (EUR)

Dynamische Multi-Asset-Strategie



Vermögensaufteilung in % des Fondsvolumens

| | |
|-------------|--------|
| Aktien | 69.01% |
| Anleihen | 22.39% |
| Zertifikate | 7.39% |
| Kasse | 1.21% |

Stand: 28.06.2024.

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

Länderallokation gesamtes Portfolio (% NAV)

| | |
|----------------|--------|
| USA | 42.25% |
| Deutschland | 12.61% |
| Japan | 9.36% |
| Großbritannien | 4.66% |
| Sonstige/Kasse | 31.11% |

Stand: 28.06.2024.

Durchschnittliches Rating der Anleihen im Portfolio: BBB

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

Fondspreise per 25.07.2024

| | |
|----------------|------------|
| Rücknahmepreis | 365.03 EUR |
| Ausgabepreis | 365.03 EUR |

Kosten¹

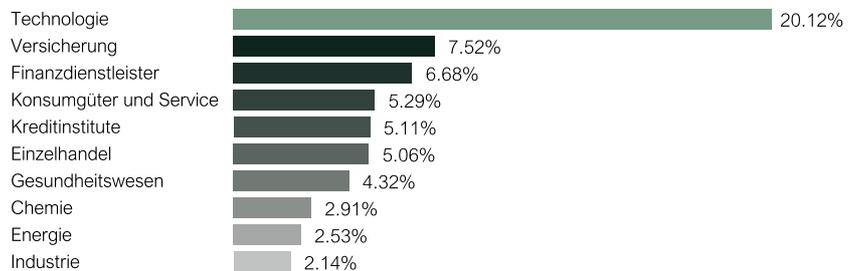
| | |
|---------------------------|-------|
| Ausgabeaufschlag | 0.00% |
| Verwaltungsvergütung p.a. | 1.20% |
| Depotbankgebühr p.a. | 0.06% |

Risikoklasse (SRI 1-7)¹

Geringeres Risiko Hohes Risiko

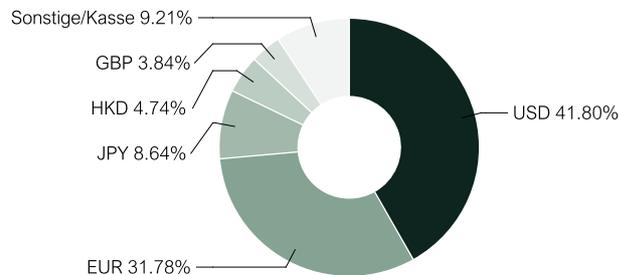


Top-10-Sektoren des Aktienportfolios in % des Fondsvolumens



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

| | |
|------------------------------|-------|
| ALPHABET INC-CL C | 3.02% |
| APPLE INC | 2.41% |
| MICROSOFT CORP | 2.22% |
| ALLIANZ SE-REG | 2.11% |
| AMAZON.COM INC | 2.10% |
| HANNOVER RUECKVERSICHERU-REG | 1.58% |
| TOKIO MARINE HOLDINGS INC | 1.48% |
| NOVO NORDISK A/S-B | 1.45% |
| SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR | 1.42% |
| BROADCOM LTD | 1.34% |

Portfolio ohne Aktien

| | |
|----------------------------------|-------|
| INVESCO PHYSICAL GOLD ETC | 6.70% |
| UNITED MEXICAN STATES (4.875%) | 2.32% |
| BUONI POLIENNALI DEL TES (4.20%) | 1.68% |
| US TREASURY N/B | 1.50% |
| NORWEGIAN GOVERNMENT (1.75%) (| 1.32% |
| US TREASURY (4.875%) | 1.25% |
| US TREASURY N/B | 0.91% |
| MSCI INC (4.00%) | 0.85% |
| US TREASURY (3.50%) | 0.83% |
| SOFTBANK GROUP CORP (2.8750%) | 0.80% |

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) | 8.37% | Maximum Drawdown (1 Jahr) | -4.17% |
| Value at Risk (99% / 20 Tage) | -5.17% | Sharpe Ratio (2 Jahre) | 0.35 |

Stand: 25.07.2024.

Zielgruppe

Der Fonds eignet sich für Anleger

- + mit mittel- bis langfristigem Anlagehorizont
- + zur Risikoreduzierung durch die breite Anlagediversifikation
- + zur Risikominimierung gegenüber einer Direktanlage

Der Fonds eignet sich nicht für Anleger

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

¹ | Siehe Basisinformationsblatt (PRIIPs KID) unter <https://www.dje.de/investment-funds/productdetail/LU0159550747#downloads>

DJE - Multi Asset & Trends I (EUR)

Dynamische Multi-Asset-Strategie



Auswertung von MSCI ESG Research

| | |
|---|--|
| MSCI ESG Rating (AAA-CCC) | A |
| ESG-Qualitätswertung (0-10) | 7.0 |
| Umweltwertung (0-10) | 6.2 |
| Soziale Wertung (0-10) | 5.3 |
| Governance-Wertung (0-10) | 5.8 |
| ESG-Einstufung in Vergleichsgruppe (0% niedrigster, 100% höchster Wert) | 27.17% |
| Vergleichsgruppe | Mixed Asset EUR Agg - Global (449 Fonds) |
| Abdeckungsquote ESG-Rating | 88.05% |
| Gewichtete durchschnittliche CO ₂ -Intensität (Tonnen CO ₂ pro 1 Mio. US-Dollar Umsatz) | 111.80 |



| | | | |
|-----|--------|-------------|--------|
| AAA | 11.58% | BB | 5.69% |
| AA | 31.68% | B | 1.99% |
| A | 21.68% | CCC | 0.00% |
| BBB | 15.44% | Ohne Rating | 11.95% |

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 |

Investmentkonzept

Die Auswahl der Einzeltitel für den DJE – Multi Asset & Trends folgt einem konsequenten Bottom-up-Ansatz. Die Basis dafür bilden fundamentale Faktoren wie Marktpositionierung, Bilanz- und Gewinnpotenzial, Bewertung, Managementqualität und Nachhaltigkeitskriterien. Das Fondsmanagement allokiert die Anlageklassen flexibel und gewichtet die Einzeltitel, Sektoren und Länder je nach erwarteter Marktsituation mit dem Ziel, das Portfolio-Risiko zu streuen und die sich bietenden Chancen zu nutzen. Gold ist eine weitere, mit Aktien und Anleihen gering korrelierte Portfoliokomponente, die für zusätzliche Stabilität sorgen soll, wobei eine Quote von bis zu 10% des Portfolios möglich ist. Mit dem offensiven Chance-Risiko-Profil und einer breiten Diversifikation über verschiedene Anlageklassen hinweg strebt der Fonds eine attraktive Wertentwicklung, aber auch vergleichsweise niedrige Volatilität an.

Bereits heute in die Themen der Zukunft investieren

TREND-SCHWERPUNKTE

| | | | |
|--|--|---|--|
| Künstliche Intelligenz Hardware Anwendungen Digitale-Infrastruktur | Demografie & Gesundheit Pharma Biotechnologie Adipositas | Infrastruktur & Produktion E-Mobilität Digitale Wirtschaft Cyber-Security | E-Commerce Payments Online-Shopping Fulfilment |
| Digitales Leben Gaming Digitalisierung Virtual Reality | Marken & Luxus Lifestyle Freizeit Global Brands | Grüne Technologie Erneuerbare Energien Intelligente Stromversorgung Wertschöpfungskette | Zinsen (taktischer Trend) Banken & Versicherer Börsenbetreiber Asset Manager |

IN TRENDS INVESTIEREN ... UND TAKTISCH SONDERTRENDS NUTZEN!

Quelle: DJE Kapital AG. Nur zur Illustration.

Chancen

- + Offensiver, themenorientierter, weltweiter Multi-Asset-Fonds mit laufender Anpassung seines Portfolios an die erwartete Marktlage.
- + Aktien ermöglichen die Partizipation an den Wachstumschancen der globalen Aktienmärkte unabhängig von Vergleichsindexvorgaben.
- + Flexible Beimischung von Anleihen (bis zu 50%) und anderen Wertpapieren wie Zertifikaten auf Edelmetalle (bis zu 10% Gold) möglich.
- + Die Cashquote (bis zu 49%) kann flexibel eingesetzt werden, um schwierige Marktphasen möglichst abfedern zu können.

Risiken

- Aktienkurse können markt-, währungs- und einzelwertbedingt relativ stark schwanken.
- Anleihen unterliegen bei steigenden Zinsen Preisrisiken sowie außerdem Länderrisiken und den Bonitäts- und Liquiditätsrisiken ihrer Emittenten.
- Währungsrisiken durch einen hohen Auslandsanteil im Portfolio.
- Eine Anlage in Edelmetallen unterliegt Wertschwankungen.

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.

DJE - Multi Asset & Trends I (EUR)

Dynamische Multi-Asset-Strategie

**Fondsmanager****Moritz Rehmann**

Verantwortlich seit 23.01.2017

Moritz Rehmann kam 2005 zu DJE und ist als Analyst für die Sektoren Banken, Versicherung und Technologie verantwortlich. Der Betriebswirt ist seit 2017 Fondsmanager des DJE – Multi Asset & Trends und seit 2021 Mitglied des DJE-Strategie-Teams, das u.a. die Allokation von Anlageklassen und Sektoren vorgibt.

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 Finanz AG
Zürich
+41 43 344 62 80
info@djefinanz.ch
www.djefinanz.ch

Monatlicher Kommentar des Fondsmanagers

Die internationalen Aktienmärkte entwickelten sich im Juni uneinheitlich. Schwach zeigten sich die Börsen in Deutschland und Europa. Der deutsche Aktienindex DAX verlor -1,42%, und der breite europäische Aktienindex Stoxx Europe 500 büßte -1,30% ein. Stark präsentierte sich dagegen der breite US-Aktienindex S&P 500, der um 4,73% zulegen konnte. Der Hongkonger Hang-Seng-Index schloss den Monat wiederum mit einem leichten Minus von -0,65% ab. Insgesamt kamen weltweite Aktien, gemessen am MSCI World, um 3,18% voran – alle Index-Angaben auf Euro-Basis. Die US-Notenbank behielt wie angekündigt ihr Leitzinsniveau bei. Allerdings sank die US-Inflation moderat und die Kernrate ohne Nahrung und Energie noch etwas stärker, sodass die Erwartungen des Marktes auf eine Leitzinssenkung im laufenden Jahr bestehen blieben. Dies unterstützte die US-Börsen. Die Europäische Zentralbank senkte wie erwartet die Leitzinsen, allerdings war dieser Schritt bereits weitgehend in den Kursen enthalten. Was die europäischen Börsen jedoch belastete, waren die Europa-Wahl und die in der Folge angekündigten vorgezogenen Neuwahlen in Frankreich. In der Folge gab es einen massiven Ausverkauf französischer Aktien und Staatsanleihen. An den Rentenmärkten konnten vor allem deutsche Staatsanleihen von der Zinssenkung der EZB profitieren. Die Renditen 10-jähriger Papiere sanken um 16 Basispunkte auf 2,50%, während die ihrer US-amerikanischen Pendanten um nur 10 Basispunkte auf 4,40%. Gold trat im Juni auf der Stelle. Die Feinunze gab um -0.02% auf 2.326,75 US-Dollar nach. In diesem Marktumfeld stieg der DJE – Multi Asset & Trends um 2.71%. Am weltweiten Aktienmarkt erbrachte die Hälfte der Subsektoren positive Ergebnisse. Die besten Sektoren waren Technologie, zyklische Konsumwerte und das Gesundheitswesen, während vor allem Rohstoffwerte, Konsumgüter & Dienstleistungen und Versorger enttäuschten. Der Fonds konnte vor allem von seinem Engagement in den Sektoren Technologie, Telekommunikation und Gesundheitswesen profitieren, während die Sektoren Konsumgüter & Dienstleistungen, Automobile und Nahrungsmittel & Getränke die Wertentwicklung am stärksten belasteten. Auf Einzeltitelebene kamen die stärksten Ergebnisse von CrowdStrike Holdings, einem Anbieter von IT-Sicherheitslösungen, dem Halbleiterhersteller Broadcom und der Cloud-Plattform Servicenow (alle USA). Enttäuschend entwickelten sich dagegen u.a. der US-amerikanische Sportartikelkonzern Nike, der japanische Kosmetikkonzern Shiseido und die panasiatische Versicherungsgruppe AIA mit Sitz in Hongkong. Das Fondsmanagement erhöhte im Monatsverlauf vor allem die Gewichtung des Sektors Technologie und baute auch u.a. die Sektoren Gesundheitswesen und Konsumgüter & Dienstleistungen aus. Im Gegenzug reduzierte es u.a. die Sektoren Finanzdienstleister und Industrie. Durch die Anpassungen stieg die Aktienquote von 67,39% auf 69,01%. Die Anleihenquote ging von 23,57% auf 22,39% zurück. Die Edelmetallquote blieb mit 7,39% (Vormonat: 7,59%) stabil, und die Liquidität verringerte sich von 1,44% auf 1,21%.

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.