

WERBEMITTEL



DJE – MITTELSTAND & INNOVATION

Carsten Baukus

August 2021



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

Pullach | Frankfurt | Cologne | Luxembourg | Zurich

DJE KAPITAL AG

FONDSDATEN

DISCLAIMER

DJE KAPITAL AG - DAS UNTERNEHMEN

- Wir sind seit über 45 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. 160 Mitarbeitern verwalten wir über 16,3 Mrd. EUR (Stand 30.06.2021).



Quelle: Euro FundAwards



Quelle: FONDS professionell



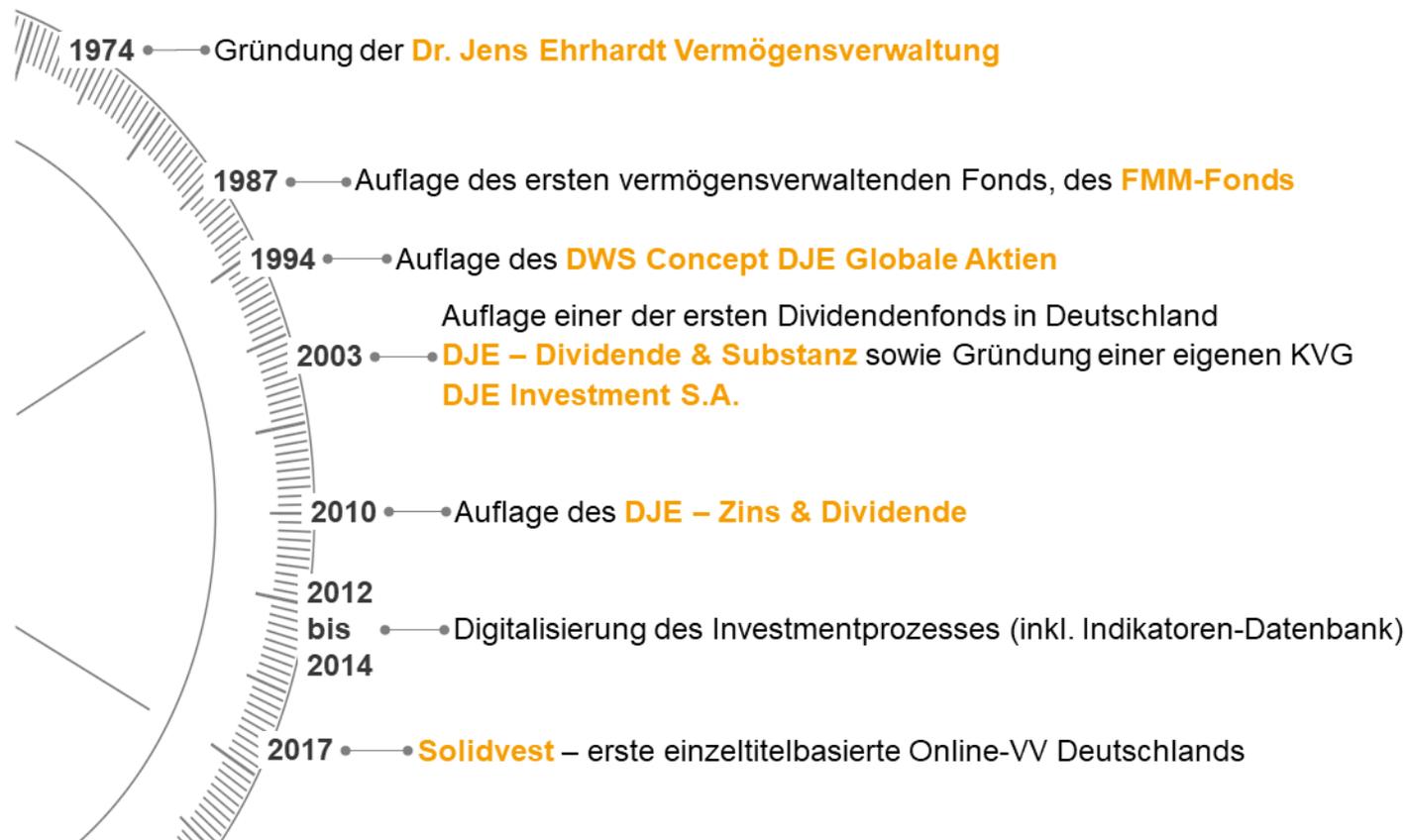
Quelle: Scope Analysis GmbH



Quelle: Elite-Report

Nähere Informationen zu den Auszeichnungen finden Sie auf unserer Website: https://dje.de/DE_de/unternehmen/auszeichnungen.
Langfristige Erfahrungen und Auszeichnungen garantieren keinen Anlageerfolg. Wertpapiere unterliegen marktbedingten Kursschwankungen, die möglicherweise nicht durch das aktive Management des Vermögensverwalters ausgeglichen werden können.

DJE KAPITAL AG - WERTORIENTIERT. ERFAHREN. UNABHAENGIG.

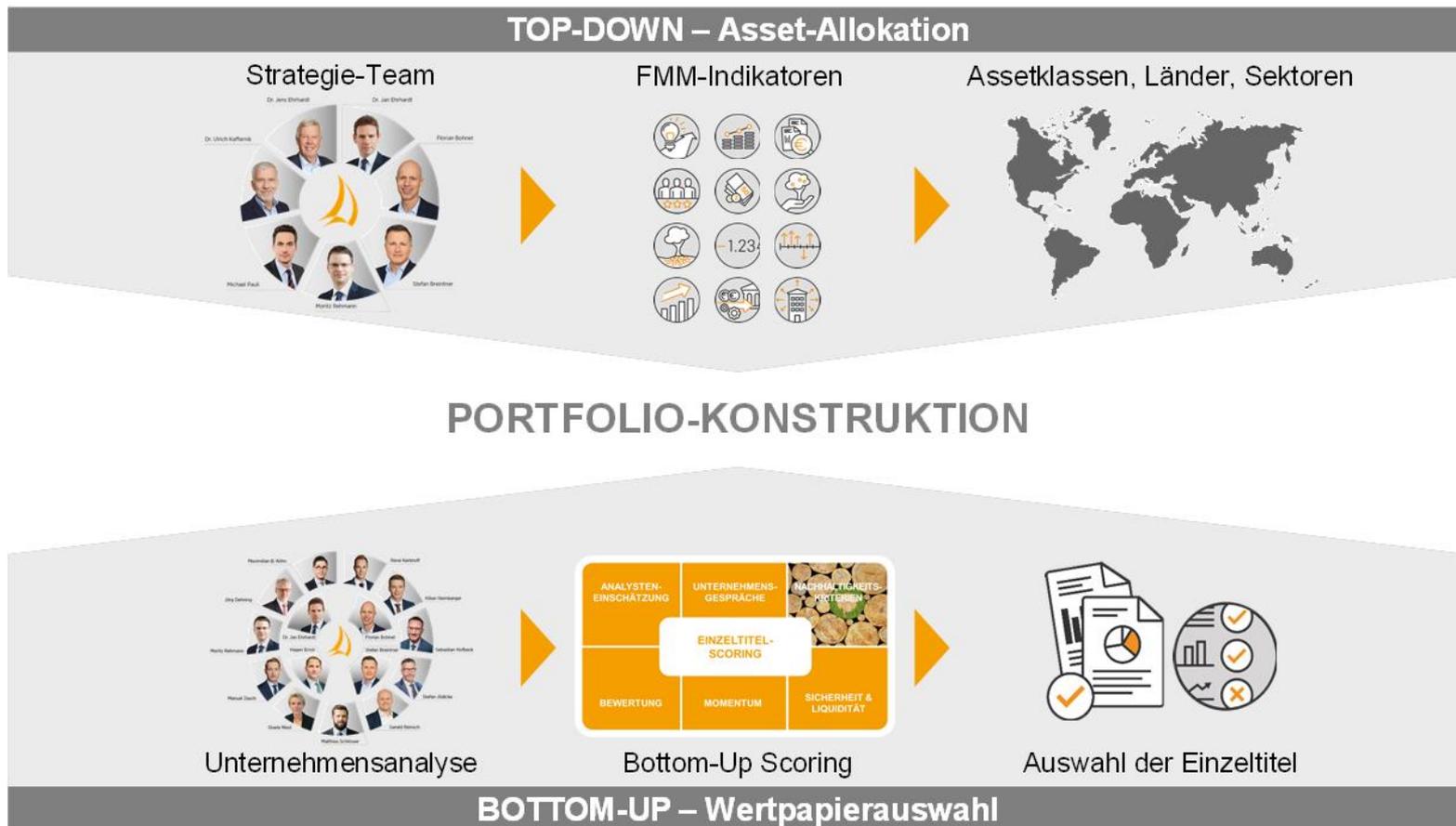


STRATEGIE-TEAM - STEUERUNG DER ASSET-ALLOKATION



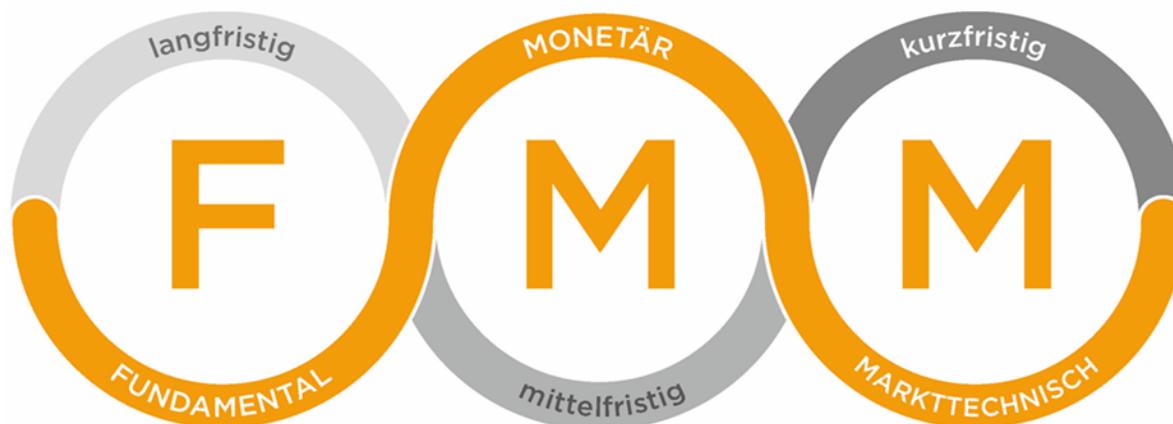
- **WER**
3 Vorstände der DJE-Kapital AG, ein Mitglied der erweiterten Geschäftsleitung, der Bereichsleiter Research, ein Portfoliomanager und der Leiter Fondsmanagement
- **AUFGABEN**
Monatliche FMM-Analyse, Top-Down-Vorgaben für Research und Fondsmanagement
- **ERGEBNIS**
Vorgaben zu Aktienquote, Länder-, 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
- Währungsverhältnisse
- Gewinnbewertung
- Substanzbewertung
- Managementqualität
- Zinsen und Zinsstruktur
- Notenbankpolitik
- Kreditvergabe
- Geldmengenwachstum
- Inflationsentwicklung
- Barquoten von Fonds
- Umfrageindikatoren
- Trendindikatoren
- Börsenbriefauswertungen
- Umsatzentwicklung

VERANTWORTUNGSBEWUSSTES HANDELN - UNSER INVESTMENTPROZESS



INVESTMENTPROZESS - TITELAUSWAHL

Signatory of:
 Principles for Responsible Investment

ANALYSTEN-EINSCHÄTZUNG

Analysts included: Maximilian B. Kuhn, David Karchauf, Milan Stemberger, Jörg Dohring, Dr. Jan Schöberl, Stefan Böhmer, Markus Reimann, Wolfgang Stöckl, Sebastian Hofbauer, Michael Zauch, Gerald Bensch, Stefan Zöfeler, Gerd Noll, Matthias Hirschauer.

UNTERNEHMENS-GESPRÄCHE

>600 Gespräche in 2020

58%
Internationale Termine

55%
Vorstandsmeetings

NACHHALTIGKEITS-KRITERIEN

OWNERSHIP OVERVIEW

INDUSTRY RATING DISTRIBUTION

ESG RATING HISTORY

ESG SCORE CARD*

Environment	Social	Governance
60.0%	5.0	5.0
Water Stress	20.0%	5.0
Non-hazardous Wastewater	10.0%	5.0
Product Carbon Footprint	0.0%	7.0
Total	60.0%	5.0
Opportunities in Negative & High	20.0%	5.0
Product Safety & Quality	20.0%	5.0
ESG Score	20.0%	5.0

RATING COMMENT

Source: MSCI ESG Rating Report

BEWERTUNG

Performance metrics: Relative Stärke relativ zu S&P 500, Performance Differenz 6 Monate rollierend, Performance Differenz 12 Monate rollierend.

MOMENTUM

Kurs in Löhneinflührung

Performanceverhältnis (Relative Stärke relativ zu S&P 500)

Performance Differenz 6 Monate rollierend, in %

Performance Differenz 12 Monate rollierend, in %

SICHERHEIT & LIQUIDITÄT

Icons: Security, Liquidity, Risk, Compliance, ESG, etc.

VERANTWORTUNGSBEWUSSTES INVESTIEREN

- Ganzheitlicher Ansatz aus Überzeugung – Unternehmen, Mitarbeiter, Stakeholder, Kapitalanlage, ...
- Unterzeichner der United Nations Principles for Responsible Investing (UNPRI)
The logo for the United Nations Principles for Responsible Investing (UNPRI). It consists of the text 'Signatory of:' in a small, italicized font, followed by the UNPRI logo which includes a blue grid of squares to the left of the letters 'PRI' in a large, bold, black font, and the full name 'Principles for Responsible Investment' in a smaller font to the right.
- Feste Verankerung von Nachhaltigkeitskriterien im Investmentprozess
- Prämissen der Nachhaltigkeitspolitik der DJE Kapital AG
 - Orientierung an den UN Global Compact Standards
 - Ausschluss von Rüstungsunternehmen
 - Umgesetzt für alle DJE-Produkte
 - Angewendet auf Aktien und Unternehmensanleihen
- Individuell auf Kundenbedürfnisse anpassbar
- Zusammenarbeit mit MSCI ESG Research

DJE KAPITAL AG

FONDSDATEN

DISCLAIMER

DJE - MITTELSTAND & INNOVATION - FONDSMANAGER

René Kerkhoff



- **Fondsmanager**
des DJE – Mittelstand & Innovation
- Mehrjährige Erfahrung in Aktienanalyse und Portfoliomanagement mit Fokus auf Technologie- und Industrieunternehmen
- Gleichzeitige generalistische Ideengenerierung für andere Fonds bei der DJE Kapital AG
- Co-Portfoliomanager des DJE – Europa

DJE - MITTELSTAND & INNOVATION - INVESTMENTKONZEPT UND ANLAGEZIEL

INVESTMENTKONZEPT

- Der Investitionsschwerpunkt des in den Regionen Deutschland, Österreich und Schweiz investierenden Aktienfonds liegt auf wachstumsstarken und innovationskräftigen Unternehmen (Hidden Champions)
- Hinsichtlich der Marktkapitalisierung fokussiert sich der Fonds auf Small und Mid Cap-Unternehmen
- Verfolgt wird ein aktiver Bottom-up-Ansatz, der sich im Wesentlichen auf die Fundamentaldaten der Unternehmen konzentriert
- Im Fonds werden Aktien mit hohem Gewinnwachstum bevorzugt, wobei vor allem nachhaltiges Wachstum und Stabilität der Unternehmensgewinne entscheidende Investmentkriterien sind

ANLAGEZIEL

- Ausgewogenes Chance-Risiko-Profil mit geringem Maximum Drawdown und niedriger Volatilität
- Growth-Ansatz mit Fokus auf Mittelständler und „Hidden Champions“ aus den Regionen Deutschland, Österreich und Schweiz
- Dynamik und Diversifikation von zyklusunabhängigen Wachstums-Unternehmen stehen im Mittelpunkt der Anlagestrategie

DJE - MITTELSTAND & INNOVATION - FONDSPROFIL

PORTFOLIOKONSTRUKTION

- Investition in 50 – 80 Einzelaktien
- Investitionsuniversum sind Regionen Deutschland, Österreich und Schweiz
- Qualitativ hochwertige Unternehmen mit strukturell höheren Wachstumsraten als Vergleichsindex
- Growth-Ansatz-Mix aus strukturellem, zyklischem und potentielltem Wachstum
- Hoher Active Share von min. 60% wird angestrebt
- Min. 51% der Positionen mit Marktkapitalisierung < 5 Mrd. €
- Ausschlussfilter nach Investmentkriterien der DJE Kapital AG

REDUKTION DER VOLATILITÄT

- Maximal 5% in einer Aktienposition werden angestrebt
- Investitionsquote kann bei volatilen Märkten reduziert werden
- Diversifikation innerhalb der Sektoren
- Frühzeitiges Erkennen der fundamentalen, monetären und markttechnischen Entwicklungen durch Verwendung der hauseigenen Datenbank FMM 2.0

DJE - MITTELSTAND & INNOVATION - INVESTMENTKONZEPT - PORTFOLIOKONSTRUKTION - ALLOKATION

ALLOKATIONSaufteilung

ca. **60%**
Strukturelles Wachstum

Etablierte Unternehmen
mit stabilem langfristigen
Wachstumsprofil



- › Branchenwachstum über globalem Wachstum
- › Marktanteilsgewinne
- › Profitabilitätssteigerung

ca. **20%**
Zyklisches Wachstum

Unternehmen mit
temporär hohem
Gewinnwachstum



- › Restrukturierung
- › Kurze Branchenzyklen
- › Auftragseingangsmomentum

ca. **20%**
Potenzielles Wachstum

Neue Technologien mit
sehr hohem
Wachstumspotenzial



- › Hohes Umsatzwachstum
- › Hohe Investitionsausgaben
- › Finanzierungsbedarf

DJE - MITTELSTAND & INNOVATION - INVESTMENTKONZEPT - PORTFOLIOKONSTRUKTION - SELEKTION

Bilanzpotential

- Finanzierungsstruktur
- Investitionsbedarf
- Betriebsvermögen-Management
- Geringe Verschuldung

Bewertung

- Multiple-Bewertung
- Eigene Historie/Peer Group
- Veränderungspotential

Marktpositionierung

- Produktpositionierung
- Innovationskraft
- Preismacht
- Burggraben
- Hohe Marktanteile
- Hohe Markteintrittsbarrieren



**HIDDEN
CHAMPIONS**

Managementqualität

- Managementhistorie
- Vergütungsstruktur/Beteiligung
- Persönlicher Eindruck
- Expansionsambitionen

Gewinnpotential

- Umsatzwachstum
- Profitabilitätssteigerung
- Kostensenkungspotential
- Hohes Cashflow Potential

DJE - MITTELSTAND & INNOVATION - INVESTMENTKONZEPT - PORTFOLIOKONSTRUKTION - DIVERSIFIKATION

Personalisierte Medizin

Medizintechnik
Auftragsforschung

Cyber Security

Netzwerkinfrastruktur
Sicherheitssoftware

IT Services & Big Data

Cloud Computing
IT-Infrastruktur
IT-Dienstleister

Technologie,
Industrie
und Gesundheit
60% des
Portfolios

Halbleiter & Lasertechnik

Leistungshalbleiter
Optische Systeme
Sensorik-Lösungen

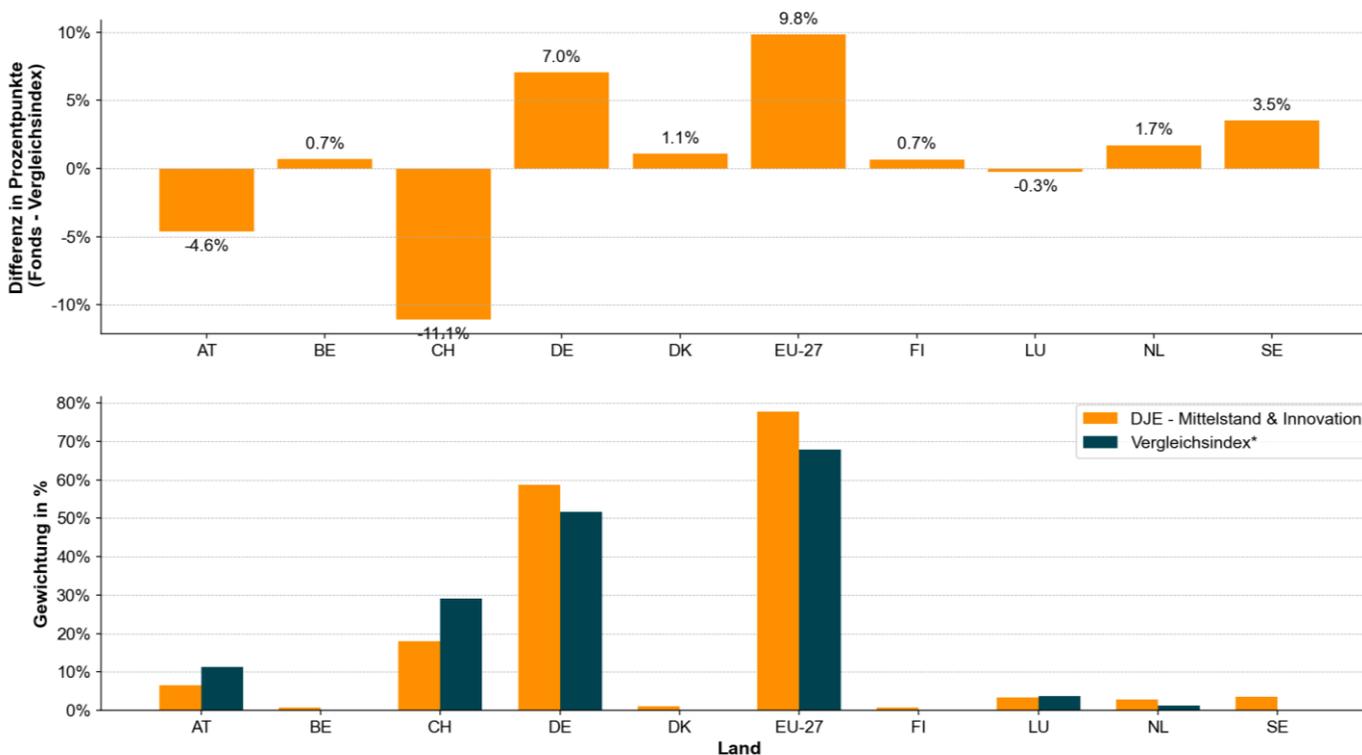
Industrie 4.0

Glasfaserbasierte Übertragungstechnik
Maschinelles Sehen
Röntgen & Vakuumtechnik
Smart Home & Smart Meter

Autonomes Fahren & Elektromobilität

Li-Ionen Batteriesysteme
Kühlsysteme für Ladestationen
Leichtbautechnik
Fahrerassistenzsysteme

DJE - MITTELSTAND & INNOVATION - LÄNDERALLOKATION

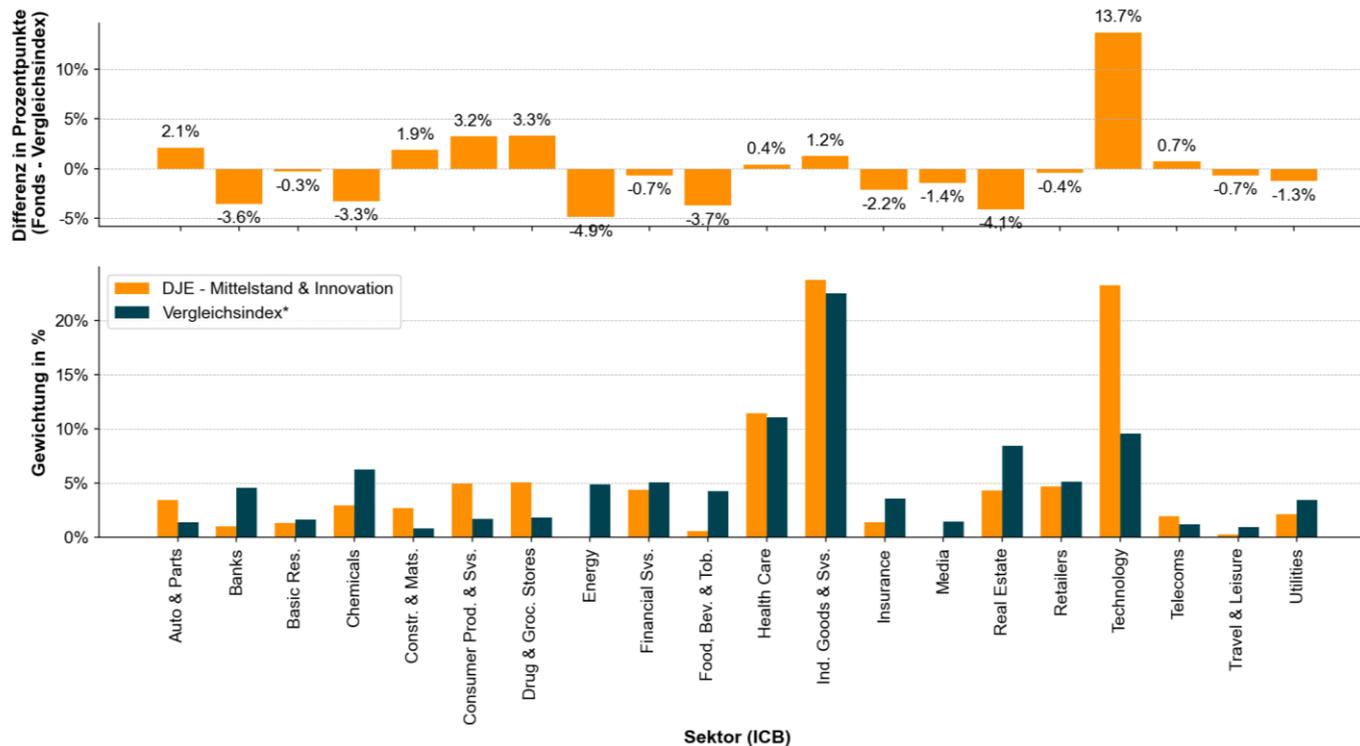


* 30% SMI Mid Cap Index + 30% SDAX Performance Index + 30% MDAX Performance Index + 10% Austrian Traded ATX Index

Stand: 31.08.2021

Quelle: Bloomberg, DJE Kapital AG

DJE - MITTELSTAND & INNOVATION - SEKTORALLOKATION ADJUSTIERT



* 30% SMI Mid Cap Index + 30% SDAX Performance Index + 30% MDAX Performance Index + 10% Austrian Traded ATX Index
Quelle: Bloomberg, DJE Kapital AG

Stand: 31.08.2021

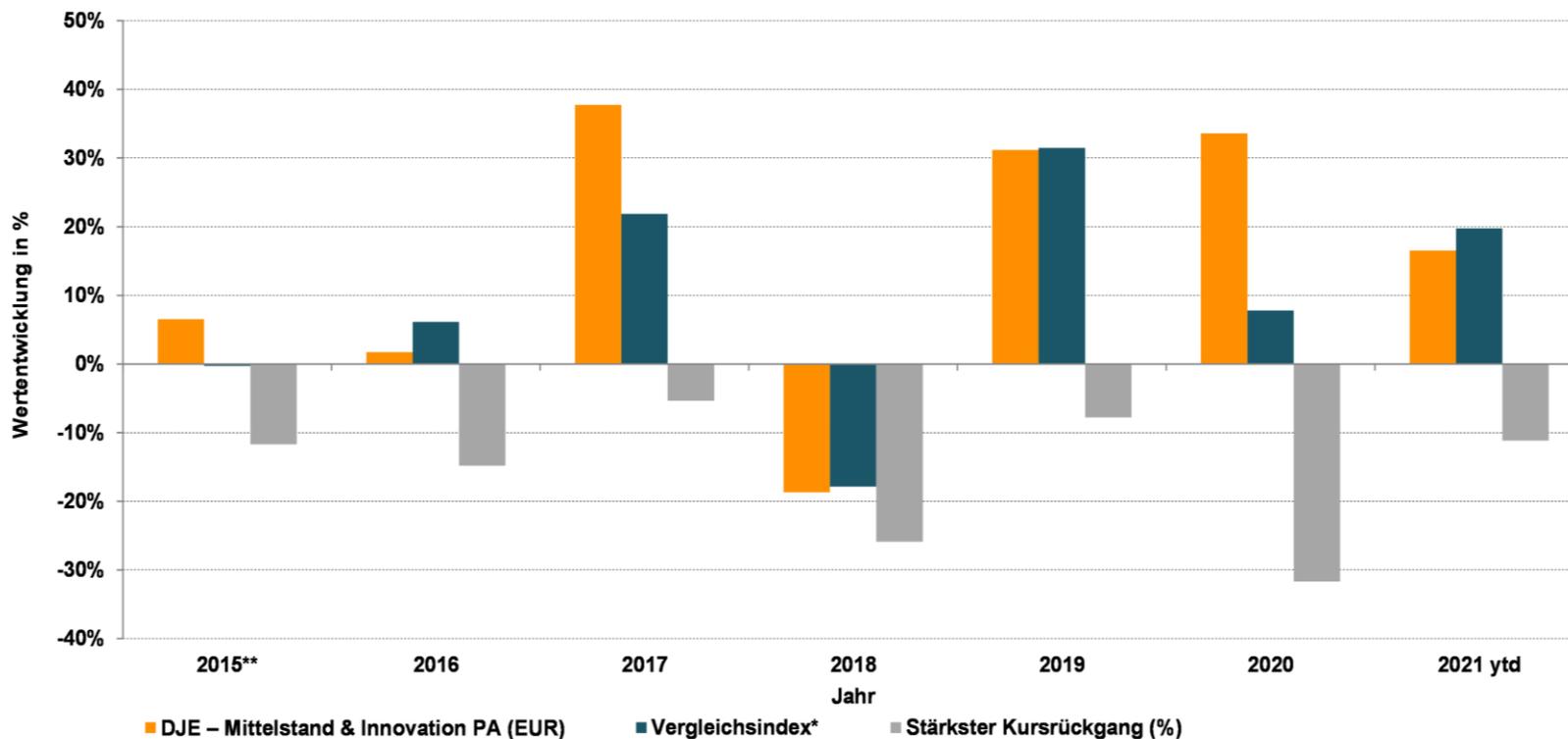
DJE - MITTELSTAND & INNOVATION - TOP-10-POSITIONEN

Rang	Name	NAV (%)
1	HYPOPORT AG	2,6%
2	HELLOFRESH SE	2,3%
3	MENSCH UND MASCH	2,3%
4	ADVA OPTICAL NET	2,3%
5	COMPLEO CHARGING	2,2%
6	SHOP APOTHEKE EUROPE	2,1%
7	SIXT SE	2,1%
8	WESTWING GROUP A	2,1%
9	CARL ZEISS ME-BR	2,1%
10	JUNGHEINRICH-PFD	2,0%
Summe Top-10-Holdings:		22,08%

Quelle: Bloomberg, DJE Kapital AG

Stand: 31.08.2021

DJE - MITTELSTAND & INNOVATION PA (EUR) - WERTENTWICKLUNG UND STAERKSTER KURS RUECKGANG



Das ausgewiesene Vergleichsvermögen dient dem Vergleich der Wertentwicklung. Die Zusammenstellung des Portfolios ist durch das Vergleichsvermögen nicht eingeschränkt und kann daher signifikant von diesem abweichen.

* 30% SMI Mid Cap Index + 30% SDAX Performance Index + 30% MDAX Performance Index + 10% Austrian Traded ATX Index

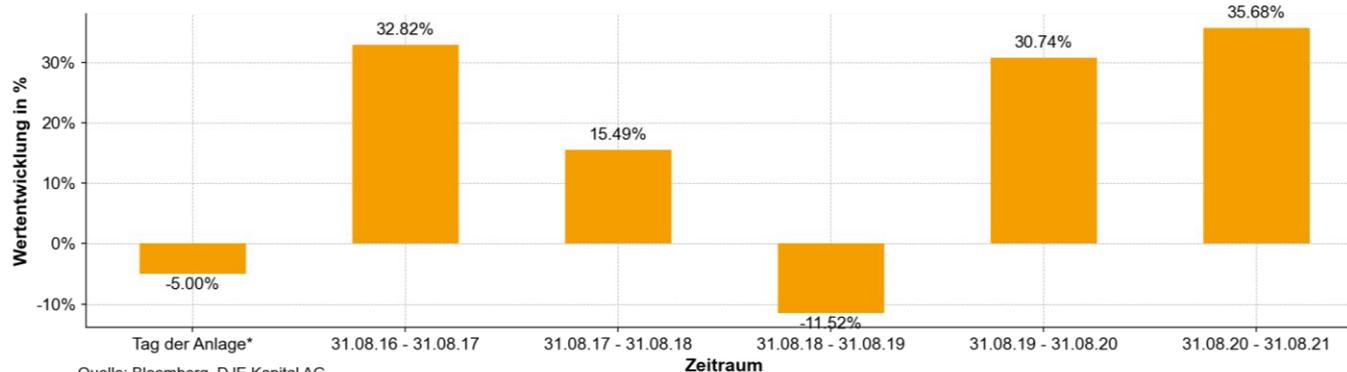
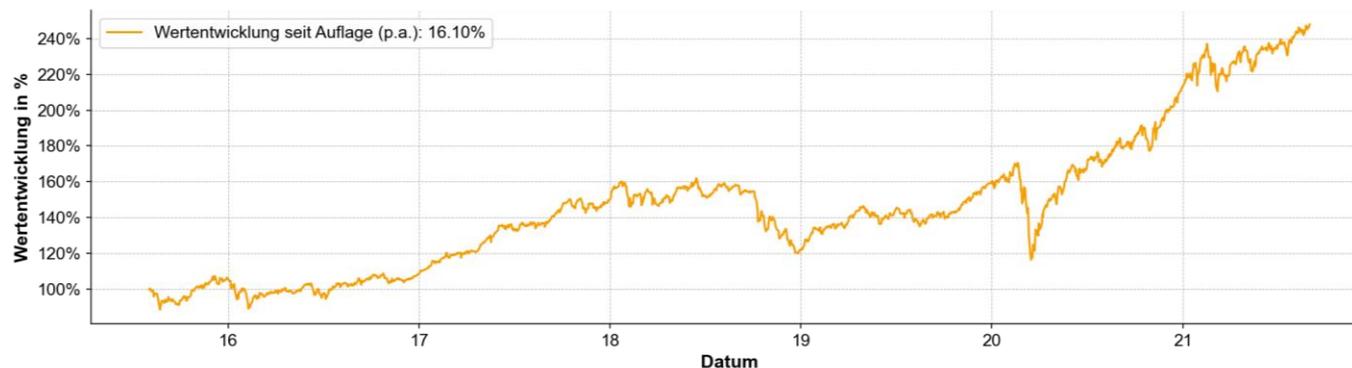
** 03.08.2015 - 30.12.2015

Stand: 31.08.2021

Quelle: Bloomberg, DJE Kapital AG

Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen

DJE - MITTELSTAND & INNOVATION PA (EUR) - WERTENTWICKLUNG



Quelle: Bloomberg, DJE Kapital AG

Stand: 31.08.2021

Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie bspw. Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

* Wertentwicklung aufgrund von Ausgabeaufschlag

DJE - MITTELSTAND & INNOVATION - STAMMDATEN/KOSTEN

DJE – Mittelstand & Innovation PA	DJE – Mittelstand & Innovation I	DJE – Mittelstand & Innovation XP
ISIN: LU1227570055	ISIN: LU1227570485	ISIN: LU1227571020
WKN: A14SK0	WKN: A14SK1	WKN: A14SK2
Bloomberg: DJMIPAE LX	Bloomberg: DJEMIE LX	Bloomberg: DJMIXPE LX
Reuters: LP68330987	Reuters: LP68330986	Reuters: LP68330988
Mindestanlagesumme: 0,00 Euro	Mindestanlagesumme: 75.000,00 Euro	Mindestanlagesumme: 3.000.000,00 Euro
Fondstyp: ausschüttend	Fondstyp: thesaurierend	Fondstyp: ausschüttend
Auflagedatum: 03.08.2015	Auflagedatum: 03.08.2015	Auflagedatum: 03.08.2015
Kategorie: Aktienfonds (Small-, Mid Cap) DE, AT, CH		
Mindestaktienquote: 51 %		
Teilfreistellung der Erträge: 30 %		
VG / KVG: DJE Investment S.A.		
Fondsmanager: DJE Kapital AG		
Geschäftsjahr: 01.01. – 31.12.		
Fondswährung: EUR		
Einstufung gem. Verordnung (EU) 2019/2088 des Europ. Parl. Der Offenlegungspflichten: Art. 8 OVO		
Kosten:	Kosten:	Kosten:
Ausgabeaufschlag: 5,00 %	Ausgabeaufschlag: 0,00 %	Ausgabeaufschlag: 0,00 %
Verwaltungsvergütung p.a.: 1,65 %	Verwaltungsvergütung p.a.: 1,45 %	Verwaltungsvergütung p.a.: 0,65 %
Depotbankgebühr p.a.: 0,09 %	Depotbankgebühr p.a.: 0,09 %	Depotbankgebühr p.a.: 0,09 %
Performancegebühr: bis zu 10% der Wertentwicklung über 6 % p.a. (Hurdle-Rate). High-Water-Mark über die letzten 5 Jahre.		

WARUM DJE - MITTELSTAND & INNOVATION

- **IDEE:** Investitionsschwerpunkt liegt auf wachstumsstarken und innovationskräftigen Unternehmen aus Deutschland, Österreich und Schweiz
 - **MITTELSTAND:** Aktienfonds von einem Mittelständler gemanagt, der in Mittelstand (Hidden Champions) investiert
 - **BOTTOM-UP-ANSATZ:** Hochwertige Titelselektion, mit Fokus auf Fundamentaldaten konzentriertes Portfolio
 - **WACHSTUM:** Mix aus strukturellem, zyklischem und potentielltem Wachstum, führt zu einem strukturiertem und ausgewogenen Growth-Ansatz
 - **AKTIVES MANAGEMENT:** Keine Bindung an Sektoren oder Benchmark, sondern agieren mit einer starken eigenen Meinung aus Überzeugung
 - **RISIKOMANAGEMENT:** Frühzeitige Erkennung der fundamentalen, monetären und markttechnischen Entwicklungen durch Verwendung der hauseigenen Datenbank FMM 2.0
 - **HOHE IDENTIFIKATION:** Eigene Handschrift des Fondsmanagers mit einer klar definierten und nachvollziehbaren Strategie (Produktwahrheit und -klarheit)
- ➔ **MEHRWERT: DER FOKUS AUF MITTELSTÄNDLER UND „HIDDEN CHAMPIONS“ DER REGIONEN DEUTSCHLAND, ÖSTERREICH, SCHWEIZ BIETET NEBEN EINEM ATTRAKTIVEN CHANCE-RISIKO-PROFIL EINE INNOVATIVE ANLAGESTRATEGIE**

DJE KAPITAL AG

FONDSDATEN

DISCLAIMER

RECHTLICHE HINWEISE

In den vorangegangenen Darstellungen werden ausschließlich Börsen- und Wirtschaftsinformationen und allgemeine Marktdaten betrachtet. Sie sind lediglich in Grundzügen dargestellt. Aufgrund der Darstellungen können keine Rückschlüsse auf einzelne von der DJE Gruppe angebotenen Produkte oder Dienstleistungen gezogen werden. Alle Angaben dieser Übersicht sind mit Sorgfalt und nach bestem Wissen entsprechend dem Kenntnisstand zum Zeitpunkt der Erstellung gemacht worden. Trotz aller Sorgfalt können sich die Daten inzwischen verändert haben.

Bei Dienstleistungen in Form der Verwaltung von Spezialfondsmandaten unterliegt die DJE Kapital AG nicht den Produkt-Governance-Vorschriften von Konzipiteuren nach § 80 Abs. 9 WpHG. Die von den Kunden beauftragte Kapitalverwaltungsgesellschaft gilt als Hersteller des Produktes.

Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Information kann daher nicht übernommen werden. Dies gilt nicht für Vorsatz und grobe Fahrlässigkeit.

Eine zukünftige positive Entwicklung der dargestellten Indizes, Börsen- und Wirtschaftsinformationen, Kurse, Märkte, Indikatoren, allgemeine Marktdaten, Renditen oder sonstige Inhalte kann nicht garantiert werden. Diese können sich auch verschlechtern. Wertpapiere und sonstige Instrumente unterliegen u.a. Kurs- und Währungsschwankungen, die die Rendite steigern oder reduzieren können. Es kann grundsätzlich zum Verlust des eingesetzten Kapitals kommen.

Die nachfolgenden Darstellungen dienen lediglich der eigenverantwortlichen Information. Sie können eine Aufklärung durch Ihren Berater nicht ersetzen. Die Darstellungen sind nicht geeignet, die Chancen und Risiken der von der DJE Gruppe angebotenen Produkte und Dienstleistungen darzustellen.

Inhalt und Struktur dieser Präsentation ist urheberrechtlich geschützt. Die Vervielfältigung von Informationen oder Daten, insbesondere die Verwendung von Texten, Textteilen oder Bildmaterial, bedarf der vorherigen Zustimmung der DJE Kapital AG.

Begriffserläuterungen finden Sie in unserem Glossar unter: www.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar

RISIKOHINWEISE

- **Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.**
- **Bisher bewährter Analyseansatz garantiert keinen künftigen Anlageerfolg.**
- **Preisrisiken von Anleihen bei steigenden Zinsen:**
Das Zinsänderungsrisiko ergibt sich aus der Unsicherheit über die künftigen Veränderungen des Marktzinsniveaus. Als Käufer eines festverzinslichen Wertpapiers sind Sie einem Zinsänderungsrisiko in Form eines Kursverlustes ausgesetzt, wenn das Marktzinsniveau steigt. Dies kann zu einer eingeschränkten Veräußerbarkeit des Wertpapiers oder zu einem Vermögensverlust führen.
- **Währungsrisiken durch Auslandsanteil im Portfolio:**
Sie sind einem Währungsrisiko ausgesetzt, wenn in eine fremde Währung lautende Wertpapiere oder Anleihen investiert wird und der zu Grunde liegende Devisenkurs sinkt. Durch die Aufwertung des Euro (Abwertung der Auslandswährung) verlieren die in Euro bewerteten ausländischen Vermögenspositionen an Wert. Zum Kursrisiko ausländischer Wertpapiere kommt damit das Währungsrisiko hinzu – auch wenn die Papiere an einer deutschen Börse in Euro gehandelt werden. Sie können einen Vermögensverlust erleiden, wenn die ausländische Währung, in der die Anlage getätigt wurde, gegenüber der heimischen Währung abgewertet wird.
- **Aktienmarktrisiko durch möglichen Kursverfall aufgrund schwieriger Marktbedingungen:**
Wertpapiere unterliegen marktbedingten Kursschwankungen, die möglicherweise nicht durch das aktive Management des Vermögensverwalters oder des Anlageberaters ausgeglichen werden können.
- **Inflationsrisiko:**
 - Je nach Höhe der Inflationsrate und dem realisierten Ertrag von Dividendeneinnahmen und Kursgewinnen oder Kursverlusten kann sich eine negative oder eine positive Realverzinsung ergeben.
 - Es besteht das Risiko, dass ein ausländischer Schuldner ausfällt, obwohl er zahlungsfähig ist. Denn trotz der Zahlungsfähigkeit besteht das Risiko fehlender Transferfähigkeit und -bereitschaft seines Sitzlandes die Zins- und Tilgungsleistungen nicht fristgerecht oder überhaupt nicht zu leisten. Bei Wertpapieren in Fremdwährungen kann es dazu kommen, dass Ausschüttungen in Währungen gewährt werden, die auf Grund eingetretener Devisenbeschränkungen nicht mehr konvertierbar sind.
- **Länder-, Bonitäts- und Liquiditätsrisiken der Emittenten:**
Bei Anleihen zählt die Bonität des Emittenten zu den wichtigsten Auswahlkriterien. Die Bonität eines Emittenten kann sich während der Laufzeit der Anleihe derart verschlechtern, dass die Zins- und Tilgungszahlungen des Emittenten nicht nur gefährdet sind, sondern sogar ausfallen. Dies kann zu einem vollständigen Verlust Ihres Anlagebetrages bedeuten.
- **Langfristige Erfahrungen, Zertifikate und Auszeichnungen garantieren keinen Anlageerfolg.**

DISCLAIMER

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern dienen ausschließlich der Produktbeschreibung.

Eine Anlageentscheidung sollte in jedem Fall auf Grundlage des vollständigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls dieser jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, getroffen werden, welche die allein verbindliche Grundlage des Kaufs darstellen.

Die vorgenannten Unterlagen erhalten Sie in deutscher Sprache kostenlos in elektronischer Form auf der Webseite <https://www.dje.de/investmentfonds/fonds-im-uberblick/> oder in gedruckter Form bei Ihrem Finanzberater, der DJE Kapital AG, Pullacher Straße 24, 82049 Pullach, Deutschland, der DJE Finanz AG, Talstraße 37 (Paradeplatz), 8001 Zürich, Schweiz, und, sofern es sich um Luxemburger Fonds handelt, bei der DJE Investment S.A., Büro: 4, rue Thomas-Edison, 1445 Strassen, Großherzogtum Luxemburg. Der Verkaufsprospekt enthält ausführliche Risikohinweise.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte kann in deutscher Sprache kostenlos in elektronischer Form auf der Webseite unter <https://www.dje.de/zusammenfassung-der-anlegerrechte> abgerufen werden.

Die in dieser Marketingunterlage beschriebenen Fonds können in verschiedenen EU-Mitgliedsstaaten zum Vertrieb angezeigt worden sein. Anleger werden darauf hingewiesen, dass die jeweilige Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Fonds getroffen haben, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU aufzuheben.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des jeweiligen Fondsvermögens, den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

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.

Berechnungen der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei der Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. 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.

Die ausgegebenen Anteile dieses/dieser Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So sind die Anteile dieses/dieser Fonds insbesondere nicht gemäß dem US-Wertpapiergesetz (Securities Act) von 1933 in seiner aktuellen Fassung zugelassen und dürfen daher weder innerhalb der USA noch US-Bürgern oder in den USA ansässigen Personen zum Kauf angeboten oder verkauft werden.