

DJE - Zins & Dividende PA (EUR)

Kombiniert Zinsen und Dividenden mit Aktienkurs-
Gewinnen und zielt auf geringe Volatilität



Mindestanlagesumme	Keine
Stammdaten	
ISIN	LU0553164731
WKN	A1C7Y8
Bloomberg	DJEZDPE LX
Reuters	LU0553164731.LUF
Kategorie	Mischfonds EUR ausgewogen - Global
Mindestaktienquote	25%
Teilfreistellung der Erträge gem. Inv.-Steuer-Ges. ¹	15%
VG / KVG ²	DJE Investment S.A.
Fondsmanagement	DJE Kapital AG
Ertragsverwendung	ausschüttend ²
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Auflagedatum	10.02.2011
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen (27.11.2025)	4,49 Mrd. EUR
TER p.a. (30.12.2024) ²	1,73%
Dieser Teilfonds/Fonds bewirbt ESG-Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU Nr. 2019/2088).	

Ratings & Auszeichnungen³ (31.10.2025)

Morningstar Rating Gesamt⁴

Fondsmanager des Jahres 2025

Die Fondsexperten der Börsenmedien AG haben Dr. Jan Ehrhardt als Fondsmanager des Jahres 2025 ausgezeichnet

Deutscher Fondspreis 2025

"Herausragend" in der Kategorie "Mischfonds Global ausgewogen"

Österreichischer Fondspreis 2024 und 2025

"Herausragend" in der Kategorie "Mischfonds Global ausgewogen"

Mountain View Fund Award 2025

Bester Fonds in der Kategorie "Mischfonds Global Ausgewogen" in Deutschland

Strategie

Der DJE - Zins & Dividende ist ein ausgewogener Mischfonds unabhängig von Benchmark-Vorgaben. Der Fonds verfolgt den Absolute-Return-Gedanken mit dem Ziel, Verluste weitestgehend zu vermeiden. Die differenzierte Gewichtung der Assetklassen Anleihen und dividenden- und substanztstarke Aktien zielt auf regelmäßige Zinseinkünfte und eine möglichst anhaltend positive Wertentwicklung bei geringer Volatilität ab. Bei der Aktienauswahl achtet das Fondsmanagement auf wiederkehrende Dividendenzahlungen und zudem auf eine anlegerfreundliche Unternehmenspolitik mit Kapitalrückgaben und Aktienrückkäufen (Total Shareholder Return). Die Titelauswahl zielt auf eine überdurchschnittliche Dividendenrendite relativ zum Markt. Es können aber auch Werte im Fonds enthalten sein, die aktuell keine Dividende zahlen. Der flexible Investmentansatz des Fonds ermöglicht eine schnelle Anpassung an die sich stetig verändernden Marktgegebenheiten. Zur Verringerung des Risikos von Kapitalschwankungen sind mindestens 50% des Fondsvermögens dauerhaft in Anleihen angelegt. Das Aktienengagement beträgt mindestens 25% und ist auf maximal 50% begrenzt. Währungsrisiken werden je nach Marktlage abgesichert.

Wertentwicklung in % seit Auflage (10.02.2011)

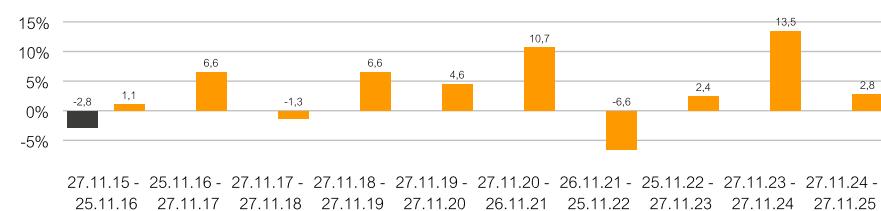
■ DJE - Zins & Dividende PA (EUR)



Rollierende Wertentwicklung über 10 Jahre in %

■ Fonds (netto) unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags von 4,00%

■ Fonds (brutto) DJE - Zins & Dividende PA (EUR)



Wertentwicklung in %

	Lfd. M.	Lfd. Jahr	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Seit Auflage
Fonds	-0,17%	3,11%	2,79%	19,51%	23,57%	46,34%	109,95%
Fonds p.a.	-	-	-	6,11%	4,32%	3,88%	5,14%

Risikokennzahlen⁵

Standardabweichung (2 Jahre)	6,48%	Maximum Drawdown (1 Jahr)	-9,66%
Value at Risk (99% / 20 Tage)	-3,89%	Sharpe Ratio (2 Jahre)	0,71

Quelle für alle obigen Angaben: DJE Kapital AG. Darstellung: Anevis Solutions. Stand: 27.11.2025.

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 4,00% muss er dafür einmalig bei Kauf 40,00 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/glossar/)

3 | Auszeichnungen und langjährige Erfahrung garantieren keinen Anlageerfolg. Quellenangaben siehe Homepage (www.dje.de/de/ueber-dje/auszeichnung-ratings/)

4 | Siehe Seite 4

5 | Siehe Basisinformationsblatt (PRIPs KID) unter <https://www.dje.de/de/investmentfonds/productdetail/LU0553164731/?tab=downloads#downloads>

DJE - Zins & Dividende PA (EUR)

Kombiniert Zinsen und Dividenden mit Aktienkurs-
Gewinnen und zielt auf geringe Volatilität



Vermögensaufteilung in % des Fondsvolumens

Anleihen	50,55%
Aktien	48,94%
Kasse	0,50%

Top-5-Länder gesamtes Portfolio (% NAV)

USA	42,34%
Deutschland	13,28%
Großbritannien	6,29%
China	3,48%
Frankreich	3,14%

Kennzahlen des Aktienportfolios

Kurs-Gewinn-Verhältnis	27,6
Kurs-Buchwert-Verhältnis	9,5
Dividendenrendite	1,94%

Kennzahlen des Anleihenportfolios

Durchschnitts-Rating	BBB+
Rendite	3,96%
Modifizierte Duration	4,45%

Quelle für alle obigen Angaben: Bloomberg, DJE Kapital AG. Stand: 31.10.2025. Die Vermögensaufteilung kann durch die Addition gerundeter Zahlen marginal von 100% abweichen. Die Portfoliorechnungen beziehen sich auf das Aktien- bzw. Anleihenportfolio, d.h. auf den gewichteten Durchschnitt aller im Fonds gehaltenen Aktien bzw. Anleihen. Die Kennzahlen für das Anleihenportfolio beziehen Bondderivate und Cash mit ein. Das Durchschnittsrating beruht auf den Ratings der Agenturen S&P, Moody's und Fitch. Das jeweils schlechteste Rating fließt in die Bewertung ein.

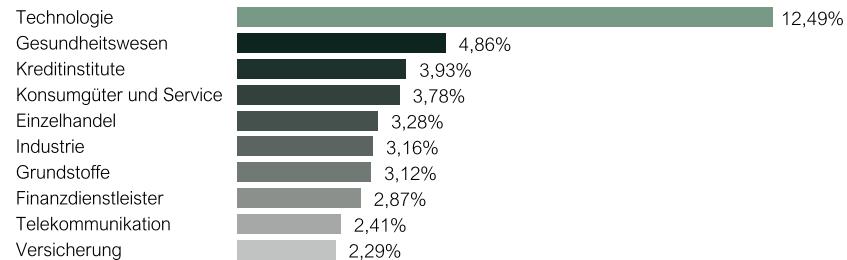
Fondspreise per 27.11.2025

Rücknahmepreis	176,90 EUR
Ausgabepreis	183,98 EUR

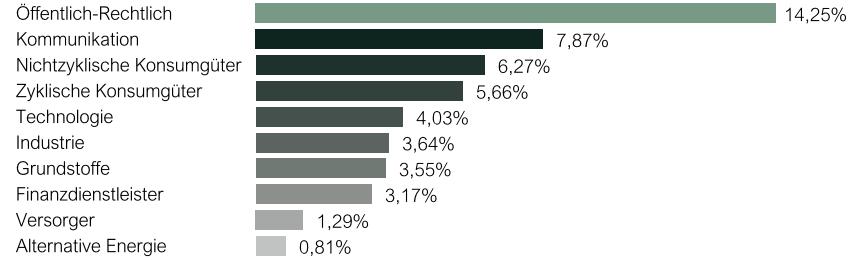
Kosten¹

Ausgabeaufschlag	4,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	1,50%
Depotbankgebühr p.a.	0,06%
Performancegebühr der [Hurdle: 4% p.a. übersteigenden] Anteilwertentwicklung, sofern der Anteilwert am Ende der Abrechnungsperiode höher ist, als der höchste Anteilwert am Ende der vorangegangenen Abrechnungsperioden der letzten 5 Jahre [High Water Mark Prinzip]. Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres. Die Auszahlung erfolgt am Ende der Abrechnungsperiode. Weitere Details siehe Verkaufsprospekt.	10,00%

Top-10-Sektoren des Aktienportfolios in % des Fondsvolumens



Top-10-Sektoren des Anleihenportfolios in % des Fondsvolumens



Top-10-Positionen in % des Fondsvolumens

Aktienportfolio	Portfolio ohne Aktien
Taiwan Semiconductor Manufac	1,71% POLAND GOVERNMENT BOND
Eli Lilly & Co	1,55% MCDONALD'S CORP
Microsoft Corp	1,49% US TREASURY N/B
Holcim Ltd	1,41% MEX BONOS DESARR FIX RT
Dbs Group Holdings Ltd	1,38% ANGLO AMERICAN CAPITAL
NVIDIA Corp	1,36% MICROSOFT CORP
Blackrock Inc	1,28% NORWEGIAN GOVERNMENT
Meta Platforms Inc-Class A	1,06% UNITED KINGDOM GILT
Asml Holding Nv	0,99% FRAPORT AG
Sk Hynix Inc	0,95% META PLATFORMS INC

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.

Allokationen des gesamten Portfolios (% NAV)

Währungen	Laufzeiten
USD	49,71% Bis 1 Jahr
EUR	26,34% 1 bis 3 Jahre
HKD	4,85% 3 bis 5 Jahre
PLN	2,93% 5 bis 7 Jahre
GBP	2,59% Über 7 Jahre

Quelle für alle obigen Angaben: DJE Kapital AG. Darstellung: Anevis Solutions. Stand: 31.10.2025.

Risikoklasse (SRI 1–7)¹

Geringeres Risiko Hohes Risiko



1 | Siehe Basisinformationsblatt (PRIIPs KID) unter <https://www.dje.de/de/investmentfonds/productdetail/LU0553164731?tab=downloads#downloads>

DJE - Zins & Dividende PA (EUR)

Kombiniert Zinsen und Dividenden mit Aktienkurs-
Gewinnen und zielt auf geringe Volatilität



Auswertung von MSCI ESG Research

MSCI ESG Rating (AAA-CCC)	A
ESG-Qualitätswertung (0-10)	6,8
Umweltwertung (0-10)	6,1
Soziale Wertung (0-10)	5,6
Governance-Wertung (0-10)	5,7
ESG-Einstufung in Vergleichsgruppe (0% niedrigster, 100% höchster Wert)	19,28%
Vergleichsgruppe	Mixed Asset EUR Balanced - Global
Abdeckungsquote ESG-Rating	87,91%
Gewichtete durchschnittliche CO ₂ -Intensität (Tonnen CO ₂ pro 1 Mio. US-Dollar Umsatz)	143,41



ESG-Rating Bedeutung

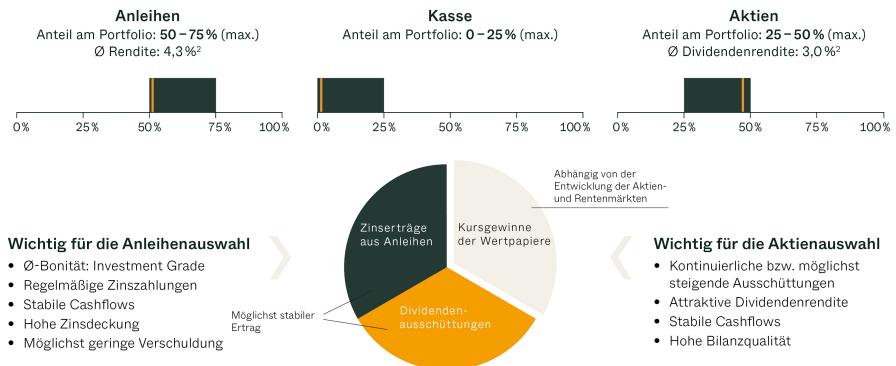
AAA, AA	Vorreiter: Unternehmen im Portfolio des Fonds mit starkem und/oder sich verbessern dem Management von finanziell relevanten ESG-Themen (Umwelt-, Sozial- und Unternehmensföhrungsthemen). Diese Unternehmen sind möglicherweise widerstandsfähiger gegenüber potenziell geschäftsschädigenden Ereignissen in Hinsicht 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

Quelle: MSCI ESG Research Stand: 31.10.2025
Informationen zu den nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten der Fonds finden Sie unter: Nachhaltig Investieren

Investmentkonzept

Das Ziel des DJE – Zins & Dividende ist die Erwirtschaftung eines absoluten stetigen Ertrags – unabhängig von der Entwicklung der Kapitalmärkte. Auf der Anleihenseite filtert das hauseigene Research aus allen Marktsegmenten aussichtsreiche Anlage-Ideen heraus. Dabei investiert der Fonds v.a. in Schuldtitel von öffentlichen Emittenten und Unternehmen mit sehr guter bis guter Bonität. Auf der Aktienseite setzt der Fonds auf die etablierte DJE-Dividendenstrategie. Diese beruht auf der Erkenntnis, dass Dividenden bei zunehmender Dauer aufgrund des Zinseszinseffekts stark zur Wertentwicklung beitragen können. Langfristige Analysen zeigen, dass nur rund die Hälfte der Gewinne auf Kurszuwachsen beruht. Die andere Hälfte ist Dividenden zurückzuführen. Die Titelauswahl zielt auf eine überdurchschnittliche Dividendenrendite relativ zum Markt. Es können aber auch Werte im Fonds enthalten sein, die aktuell keine Dividende zahlen. Der flexible Ansatz des Fonds ermöglicht eine schnelle Anpassung an die sich ständig verändernden Märkte. Zur Verringerung des Risikos von Kapitalschwankungen sind mindestens 50% des Fondsvermögens dauerhaft in Anleihen angelegt. Der Aktienanteil beträgt mindestens 25% und ist auf maximal 50% begrenzt. Währungsrisiken werden je nach Marktlage abgesichert.

Flexible Portfolio-Aufteilung



Quelle: DJE Kapital AG. Nur zur Illustration.

Chancen

- Der ausgewogene Mischfonds zielt auf eine möglichst positive, schwankungsarme Wertentwicklung in jeder Marktphase.
- Mögliche Aktienkursgewinne werden durch erwartete Zinsen aus internationalen Anleihen und Dividendausschüttungen ergänzt.
- Kontinuierliche Erträge aus Zinsen und Dividenden können bei Kurseinbrüchen als Puffer dienen.
- Das Portfolio wird laufend an die sich verändernden Märkte angepasst.

Risiken

- Erträge aus Zinsen und Dividenden sind nicht garantiert.
- Anleihen unterliegen Preisrisiken bei steigenden Zinsen.
- Anleihen unterliegen außerdem Länderrisiken und den Bonitäts- und Liquiditätsrisiken ihrer Emittenten.
- Aktienkurse können markt-, währungs- und einzelwertbedingt stark schwanken.
- Bei nicht auf Euro lautenden Wertpapieren besteht ein Währungsrisiko für Euro-Anleger.

Der Fonds eignet sich für Anleger

- + mit mittel- bis langfristigem Anlagehorizont
- + die auf Chancen im Aktien- als auch im Anleihenbereich setzen wollen
- + die Wert auf Flexibilität bei der Portfoliokonzeption legen

Der Fonds eignet sich nicht für Anleger

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

DJE - Zins & Dividende PA (EUR)

Kombiniert Zinsen und Dividenden mit Aktienkurs-
Gewinnen und zielt auf geringe Volatilität



Fondsmanager



Dr. Jan Ehrhardt

Verantwortlich seit 10.02.2011

Dr. Jan Ehrhardt ist stellvertretender Vorstandsvorsitzender von DJE und verantwortlich für die Bereiche Research & Portfoliomanagement und Individuelle Vermögensverwaltung. Als Fondsmanager verantwortet er zudem die Dividendenstrategien von DJE. Der Betriebswirt promovierte an der Universität Würzburg. Der Finanzen Verlag hat Jan Ehrhardt als "Fondsmanager des Jahres 2025" ausgezeichnet.



Stefan Breintner

Verantwortlich seit 01.07.2019

Stefan Breintner ist Leiter des Bereichs Research & Portfoliomanagement und als Analyst verantwortlich für die Sektoren Grundstoffe, Chemie, Energie und Bauwesen & Materialien. Seit 2019 ist er zudem Co-Fondsmanager der Dividendenstrategien von DJE. Der Betriebswirt ist seit 2005 bei DJE.

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 Investment S.A.
+352 2692522-0
info@dje.lu
www.dje.lu

DJE Kapital AG
+49 89 790453-0
info@dje.de
www.dje.de

Monatlicher Kommentar des Fondsmanagers

Die Aktienmärkte zeigten sich im Oktober freundlich, mit den nennenswerten Ausnahmen DAX und Hang-Seng-Index (Hongkong), die sich seitwärts bzw. negativ entwickelten. In den USA stützten solide Unternehmensgewinne, besonders in den Sektoren Technologie und Gesundheitswesen, die Kurse. Die globale Konjunktur zeigte sich im Oktober stabil, wenn auch weiterhin unter dem langfristigen Potenzialwachstum. Positiv wirkte sich aus, dass die Handelsstreitigkeiten und Zollandrohungen zwischen den USA und China, die zu Beginn des Monats aufkamen, bereits bis Mitte des Monats beigelegt werden konnten. Der japanische Aktienmarkt erlebte sogar den besten Monat seit Oktober 1990. Auf der anderen Seite belasteten Betrugsfälle im Bereich Kreditvergabe bei zwei US-Regionalbanken den Bankensektor, und angesichts des KI-Booms gab es Sorgen um eine mögliche Spekulationsblase, da die Rallye vor allem von einer kleinen Gruppe von Tech-Werten, den sogenannten „Magnificent 7“ angeführt wird. Die US-Notenbank (Fed) dagegen senkte den Leitzins wie erwartet um 25 Basispunkte auf eine Spanne von 3,75% bis 4,00%, mit Verweis auf die zunehmende Schwäche am Arbeitsmarkt. Allerdings signalisierte die Fed auch, dass eine weitere Senkung der Leitzinsen, womit die Mehrheit der Marktteilnehmer rechnete, nicht garantiert sei. Dies führte zu einem Anstieg der Renditen und zu einer Stärkung des US-Dollars: Der Greenback stieg gegenüber dem Euro und schloss bei 1,153. An den Rentenmärkten für Staatspapiere in den USA und der Eurozone entwickelten sich die Renditen im Monatsvergleich einheitlich. Die Renditen der 10-jährigen US-Staatsanleihen fielen um 7 Basispunkte und schlossen bei 4,08% ab. 10-jährige deutsche Bundesanleihen verzeichneten einen Rückgang der Renditen um 8 Basispunkte von 2,71% auf 2,63%. Vor diesem Markthintergrund stieg der DJE – Zins & Dividende um 2,00%. Auf der Aktienseite konnte der Fonds vor allem von den anhaltenden KI-Investitionen im Technologiesektor profitieren. Auch der Gesundheitssektor trug sehr positiv zur Wertentwicklung bei angesichts verschiedener Firmenübernahmen, die große Pharmakonzernne unternahmen, um ihre Produktpipeline zu erweitern. Auch der Industriesektor entwickelte sich erfreulich. Auf der anderen Seite beeinträchtigte vor allem der Sektor Grundstoffe die Performance, da es Gewinnmitnahmen bei Gold- und Silberminenaktien gab. Auch der Sektor Telekommunikation entwickelten sich negativ angesichts eines in den USA zu erwartenden Preiskampfs. Das Fondsmanagement erhöhte im Monatsverlauf vor allem die Gewichtung der Sektoren Technologie und Gesundheitswesen und reduzierte im Gegenzug u.a. die Sektoren Grundstoffe und Versicherungen. Die Aktienquote ging durch die Anpassungen leicht von 49,04% auf 48,94% zurück. Auf der Anleihenseite konnte der Fonds vom Renditerückgang der Staatsanleihen und der hochwertigen Unternehmensanleihen profitieren, während hochverzinsliche Papiere die Wertentwicklung belasteten. Das Fondsmanagement kaufte im Monatsverlauf eine mexikanische Staatsanleihe sowie verschiedene Unternehmensanleihen aus den Sektoren Technologie, Automobile und Bergbau. Eine Unternehmensanleihe aus dem Sektor Medien wurde verkauft. Durch die Anpassungen stieg die modifizierte Duration des Anleihenportfolios inklusive Cash und Derivate von 4,405 auf 4,43%, und die Anleihenquote blieb mit 50,55% (Vormonat: 50,39%) weitgehend unverändert. Die Teilabsicherung von auf US-Dollar lautenden Wertpapieren wurde im Monatsverlauf reduziert.

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 werden 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.

4 | 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.