

DJE - Zins & Dividende XT (EUR)

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



Mindestanlagesumme

Stammdaten

ISIN	LU1794438561
WKN	A2JGDY
Bloomberg	DJEZDXT LX
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	thesaurierend ²
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Auflagedatum	03.07.2018
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen (30.12.2025)	4,45 Mrd. EUR
TER p.a. (30.12.2024) ²	0,91%

Dieser Teilfonds/Fonds bewirbt ESG-Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU Nr. 2019/2088).

Ratings & Auszeichnungen³ (30.12.2025)

Morningstar Rating Gesamt⁴ ★★★★★

Fondsmanager des Jahres 2025

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

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 substanzstarke 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 (03.07.2018)

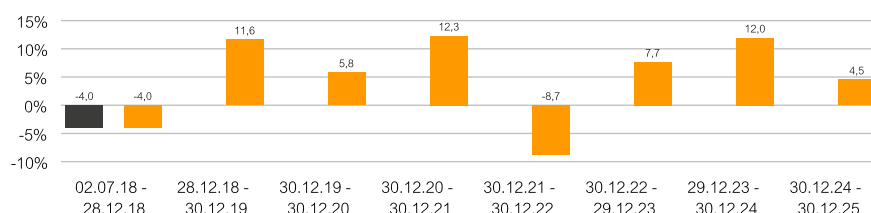
■ DJE - Zins & Dividende XT (EUR)



Rollierende Wertentwicklung über 10 Jahre in %

■ Fonds (netto) unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags von 0,00%

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



Wertentwicklung in %

	Lfd. M.	Lfd. Jahr	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Seit Auflage
Fonds	0,63%	4,54%	4,54%	26,00%	29,14%	-	46,45%
Fonds p.a.	-	-	-	8,01%	5,25%	-	5,22%

Risikokennzahlen⁵

Standardabweichung (2 Jahre)	6,63%	Maximum Drawdown (1 Jahr)	-0,10%
Value at Risk (99% / 20 Tage)	-3,96%	Sharpe Ratio (2 Jahre)	0,81

Quelle für alle obigen Angaben: DJE Kapital AG. Darstellung: Anevis Solutions. Stand: 30.12.2025.

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 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/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 (PRIIPs KID) unter <https://www.dje.de/de/investmentfonds/productdetail/LU1794438561/?tab=downloads#downloads>

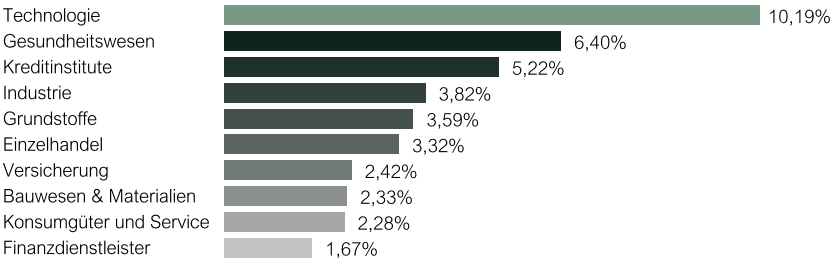
DJE - Zins & Dividende XT (EUR)

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

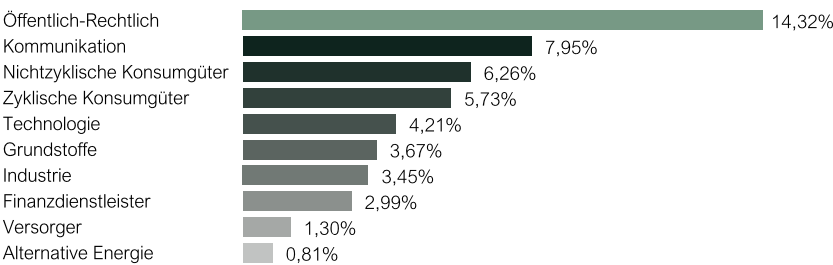


Vermögensaufteilung in % des Fondsvolumens	
Anleihen	50,69%
Aktien	48,84%
Kasse	0,46%
Top-5-Länder gesamtes Portfolio (% NAV)	
USA	39,80%
Deutschland	14,26%
Großbritannien	6,81%
Schweiz	3,92%
Frankreich	3,19%
Kennzahlen des Aktienportfolios	
Kurs-Gewinn-Verhältnis	23,0
Kurs-Buchwert-Verhältnis	8,7
Dividendenrendite	2,21%
Kennzahlen des Anleihenportfolios	
Durchschnitts-Rating	BBB+
Rendite	4,12%
Modifizierte Duration	4,44%
Quelle für alle obigen Angaben: Bloomberg, DJE Kapital AG. Stand: 30.12.2025. Die Vermögensaufteilung kann durch die Addition gerundeter Zahlen marginal von 100% abweichen. Die Portfoliokennzahlen 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 30.12.2025	
Rücknahmepreis	146,45 EUR
Ausgabepreis	146,45 EUR
Kosten ¹	
Ausgabeaufschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	0,65%
Depotbankgebühr p.a.	0,06%
1 Siehe Basisinformationsblatt (PRIIPs KID) unter https://www.dje.de/de/investmentfonds/productdetail/LU1794438561/?tab=downloads#downloads	

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	
Eli Lilly & Co	2,22%	US TREASURY N/B	3,11%
Taiwan Semiconductor Manufac	1,88%	POLAND GOVERNMENT BOND	2,53%
Holcim Ltd	1,82%	MCDONALD'S CORP	2,08%
Dbs Group Holdings Ltd	1,35%	MEX BONOS DESARR FIX RT	1,57%
Gold Fields Ltd-Spons Adr	1,13%	ANGLO AMERICAN CAPITAL	1,41%
Sumitomo Mitsui Financial Gr	1,12%	MICROSOFT CORP	1,25%
Johnson & Johnson	1,09%	UNITED KINGDOM GILT	1,23%
Tjx Companies Inc	1,06%	NORWEGIAN GOVERNMENT	1,22%
Amazon.Com Inc	1,00%	META PLATFORMS INC	1,14%
Rio Tinto Plc	1,00%		

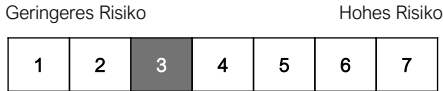
Hinweis: Beim Kauf eines Fonds erwirbt man Anteile an dem genannten Fonds, der in Wertpapiere und/oder in Anleihen investiert, nicht jedoch die Wertpapiere selbst.

Allokationen des gesamten Portfolios (% NAV)

Währungen		Laufzeiten	
USD	46,66%	Bis 1 Jahr	3,91%
EUR	28,32%	1 bis 3 Jahre	8,72%
HKD	3,69%	3 bis 5 Jahre	8,92%
CHF	3,36%	5 bis 7 Jahre	8,09%
GBP	3,31%	Über 7 Jahre	21,06%

Quelle für alle obigen Angaben: DJE Kapital AG. Darstellung: Anevis Solutions. Stand: 30.12.2025.

Risikoklasse (SRI 1–7)¹



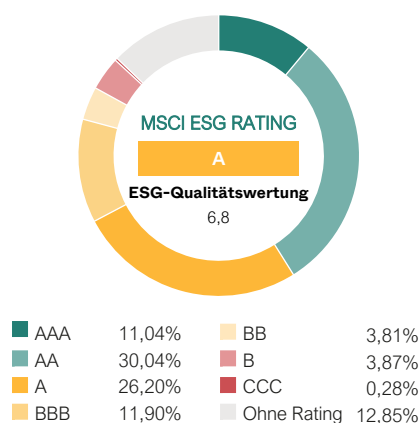
DJE - Zins & Dividende XT (EUR)

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)	5,4
Governance-Wertung (0-10)	5,8
ESG-Einstufung in Vergleichsgruppe (0% niedrigster, 100% höchster Wert)	15,92%
Vergleichsgruppe	Mixed Asset EUR Balanced - Global
Abdeckungsquote ESG-Rating	87,15%
Gewichtete durchschnittliche CO ₂ -Intensität (Tonnen CO ₂ pro 1 Mio. US-Dollar Umsatz)	167,56



ESG-Rating Bedeutung

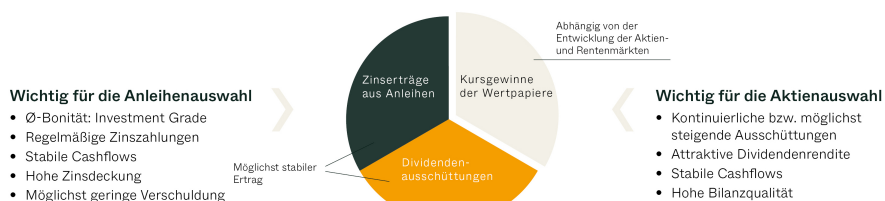
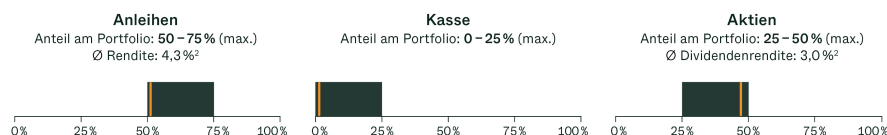
AAA, AA	Vorreiter: Unternehmen im Portfolio des Fonds mit starkem und/oder sich verbesserndem Management von finanziell relevanten ESG-Themen (Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen). Diese Unternehmen sind möglicherweise widerstandsfähiger gegenüber potenziell geschäftsschädigenden Ereignissen in 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 Unternehmenskandale).
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: 30.12.2025
<https://www.dje.de/de/investmentfonds/productdetail/LU1794438561/?tab=downloads#downloads>

Investmentkonzept

Das Ziel des DJE – Zins & Dividende ist die Erwirtschaftung eines absoluten stetigen Ertrags – unabhängig von der Entwicklung der Kapitalmärkte. Auf der Anleienseite filtert das hauseigene Research aus allen Marktsegmenten aussichtsreiche Anlage-Ideen heraus. Dabei investiert der Fonds v.a. in Schultitel 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 Zinseszinsseffekts stark zur Wertentwicklung beitragen können. Langfristige Analysen zeigen, dass nur rund die Hälfte der Gewinne auf Kurszuwächsen 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 Zinserträge internationaler Anleihen und Dividendenausschüttungen 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 XT (EUR)

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



Fondsmanager



Dr. Jan Ehrhardt

Verantwortlich seit 03.07.2018

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 über 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

Im Dezember setzten die Aktienmärkte ihren freundlichen Grundton fort, jedoch mit Schwankungen. In den USA stützten einzelne Unternehmenszahlen, Aktienrückkäufe und die Debatte um eine geldpolitische Lockerung, Europa profitierte von stabileren Konjunktursignalen. Deutschland zeigte selektive Stärke, Asien blieb wegen China und Technologiewerten uneinheitlich. An den Rentenmärkten dominierten zuletzt wieder Bewegungen bei längeren Laufzeiten. Inflations- und Angebotssorgen belasteten die Renditen weltweit, während Erwartungen an Zinssenkungen vor allem das kurze Ende stützten. Die Credit Spreads notierten weiterhin auf niedrigem Niveau, allerdings nahmen die Schwankungen etwas zu. In diesem Umfeld reduzierte das Fondsmanagement die Liquiditätsquote leicht. Während die Aktienquote nahe unverändert blieb, gab es im Anleihebereich selektive Zukäufe. Im Rentenblock wurde der Schwerpunkt auf qualitativ guten Emittenten beibehalten. Daneben wurde das Risiko über Regionen, Branchen und Laufzeiten breit gestreut. Zur Feinsteuerung der Aktienquote wurden punktuell auch Derivate eingesetzt. Der DJE – Zins & Dividende erzielte im Dezember eine Wertentwicklung von 0,63%. Positive Beiträge aus Aktienpositionen überwogen die schwächere Entwicklung im Rentenbereich. In der Länderstruktur blieb die Top-5 unverändert: USA, Deutschland, Vereinigtes Königreich, Hongkong und Frankreich dominierten weiterhin. Den größten Performance-Einfluss hatten die USA mit einem Kursrückgang von -0,8 % sowie Deutschland mit einem Kursanstieg von 1,8 %. Die US-Entwicklung wurde durch Zins- und Bewertungsdiskussionen gebremst, während Deutschland von stabileren Erträgen im Finanzsektor profitierte. Außerhalb der Top-5 stachen unsere Beteiligungen in Südkorea mit einem Wertzuwachs von 21,8 % bei 1,4 % Gewichtung hervor, getragen von der Halbleiterdynamik und einer erhöhten Risikobereitschaft in Asien. Auf Sektorebene lieferten Rohstoffe und Banken die stärksten Wertbeiträge. Rohstoffaktien profitierten von der Nachfrage nach Sachwerten und einer fortgesetzten Nachfrage nach Edelmetallen, Banken von Gewinnwachstum aufgrund der steilen Zinsstrukturkurve. Die größte Sektorgewichtung besteht im Technologiebereich, wo das Fondsmanagement trotz hoher Erwartungen selektiv investiert bleibt. Gegenpol war der Sektor Konsumgüter und Service, der durch eine vorsichtigeren Ausgabenbereitschaft im Handel belastet war und nur gering im Portfolio vertreten ist. Die Top-10-Aktien (durchschnittliche Monatsgewichtung) prägten die Kursentwicklung des Fonds stärker. Neu in den Top-10 waren Alphabet, Johnson & Johnson und Sumitomo Mitsui Financial, während Microsoft, NVIDIA und BlackRock herausfielen. Sumitomo Mitsui Financial legte um 5,8 % zu und wurde gezielt ausgebaut. Holcim und Taiwan Semiconductor profitierten von Investitionen in Infrastruktur sowie Rechenzentren und KI, DBS Group zeigte sich ebenfalls fest. Alphabet und Amazon konsolidierten nach zuvor starker Entwicklung; Eli Lilly blieb kurzfristig unter Druck. Im Anleiheteil blieb die Struktur stabil, Unternehmensanleihen wurden leicht reduziert. Unternehmensanleihen machten 35,3 % des Portfolios aus (zuvor 35,5 %) und verzeichneten einen Kursrückgang von -0,7 %, Staatsanleihen gaben bei einer Portfoliogewichtung von 13,2 % um -0,5 % nach. Die Duration blieb mit rund 4,6 nahezu unverändert. Innerhalb der Unternehmensanleihen bildeten Bonds aus den Bereichen Technologie sowie Reisen und Freizeit die größten Blöcke und belasteten die Wertentwicklung, während Anleihen aus den Sektoren Industriegüter und Dienstleistungen nahezu stabil blieben. Für die kommenden Monate rechnet das Fondsmanagement mit einem anspruchsvolleren Umfeld, da der monetäre Rückenwind nachlässt und Bewertungen stärker hinterfragt werden. Investitionen in Digitalisierung und KI bleiben jedoch ein wichtiger Treiber. Das Fondsmanagement bleibt konstruktiv, setzt auf Qualitätswerte mit soliden Cashflows und hält die Zinspositionierung flexibel, um Chancen in beiden Anlageklassen zu nutzen.

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.

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.