DJE KAPITAL AG

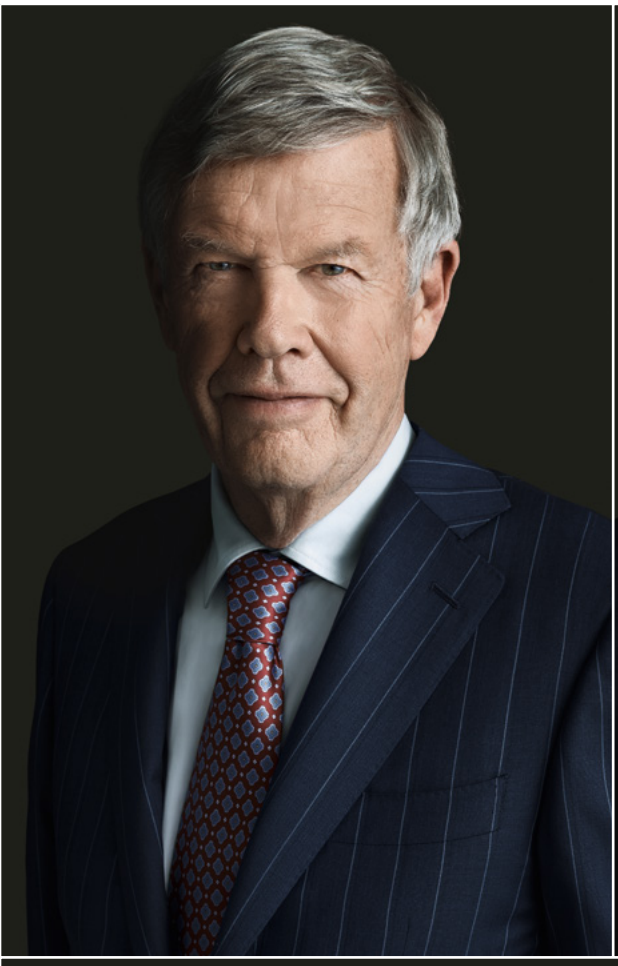
WOFÜR WIR STEHEN

WERBEMITTEL

WIR VERWALTEN IHR VERMÖGEN,
ALS WÄRE ES UNSER EIGENES

DJE KAPITAL AG (DJE) ist eine der erfahrensten und leidenschaftlichsten Vermögensverwaltungen Deutschlands. So beobachten wir Märkte. Verfolgen Entwicklungen. Studieren Kapitalströme. Setzen uns mit Geldpolitik auseinander. Und so begleiten wir Sie.

LEIDENSCHAFT treibt uns an. Sie bringt mehr Wissen. Sie führt zu mehr Umsicht. Sie lenkt unsere Intuition in die richtigen Bahnen. Sie hilft uns, schnell auf Entwicklungen zu reagieren.



»WAS WIR SEIT ÜBER 40 JAHREN ANDERS MACHEN ALS ANDERE«

DR. JENS EHRHARDT
Gründer und Vorstandsvorsitzender

Gerade in schwierigen Phasen trennt sich unter den Vermögensverwaltern die Spreu vom Weizen. In den vergangenen 40 Jahren hat DJE als inhabergeführtes Unternehmen immer wieder bewiesen, dass es auch in stürmischen Zeiten für Stabilität steht.

Der Grund dafür liegt zum einen darin, dass wir mit einer Research- und Analyse-Methode arbeiten, die ihresgleichen sucht. Wir nennen sie FMM-Methode. Sie hat sich seit unserer Gründung immer weiter entwickelt und ist die Grundlage für alle unsere Investment-Entscheidungen.

Zum anderen sind es unsere Mitarbeiter, die mit viel Kompetenz, Erfahrung und Kontinuität leidenschaftlicher als anderswo für die Anliegen unsere Kunden eintreten.

Denn neben all dem wissenschaftlichen Können und der innovativen Technologie ist eines entscheidend: Die Fähigkeit zur Kreativität und die Bereitschaft, die eigene Position immer wieder zu hinterfragen.

So gelingt es uns seit über 40 Jahren, dass wir in entscheidenden Momenten gegen den Strom schwimmen. Denn Trends sind dann gut genutzt, wenn man weiß, wann man sie verlassen muss.

» WIR ARBEITEN AKRIBISCHER ALS ANDERE. UND INNOVATIVER «

DR. JAN EHRHARDT
Vorstand

DJE hat seit seiner Gründung ein sehr gutes Gespür für die Märkte gezeigt. Und innovative Analysetechniken erarbeitet, durch die wir aus unserer Sicht versprechende Investments herausfiltern können.

Unser dreidimensionales Analyseverfahren FMM haben wir stetig weiterentwickelt. Mittlerweile haben wir es auf eine digitale Basis gestellt. Die DJE-Datenbank enthält Tausende wirtschafts- und börsenrelevante Kennzahlen, die täglich aktualisiert und ausgewertet werden.

Aber wir verlassen uns nicht nur auf Zahlen und Bilanzen. Wir ziehen zahlreiche weitere Indikatoren in Betracht, darunter zum Beispiel Stimmungsumfragen unter Fondsmanagern und Investoren. Und wir besuchen wichtige Unternehmen persönlich, um uns vor Ort ein Bild von Management, Marktumfeld und Strategie zu machen.

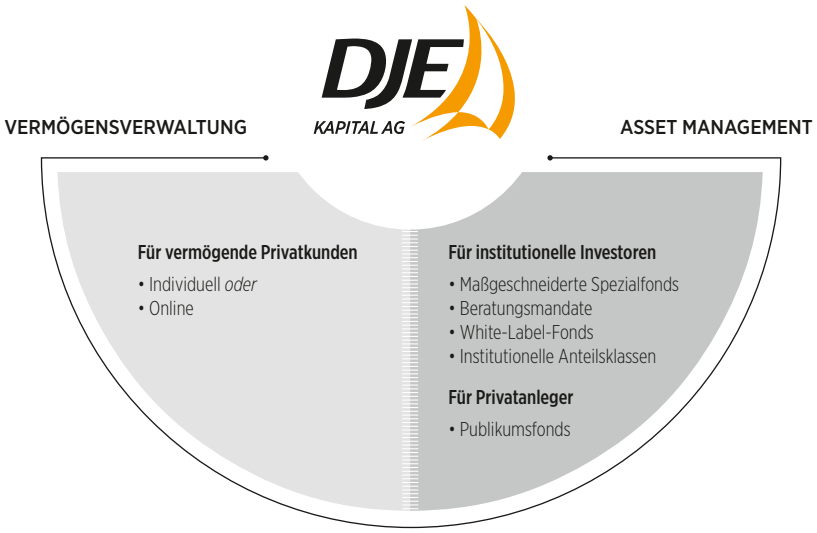
Wir betrachten also das große Ganze ebenso wie das kleine Detail. Betreiben innovatives Research auf der Basis von traditionellen Analysen. Alle Mosaiksteine zusammen geben uns die Sicherheit für unsere Entscheidungen.

Innovative Technologie, gepaart mit traditionellen Werten und dem richtigen Gespür für die Märkte als Erfolgsrezept? Kann man so sehen.

FÜR JEDES BEDÜRFNIS DIE RICHTIGE STRATEGIE

Mit rund 100 Mitarbeitern betreuen wir für unsere Kunden ein Gesamtanlagevermögen von über 12 Milliarden Euro. Mit den Geschäftsbereichen ›Asset Management‹ für institutionelle Kunden sowie für private Anleger und ›Vermögensverwaltung‹ – individuell und online – ist DJE eine der führenden bankenunabhängigen Gesellschaften im deutschsprachigen Raum.

GESCHÄFTSFELDER



UNTERSCHIEDLICHE ANGEBOTE, EINE PHILOSOPHIE

WARUM ANDEREN FOLGEN?

Unser Motto ist: Folge dem Trend und tue das Gegenteil von dem, was andere machen. Dies ist nur auf den ersten Blick widersprüchlich. Gemeint ist, dass man dem Trend folgt, solange sich die Märkte positiv entwickeln. Sobald sich die Vorzeichen aber ändern, muss man sich gegen die Masse positionieren und auch mal im Aufwärtstrend verkaufen oder antizyklisch bei tiefster Depression kaufen. Unser Research-Ansatz, die FMM-Methode, liefert uns dafür die Erkenntnisse, und wir richten uns diszipliniert danach und handeln streng nach den Analyseergebnissen.

UNABHÄNGIG VON BENCHMARKS

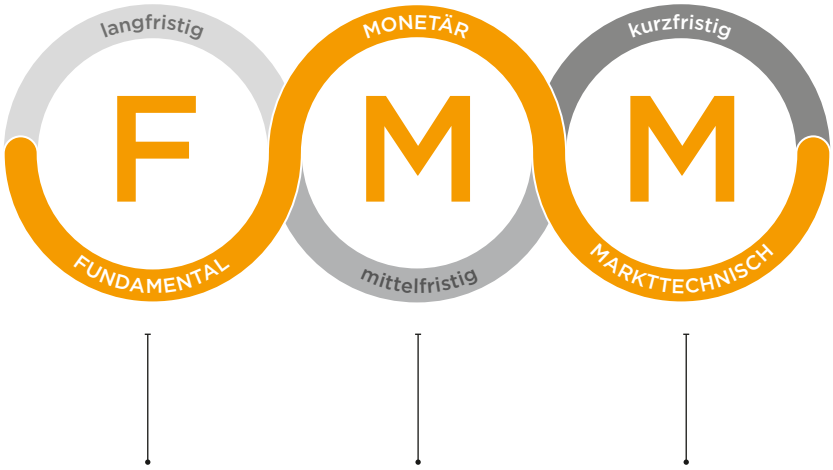
Die FMM-Methode ermöglicht es uns, einen aktiven Managementansatz umzusetzen, der sich auf unser hauseigenes Research stützt und sich durch eine schnelle Meinungsbildung und Entscheidungsfindung auszeichnet.

Damit sind wir in der Auswahl und Aufteilung der Anlagen in der Regel unabhängig von Index-Vorgaben. Das heißt, Branchen und Länder bzw. die Einzeltitel werden unabhängig vom ihrem jeweiligen Indexanteil gewichtet. Diesen Vorteil können Benchmark-Fonds und passive Anlageprodukte (z. B. ETF) nicht nutzen. Ebenso hat sich die Möglichkeit bewährt, jederzeit flexibel Cash-Positionen eingehen zu können, gerade in schwierigen Börsenphasen.

DREI DIMENSIONEN DER ANALYSE – FMM

METHODISCH ZUM ERFOLG

Die FMM-Methode ist das Herzstück unserer Anlagephilosophie und geht auf die Promotion des DJE-Gründers Dr. Jens Ehrhardt zurück. Sie beruht auf der Erkenntnis, dass nicht nur fundamentale Faktoren wie die Gesamtmarktbewertung und die Unternehmensanalyse die Kursentwicklung beeinflussen, sondern monetäre und markttechnische Faktoren ebenfalls eine wichtige Rolle spielen. FMM bildet die Grundlage unserer Anlageentscheidungen und gibt uns die Sicherheit für die Betreuung Ihres Vermögens.



Die Grundlage
Wir betrachten die Unternehmen mit ihren wichtigsten Kennzahlen und die konjunkturelle Entwicklung der bedeutenden Volkswirtschaften.

Die Geldfrage
Wir bewerten die Liquiditätslage – u. a. Geldmenge, Inflation, Zinsen, Kredite. So können wir feststellen, wie nachhaltig die Nachfrage an den Aktienmärkten ist.

Die Marktstimmung
Jeder Anleger handelt emotional. Darum messen wir anhand zahlreicher Indikatoren die Stimmung an der Börse, um frühzeitig agieren zu können.

Quelle: DJE. Nur zur Illustration.

EINGEHENDE UNTERNEHMENSANALYSE

Mit Hilfe der FMM-Methode sind wir in der Lage, konkrete Marktchancen von Unternehmen einzuschätzen und zu beobachten. Unser unabhängiges Research kann frei von Konzernvorgaben und Interessenkonflikten agieren. In einem mehrstufigen Auswahlverfahren filtern wir Unternehmen unter anderem anhand ihrer Bilanzstärke und Werthaltigkeit. Erst wenn sich die Unternehmen durch unsere strengen Auswahlkriterien qualifiziert haben, treffen wir konkrete Anlageentscheidungen.

FUNDIERTE EINZELTITELAUSWAHL

Quelle: DJE. Nur zur Illustration.

MEHRERE HUNDERT UNTERNEHMENSGESPRÄCHE PRO JAHR

Bevor wir in Unternehmen investieren, prüfen wir die Qualität des Managements: Verfügt es über genügend Branchenerfahrung? Hat es sich in Krisenzeiten bewährt? Um das Management zu beurteilen, besuchen wir die Unternehmen und sprechen mit den wichtigsten Managern vor Ort. Häufig entstehen so neue branchenübergreifende Investitionsideen.

Die internationalen Finanzmärkte werden zunehmend komplexer. Wirtschaftliche und politische Rahmenbedingungen ändern sich rapide. Die erfolgreiche Verwaltung von Vermögen benötigt aber genau hier Überblick und Wissen. Aus Zehntausenden von Unternehmen und Wertpapieren muss man diejenigen herausfiltern, die erfolgversprechend sind.

Wir setzen deshalb seit Jahren konsequent auf hausinternes Research. Systematisch analysieren wir quantitative und qualitative Kriterien. Mit Mitarbeitern, die exzellent ausgebildet sind, über ein gesundes Maß an Kreativität verfügen und Experten auf ihren Fachgebieten sind. Mit diesen Eigenschaften berücksichtigen sie gemäß der FMM-Methode fundamentale, monetäre und markt-technische Faktoren.

» WIR WISSEN MEHR, WEIL WIR WISSEN SELBST ERARBEITEN «

FLORIAN BOHNET
Leiter Research & Portfoliomanagement

Wer langfristig erfolgreich sein will, muss ausgetretene Pfade verlassen und der Exklusivität des eigenen Urteils vertrauen. Folglich sind unsere Analysten weitgehend frei in ihrer Ideengenerierung. Ohne Konzernvorgaben und ausschließlich Ihrem Anliegen verpflichtet.

PERSÖNLICHES RESEARCH

Unser Research-Team analysiert kontinuierlich etwa 900 Unternehmen und trifft das Management zum persönlichen Gespräch. Vor Ort erhalten wir tiefgreifende Kenntnisse über das Unternehmen und seine Strategie, seine Stärken und Schwächen, den Markt und die Rahmenbedingungen.

» DIE PHILOSOPHIE UNSERER VERMÖGENSVERWALTUNG IST EINFACH: SIE SOLLEN ZUFRIEDEN SEIN «

PETRA RUFFINI
Kundenbetreuerin Vermögensverwaltung

Wir gehen mit Ihrem Vermögen so um, als wäre es unser eigenes. Der Verantwortung sind wir uns sehr bewusst. Es ist unser absolutes Ziel, Ihr Vermögen zu schützen und es zu vermehren.

Dabei gehen wir auf Ihre individuellen Bedürfnisse ein. Im gemeinsamen Gespräch legen wir Parameter und Ziele fest, die für Ihre Anliegen maßgeblich sind. Dass wir einen werterhaltenden Investmentansatz verfolgen und Sie auf ein unabhängiges und kompetentes Team mit Erfahrung und Kontinuität zählen können, ist natürlich selbstverständlich.

DJE ist Mitbegründer des Verbands unabhängiger Vermögensverwalter Deutschlands (VuV) und hat sich verpflichtet, Entscheidungen rein im Interesse seiner Kunden zu treffen. Mit unserer Unabhängigkeit, Zuverlässigkeit und Qualität haben wir die Basis für die guten Ergebnisse unserer Vermögensverwaltung gelegt – und wurden Jahr für Jahr dafür ausgezeichnet.

Wir bieten Ihnen folgende Dienstleistungen an:

- Individuelle Vermögensverwaltung
  ab 500.000 Euro
- Online-Vermögensverwaltung Solidvest
  ab 25.000 Euro

» INSTITUTIONELLES GESCHÄFT IN EINEM WORT: MASSGESCHNEIDERT «

DR. ULRICH KAFFARNIK
Vorstand

Als institutioneller Investor haben Sie klare Ansprüche: Das investierte Kapital soll eine möglichst attraktive Rendite erzielen, seine Substanz sollte erhalten bleiben und die Liquidität am besten jederzeit gewährleistet sein.

DJE ist seit vielen Jahren ein attraktiver Partner für institutionelle Kunden, die maßgeschneiderte Lösungen suchen. Unser aktives Asset Management passt seine Allokationen schnell den Marktgegebenheiten an und zeichnet sich durch eine ansprechende Wertentwicklung bei geringer Volatilität aus. Durch unser unabhängiges Research erkennen wir Trends frühzeitig. Und unser flexibles Portfoliomanagement ist in der Lage, auch die unterschiedlichsten Anlagerichtlinien zu berücksichtigen.

Ob Spezialfonds oder Beratungsmandat, White-Label-Fonds oder institutionelle Vermögensverwaltung – DJE ist ein professioneller Asset Manager, der sich Ihren individuellen Anforderungen anpasst. Bleiben Sie anspruchsvoll.

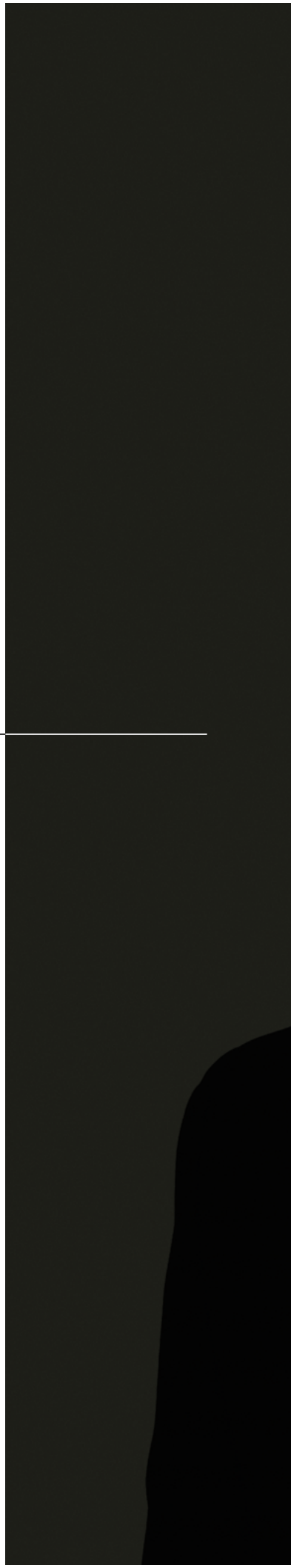
Im Wesentlichen umfasst unser institutionelles Geschäft folgende Angebote und Lösungen:

- Institutionelle Vermögensverwaltung
- Beratungsmandate
- Maßgeschneiderte Spezialfonds
- White-Label-Fonds
- Publikumsfonds für institutionelle Investoren

»BEI UNSEREN FONDS IST UNS GUT NICHT GUT GENUG«

STEFAN BREINTNER
Stv. Leiter Research & Portfoliomanagement

Die FMM-Methode bildet die Grundlage für unsere gesamte Fondspalette. Sie ist Namensgeberin für den ersten bankenunabhängigen Vermögensverwalter-Fonds Deutschlands, den FMM-Fonds. Aufgelegt 1987. Heute bieten wir rund 25 Publikumsfonds an, die in den wichtigsten und attraktivsten Märkten der Welt investieren und von unabhängigen Rating-Agenturen vielfach ausgezeichnet wurden: globale, regionale oder thematische Aktienstrategien, Renten-, Geldmarkt- und Mischfonds, die verschiedene Anlageklassen flexibel miteinander kombinieren.



FÜR ALLE, DIE ES GENAU WISSEN WOLLEN

GESCHICHTE

1974 | Promotion von Dr. Jens Ehrhardt zum Thema ‚Kursbestimmungsfaktoren am Aktienmarkt unter besonderer Berücksichtigung monetärer Determinanten'. Gründung der Dr. Jens Ehrhardt Vermögensverwaltung.

1987 | Auflegung und Beratung des ersten Vermögensverwalter-Fonds in Deutschland für Privatanleger, des FMM-Fonds, in Kooperation mit Frankfurt Trust (heute: ODDO BHF Asset Management).

1995 | Auflegung des Astra Fonds in Kooperation mit der Franken-Invest; heute unter der Verwaltung der DWS mit Beratung durch die DJE Kapital AG.

2001 | Gründung der Dr. Jens Ehrhardt Finanz AG in Zürich.

2002 | Gründung der DJE Investment S.A. in Luxemburg.

2004 | Start des Tri Style Fund als erster in Deutschland zugelassener Superfonds mit der Dr. Jens Ehrhardt Kapital AG als Initator und Fondsmanager.

2005 | Auszeichnung mit der Bestnote ‚Summa cum laude' im Spezialreport ‚Elite der Vermögensverwalter' in der ‚Welt am Sonntag'.

2006 | Auszeichnung als ‚Fondsmanager des Jahres' durch die Zeitschrift ‚Euro'. Eröffnung der Niederlassung in Frankfurt am Main.

2008 | Eröffnung der Niederlassung in Köln.

2009 | Vertriebszulassung für eine Kernpalette an DJE-Fonds in der Schweiz.

2010 | Vorstandserweiterung um drei weitere Mitglieder bei der DJE Kapital AG zur langfristigen Sicherung des Erfolgs der DJE Kapital AG als familiengeführtes, bankenunabhängiges Unternehmen.

2013 | Der von Dr. Jan Ehrhardt betreute Fonds DJE – Dividende & Substanz feiert 10-jähriges Jubiläum.

2015 | Dr. Jan Ehrhardt wird am 25. Juni 2015 vom Aufsichtsrat zum stellvertretenden Vorstandsvorsitzenden der DJE Kapital AG ernannt.

2017 | DJE Kapital AG startet mit Solidvest die erste einzeltitelbasierte Online-Vermögensverwaltung in Deutschland.

ZAHLEN UND FAKTEN

- Verwaltung von Assets im Gesamtwert von über 12 Milliarden Euro mit rund 100 Mitarbeitern. (Stand: 30.04.2018)
- Etwa ein Fünftel des Volumens im Bereich der Vermögensverwaltung und vier Fünftel in insgesamt 120 Fonds bzw. Fondstranchen.
- Verwaltung von Spezialfonds für viele renommierte institutionelle Investoren (Banken, Versicherungen, Verbände, kirchliche Institutionen, Pensionskassen).
- Große Kundennähe mit dem Hauptsitz in Pullach bei München, der Fondsgesellschaft in Luxemburg, einer Tochtergesellschaft in Zürich und den Niederlassungen in Köln und Frankfurt am Main.
- Einer der größten und ältesten bankenunabhängigen Finanzdienstleister im deutschsprachigen Europa.
- Überdurchschnittliche Performance der Fonds seit vielen Jahren und Spitzenplätze in den jeweiligen Vergleichsgruppen.
- Jahr für Jahr viele Preise und Auszeichnungen als Beleg für die herausragende Stellung unter den Vermögensverwaltern und Fondsgesellschaften, verliehen von renommierten unabhängigen Rating-Agenturen, Analystenhäusern und der Fach-/Wirtschaftspresse.

WIR SIND FÜR SIE IMMER ANSPRECHBAR

Kundennähe ist uns wichtig. Sie finden uns am Hauptsitz in Pullach bei München, in Luxemburg, Zürich, Köln und Frankfurt am Main.

STANDORTE

München

DJE Kapital AG
Pullacher Straße 24
82049 Pullach
Deutschland

Tel.: +49 89 790453-0
Fax: +49 89 790453-185
E-Mail: info@dje.de

Frankfurt am Main

DJE Kapital AG
Metzlerstraße 39
60594 Frankfurt am Main
Deutschland

Tel.: +49 69 66059369-0
Fax: +49 69 66059369-815
E-Mail: frankfurt@dje.de

Köln

DJE Kapital AG
Spichernstraße 44
50672 Köln
Deutschland

Tel.: +49 221 9140927-0
Fax: +49 221 9140927-825
E-Mail: koeln@dje.de

Luxemburg

DJE Investment S.A.
4, rue Thomas-Edison
L-1445 Luxemburg

Tel.: +352 26 9252-20
Fax: +352 26 9252-52
E-Mail: info@dje.lu

Zürich

DJE Finanz AG
Talstrasse 37
8001 Zürich
Schweiz

Tel.: +41 43 34462-80
Fax: +41 43 34462-89
E-Mail: info@djefinanz.ch

Rechtliche Hinweise

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern dienen der Beschreibung des Leistungsspektrums der DJE Kapital AG. Die Darstellungen dienen lediglich der eigenverantwortlichen Information. Sie können eine Aufklärung durch Ihren Berater nicht ersetzen und sind nicht geeignet, die Chancen und Risiken der einzelnen von der DJE-Gruppe angebotenen Produkte und Dienstleistungen darzustellen. Alle Angaben dieser Unterlage 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.

Alleinige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind nur die aktuellen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen (KID), Verkaufsprospekt, Jahresbericht und – falls dieser älter als acht Monate ist – der Halbjahresbericht) zu den jeweiligen Investmentfonds. Die Verkaufsunterlagen sind kostenfrei bei der DJE Kapital AG, der DJE Investment S.A., der DJE Finanz AG sowie unter www.dje.de erhältlich. Die Verkaufsunterlagen für den FMM-Fonds sind zudem kostenfrei bei der ODDO BHF Asset Management (www.am.oddo-bhf.com) erhältlich.

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. Langfristige Erfahrung und Auszeichnungen sind keine Garantie für einen Anlageerfolg in der Zukunft.

Inhalt und Struktur dieser Unterlage sind 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: ww.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar

DJE
KAPITAL AG