



DJE Kapital AG

Adresse: Pullacher Str. 24
82049 Pullach

Tel.: +49 (0)89/790 453-0

Website: www.dje.de

Teamgröße: 11 Mitarbeitende (institutioneller Bereich)

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Christian Vomberg, CEFA, CSIP
Head of Institutional Clients & Key Accounts
+49 (0)89/790 453-621, christian.vomberg@dje.de

Natalie Richter, CFA
Director Institutional Clients & Strategic Partners
+49 (0)89/790 453-669, natalie.richter@dje.de

Mike Bischler, CESGA
Account Manager & ESG-Specialist
Institutional Clients
089-790453-651, mike.bischler@dje.de

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Die DJE-Gruppe ist seit 1974 als unabhängige Vermögensverwaltung am Kapitalmarkt aktiv. Das familiengeführte Unternehmen aus Pullach bei München verwaltet mit ca. 200 Mitarbeitern aktuell rund 15,5 Mrd. Euro (Stand: 30. September 2023) in den Bereichen individuelle Vermögensverwaltung, institutionelles Asset Management sowie Publikumsfonds.

Kern des DJE-Anlageprozesses und aller Investmententscheidungen ist die FMM-Methode, der fundamentale, monetäre und markttechnische Indikatoren zugrundeliegen und welche auf dem hauseigenen, unabhängigen Research basiert. 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. DJE hat den Anspruch, ihren Kunden weitsichtige Kapitalmarktexpertise in allen Marktphasen zu bieten.

DJE ist Gründungsmitglied im Verband unabhängiger Vermögensverwalter Deutschland e.V. (VuV) und hat sich dazu verpflichtet, stets Entscheidungen ausschließlich im Interesse des Kunden zu treffen. DJE besitzt zudem den Status eines von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) zugelassenen und lizenzierten Wertpapierdienstleisters und unterliegt den damit verbundenen Prüfungs- und Qualitätsanforderungen.

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 1974

Mitgliedschaften in Verbänden:

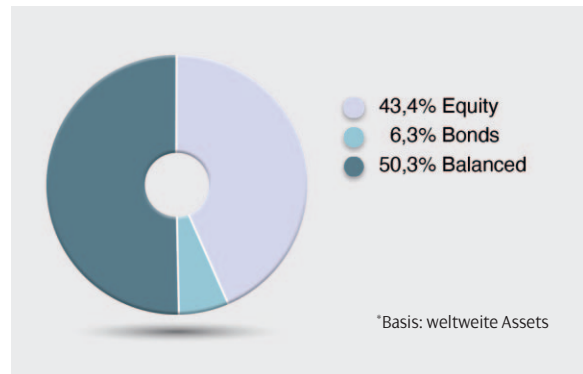
BVI BAI EFAMA Andere: VuV

Assets under Management in Zahlen (in Mio. Euro):

15.500 AuM weltweit
15.500 AuM europäische Kunden
14.000 AuM DACH-Kunden
9.300 AuM institutionelle deutsche Kunden
6.200 AuM „Third Party Business“

(Daten zum 30. September 2023)

Assets under Management nach Assetklassen (in %):



Angeborene Investmentvehikel:

- Spezialfonds/Segmentfonds
- Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
- Strukturen/Zertifikate
- Closed-End-Funds
- Andere: Individuelle Vermögensverwaltung

Services:

- Advisory/Sub-Advisory
Bemerkung: 21 angebundene KVGen, 20 angebundene Verwahrstellen
- Master-KVG/KVG
- Depotbak Operations
- Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
- Research
Bemerkung: eigenes Research
- Overlay Management
- Liability Management
- Risk Management

Performancemessung/-verifizierung:

- Intern
- Extern: DPG

Angebotene Assetklassen:

1. Equity

| Style | Regionen | Global | Europe | Germany | U.S. | Japan | Asia, Pacific | Emerging Markets | Andere |
|--|----------|--------|--------|---------|------|-------|---------------|------------------|--------|
| Aktiv / Passiv (auch ETFs) | | X/- | X/- | X/- | -/- | -/- | X/- | -/- | -/- |
| Quantitativ/Qualitativ | | -/X | -/X | -/X | -/- | -/- | -/X | -/- | -/- |
| Small Cap/Large Cap | | -/X | X/X | X/X | -/- | -/- | -/X | -/- | -/- |
| Growth/Value | | X/X | X/X | X/X | -/- | -/- | X/X | -/- | -/- |
| Absolute / Relative Return | | X/X | X/X | X/X | -/- | -/- | X/X | -/- | -/- |
| Factor Investing | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| ESG-Ansatz / Impact Investing | | X/- | X/- | X/- | -/- | -/- | X/- | -/- | -/- |
| Andere: Sektorexpertise (Agrar & Ernährung, Gold & Ressourcen) | | X | - | - | - | - | - | - | - |

2. Bonds

| Style | Regionen | Global | Europe | Germany | U.S. | Japan | Asia, Pacific | Emerging Markets | Andere |
|-------------------------------|----------|--------|--------|---------|------|-------|---------------|------------------|--------|
| Staatsanleihen | | X | X | X | X | - | - | - | - |
| Corporate Bonds | | X | X | X | X | - | - | - | - |
| High Yield | | X | X | X | X | - | - | - | - |
| Convertible Bonds | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Absolute Return Strategien | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inflation Linked Strategien | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Geldmarktstrategien | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| ESG-Ansatz / Impact Investing | | X | X | X | X | - | - | - | - |

3. Alternative Investmentlösungen

Eine unserer zentralen Kernkompetenzen liegt im Management von Multi Asset Strategien. Wir verwalten aktuell 40 flexible Mischfonds-Mandate.

Erläuterung zu den angegebenen Produkten bzw. Strategien:

Die Anforderungen institutioneller Anleger an das Asset Management sind anspruchsvoll und von hoher Individualität gekennzeichnet. Wir zielen darauf ab, für unsere Anleger im Rahmen ihrer Vorgaben ein optimiertes Ergebnis bezüglich Risikomanagement, Performance und Kosteneffizienz zu erreichen. Wir bieten institutionellen Anlegern folgendes Leistungsspektrum:

- Strategien im Rahmen von Publikumsfonds (institutionelle Anteilklassen)
- Management von Spezialfonds
- White-Label Lösungen für unsere strategischen Produktpartner

Hierbei profitieren unsere Partner von unserer jahrelangen Erfahrung mit einer Vielzahl namhafter Kapitalverwaltungsgesellschaften und Verwahrstellen im In- und Ausland.

Auch unsere Unabhängigkeit kommt unseren institutionellen Kunden zugute. Wir konzentrieren uns ausschließlich auf das Asset Management und können uns so uneingeschränkt deren Anlagezielen und Serviceerwartungen widmen.

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Mit Hilfe der Kombination aus FMM-Methode und fundierter Einzeltitelanalyse sind wir in der Lage, konkrete Marktchancen von Unternehmen einzuschätzen und zu beobachten. Unser unabhängiges Research filtert in einem mehrstufigen Auswahlverfahren Unternehmen unter anderem anhand ihrer Bilanzstärke und Werthaltigkeit. Erst wenn sich die Unternehmen durch unsere strengen Auswahlkriterien qualifiziert haben, treffen wir konkrete Anlageentscheidungen.

Schritt 1: DJE-Universum (ca. 900): Sortiert nach DJE-Strategie, Bewertung, Momentum und Nachhaltigkeitskriterien

Schritt 2: DJE-Universum qualitativ (ca. 150): Sortiert zusätzlich nach Analytенеinschätzung und Bewertung des letzten Gesprächs

Schritt 3: DJE-Researchempfehlungen (ca. 100): Titel mit positiver Einschätzung unserer Analysten

Schritt 4: DJE-Fokusliste (ca. 60): Titel mit höchster Gesamteinschätzung selektiert vom Investmentkomitee
Bevor wir in Unternehmen investieren, prüfen wir die Qualität des Managements: Verfügt es über genügend Branchen-erfahrung? Hat es sich in Krisenzeiten bewährt? Um das Management zu beurteilen, besuchen wir die Unternehmen und sprechen mit den wichtigsten Managern vor Ort.

Welche Rolle spielen ESG-Ansätze und -Faktoren in den Investmentansätzen?

Die Berücksichtigung der Nachhaltigkeitskriterien ist ein wichtiger Baustein unseres Investmentprozesses. DJE folgt seit langem eigenen Ausschlusskriterien, ist seit 2018 Unterzeichner der „Prinzipien für verantwortungsvolles Investieren“ der Vereinten Nationen und arbeitet mit MSCI ESG Research zusammen. Zudem berücksichtigt DJE ausgewählte nachhaltige Entwicklungsziele, vermeidet oder verringert nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI) und engagiert sich in über 500 Gesprächen mit Unternehmensentscheidern pro Jahr. Darüber hinaus arbeitet DJE bei der möglichst verantwortungsbewussten Ausübung von Stimmrechten mit IVOX Glass Lewis als Partner zusammen.

Worauf liegt Ihr Fokus im Jahr 2024?

Als etablierter Segmentmanager bei einer Vielzahl angebotener KVGen können wir auf eine umfangreiche Expertise im Spezialfonds-Management für institutionelle Kunden zurückgreifen. Diese verteilen sich hierbei breit über Versorgungswerke, Stiftungen, Unternehmensgeldern und kirchliche Anleger.

Für viele institutionelle Investoren spielen Konzepte mit ausschüttungsfähigen Erträgen weiterhin eine wichtige Rolle. In der Natur der Sache liegt auch, dass einzelne institutionelle Investoren Konzepte mit Risikobudgets bevorzugen. Auch hier sehen wir weiteren Bedarf. Im Depot A-Management sind wir als Team hervorragend aufgestellt, um speziell auch an dieser Schnittstelle nachhaltig punkten zu können. Darüber hinaus möchten wir das Geschäft mit Versorgungswerken, Stiftungen und Kirchen weiter forcieren und bieten hier zusätzliche individualisierbare Spezialfonds-Konzepte an.

RECHTLICHE HINWEISE /DISCLAIMER

Alle hier veröffentlichten Angaben dienen ausschließlich Ihrer Information und stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar. Die in diesem Dokument enthaltenen Aussagen geben die aktuelle Einschätzung der DJE Kapital AG wieder. Diese können sich jederzeit, ohne vorherige Ankündigung, ändern. 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. Alle getroffenen Angaben sind mit Sorgfalt und nach bestem Wissen entsprechend dem Kenntnisstand zum Zeitpunkt der Erstellung gemacht worden. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch keine Gewähr und keine Haftung übernommen werden.

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

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

