# MasterFonds-VV Ausgewogen

**Morningstar Index**
Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR

**Morningstar Kategorie™**
Mischfonds EUR ausgewogen - Global

**Fondsbenchmark**
50% MSCI ACWI NR EUR, 10% JPM Cash Index ECU 1 M TR EUR, 40% JPM GBI EMU 1-3 Y...

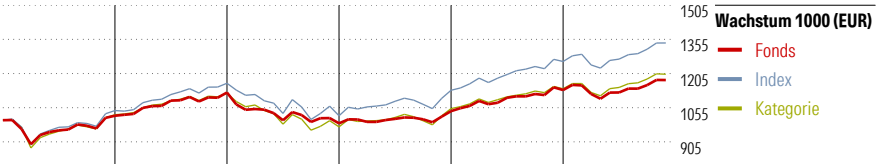
**Morningstar Rating™**
★★★

**Morningstar ESG Risk Rating™**

(Gültig für den gesamten Bericht)

## Anlageziel

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Mindestens 51 % des Wertes des Fonds werden in allen zulässigen Anteilen oder Aktien an Investmentvermögen gemäß § 8 Abs. 1 der Allgemeinen Anlagebedingungen und Anteilen an Investmentvermögen gemäß § 8 Abs. 2 der Allgemeinen Anlagebedingungen sowie Anteile an entsprechenden EU- oder ausländischen Investmentvermögen angelegt und in Anteilen an Immobilien-Sondervermögen nach §§ 66 bis 82 InvG sowie aufgrund der Umstellung auf das KAGB daraus...




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 11/25 | Rendite (in %) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1,97 | 9,99 | -12,07 | 5,45 | 8,91 | 3,87 | Fonds |
| 4,23 | 11,51 | -12,28 | 10,99 | 11,17 | 6,47 | Index |
| 2,37 | 9,41 | -12,94 | 8,34 | 8,53 | 5,80 | Kategorie |

**Risikokennzahlen**

| | | | |
|---|---|---|---|
| Alpha | -1,34 | Sharpe Ratio | 0,46 |
| Beta | 0,72 | Volatilität | 5,07 |
| Information Ratio | -1,06 | | |
| Tracking Error | 2,66 | | |

Berechnungsgrundlage Morningstar EU Mod Gbl Tgt Alloc NR EUR (wenn zutreffend)

| Rollierende Renditen (%) | Fonds | Idx | Kat. |
|---|---|---|---|
| (4 Dez 2025) | | | |
| Lfd. Jahr | 3,70 | 6,35 | 5,77 |
| 3 Monate | 3,09 | 3,24 | 3,18 |
| 6 Monate | 4,45 | 5,95 | 5,61 |
| 1 Jahr | 2,03 | 4,87 | 3,93 |
| 3 Jahre p.a. | 5,13 | 8,28 | 6,76 |
| 5 Jahre p.a. | 3,05 | 5,31 | 3,70 |

| Rendite kumul. (%) | Fonds | Idx | Kat. |
|---|---|---|---|
| (4 Dez 2025) | | | |
| 3 Jahre | 16,21 | 26,97 | 21,68 |
| 5 Jahre | 16,19 | 29,51 | 19,95 |
| 10 Jahre | 29,61 | 64,91 | 38,17 |
| Seit Auflage | 69,81 | - | - |

## KID SRI

◀ Geringeres Risiko ..... Höheres Risiko ▶

Typischerweise niedrigere Erträge — Typischerweise höhere Erträge

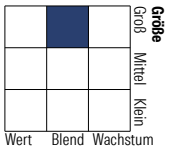
| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Quelle: Fondsgesellschaft

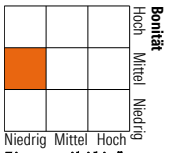
## Portfolio 30 Sep 2025

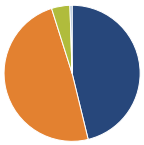
**Morningstar Style Box™**

Anlagestil Aktien




Anlagestil Anleihen



| Aufteilung (in %) | Portf. |
|---|---|
| Aktien | 46,20 |
| Anleihen | 48,92 |
| Cash | 4,37 |
| Sonstige | 0,51 |

| Top 10 Positionen (in %) | Sektor | Portf. |
|---|---|---|
| DJE - Zins & Dividende XT (EUR) | — | 10,50 |
| iShares € Govt Bond 1-3yr ETF... | — | 10,07 |
| Amundi S&P 500 Screened ETF Acc | — | 7,49 |
| SPDR STOXX Eurp 600 SRI ETF... | — | 6,02 |
| M&G (Lux) Eurp Strat Val C EUR... | — | 5,81 |
| JPM America Equity C (acc) USD | — | 5,24 |
| BayernInvest Renten... | — | 5,14 |
| DJE - Short Term Bond XP (EUR) | — | 5,09 |
| Federated Hermes Asia exJpn Eq... | — | 4,51 |
| Man GlInGd Opports I H EUR Acc | — | 4,02 |
| Positionen Aktien Gesamt | | 0 |
| Positionen Anleihen Gesamt | | 0 |
| % des Vermögens in Top 10 Positionen | | 63,88 |

| Sektorengewichtung | % Akt |
|---|---|
| **Zyklisch** | **36,19** |
| Rohstoffe | 8,09 |
| Konsumgüter zyklisch | 9,66 |
| Finanzdienstleistungen | 16,64 |
| Immobilien | 1,80 |
| **Sensibel** | **46,40** |
| Telekommunikation | 8,82 |
| Energie | 2,43 |
| Industriewerte | 9,14 |
| Technologie | 26,01 |
| **Defensiv** | **17,41** |
| Konsumgüter nicht zyklisch | 5,98 |
| Gesundheitswesen | 9,80 |
| Versorger | 1,64 |

| Regionen | % Akt |
|---|---|
| **Amerika** | **49,12** |
| USA | 46,73 |
| Kanada | 2,16 |
| Lateinamerika | 0,24 |
| **Europa** | **28,67** |
| Vereinigtes Königreich | 5,88 |
| Eurozone | 15,34 |
| Europa - ex Euro | 6,81 |
| Europa -Schwellenländer | 0,00 |
| Mittlerer Osten / Afrika | 0,64 |
| **Asien** | **22,21** |
| Japan | 5,79 |
| Australasien | 0,35 |
| Asien - Industrieländer | 7,82 |
| Asien - Schwellenländer | 8,25 |

## Stammdaten

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Fondsgesellschaft | DJE Kapital AG | Domizil | Deutschland | KID - andere Kosten | 2,10% |
| Adresse | Pullacher Straße 24, 82049 Pullach | Fondswährung | EUR | Transaktionskosten | 0,30% |
| | | Ertragsverwendung | Thesaurierend | Erfolgsgebühr (01 Feb 2025) | 0,00% |
| Internet | www.dje.de | ISIN | DE000A0NFZH2 | Fondsvolumen (Mio.) | 36,82 EUR |
| Versicherung | HDI | WKN | A0NFZH | | |
| Telefon | +49(0)221 144-3963 | | | | |
| Email | leben.service@hdi.de | | | | |

© 2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Morningstar stellt ausschließlich Produktinformationen zur Verfügung, die weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung darstellen. Es gelten die unter www.morningstar.de erhältlichen Nutzungsbedingungen. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen. Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Die Berechnungen der Wertentwicklung erfolgen ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags bzw. Rücknahmeabschlags und unter der Annahme der Reinvestition aller Ausschüttungen.