

# DJE – Zins Global PA (EUR)★★★★★<sup>1</sup>

(ISIN: LU0159549574 / WKN: 164319)

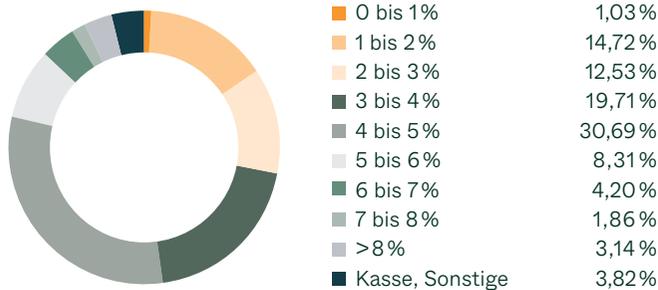


## Basisinvestment für den Anleihenmarkt

Der DJE – Zins Global investiert weltweit in ein breit gestreutes Portfolio aus hochwertigen Staats- und Unternehmensanleihen. Hochverzinsliche und Schwellenländer-Anleihen können beigemischt werden. Das Fondsmanagement legt Wert auf eine ausgewogene Mischung an Anleihen mit einem attraktiven Verhältnis zwischen Chance und Risiko und strebt danach, eine angemessene Rendite zu erzielen. Seit der Auflage im Jahr 2003 konnte der Fonds 19 von 22 Kalenderjahren mit einem positiven Ergebnis abschließen.<sup>2</sup> Das Währungsrisiko von Wertpapieren, die nicht auf Euro lauten, kann je nach Marktlage zum Teil oder ganz abgesichert werden. Der Fonds bietet damit einen einfachen Zugang zum weltweiten Anleihenmarkt und kann als Basisinvestment dienen.

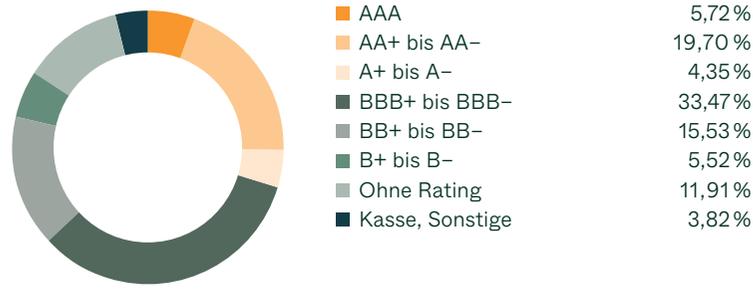
### Kupon<sup>3</sup>

Ø-Kupon: 5,06%



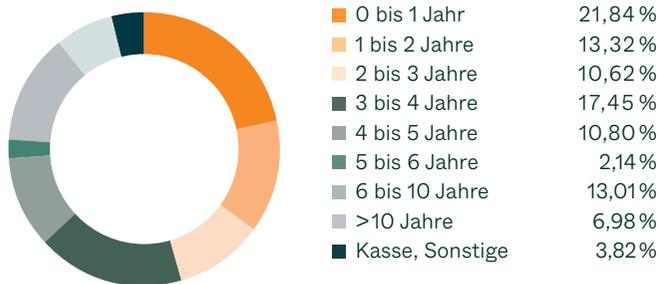
### Bonitäten<sup>3</sup>

Ø-Bonitäten: BBB–



### Laufzeiten<sup>3</sup>

Ø-Laufzeit: 4,23 Jahre



### Allokation<sup>3</sup>



### Im Profil

- Globaler, breit gestreuter Rentenfonds
- Fokus auf hochwertige Staats- und Unternehmensanleihen
- Beimischung von hochverzinslichen und Schwellenländer-Anleihen (bis zu 20%) möglich
- Investition in ca. 60 – 80 Titel
- Angestrebte durchschnittliche Bonität mindestens BBB– (Investment Grade)
- Unabhängig von Index-Vorgaben
- Aktive Zins- und Laufzeitsteuerung
- Erhöhte Liquiditätsquote (bis zu 20%) in extremen Marktsituationen möglich

### Die Risiken

- Länderrisiken der Emittenten
- Kursrückgänge am Geld- und Kapitalmarkt bei steigenden Zinsen
- Bonitäts- und Liquiditätsrisiken der Emittenten
- Begrenzte Fremdwährungsrisiken

1) © 2024 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Stand: 30.04.2024. 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.

2) Unser bisher bewährter Anlage- und Analyseansatz garantiert keinen künftigen Anlageerfolg. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

3) Quelle für Laufzeiten, Bonitäten, Kupon und Allokation: DJE Kapital AG. Stand: 30.04.2024. Die Angaben beziehen sich auf die Anleihen im Portfolio. Ohne Futures und sonstige Positionen. Die Vermögensaufteilung kann durch die Addition gerundeter Zahlen marginal von 100% abweichen. Beim Ø-Kupon handelt es sich um eine durchschnittliche Rendite von aktiv verwalteten Unternehmens- und Staatsanleihen innerhalb eines Portfolios. Zum Stichtag 30.04.2024 beträgt die durchschnittliche Verzinsung dieses Anleihen-Portfolios vor Kosten 5,06% (Rendite bis zur Fälligkeit). Die angestrebte Rendite ist variabel und abhängig von Kurs- und Währungsentwicklungen der Anleihen. Die zum Stichtag ausgewiesene Verzinsung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.



Quelle: Finanzen-Verlag, Januar 2024.  
Auszeichnungen und langjährige Erfahrung garantieren keinen Anlageerfolg.

# DJE – Zins Global PA (EUR)★★★★1

(ISIN: LU0159549574 / WKN: 164319)



## Wertentwicklung und Portfolio

Seit Auflage (27.01.2003) in %

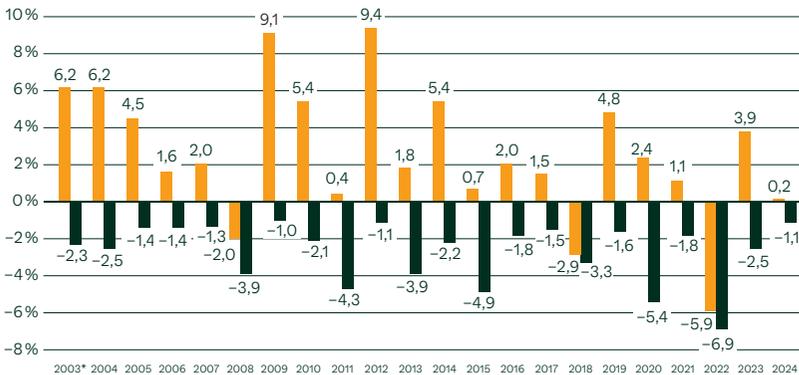
■ DJE – Zins Global PA (EUR)



## Kalenderjahre inkl. stärkster Kursrückgang in %

■ Wertentwicklung

■ Maximum Drawdown



\* Auflage am 27.01.2003

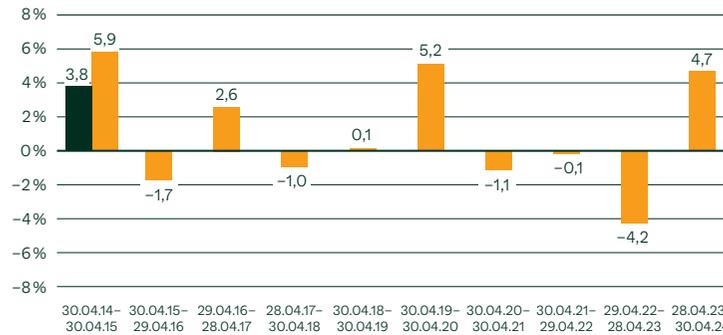
Quelle: Quelle: Bloomberg, DJE Kapital AG. Stand: 30.04.2024. Die Fonds werden von DJE aktiv und, wenn ein Vergleichsindex angegeben ist, ohne Bezug auf diesen verwaltet. Die dargestellten Grafiken und Tabellen zur Wertentwicklung beruhen auf eigenen Berechnungen und wurden nach der BVI-Methode berechnet 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. Auf Kundenebene können weitere Kosten individuell anfallen (z. B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Diese zusätzlichen Kosten können die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des betreffenden Fonds und das KIID, 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](http://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](http://www.dje.de/zusammenfassung-der-anlegerrechte) abgerufen werden. 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.

## Zehn Jahre rollierend in %

■ Fonds (netto) unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags von 2,00 %

■ Fonds (brutto) DJE – Zins Global PA (EUR)



## Kalenderjahre, Ausschüttungen, Kennzahlen, TER

	2024	2023	2022	2021	2020
Wertentwicklung (%)	0,16	3,90	-5,88	1,06	2,35
Ausschüttung: €/Fondsanteil	-	2,65	2,69	1,70	1,42
Ausschüttung: %/Fondsanteil	-	1,99	2,04	1,19	0,99
Bond-Rendite bis zur Fälligkeit (%)	5,06	4,49	4,46	1,06	1,00
Bond-Duration (Jahre)	3,32	3,57	4,39	4,30	7,70
Modifizierte Duration (%)	3,21	3,46	4,25	4,23	7,61
Stärkster Kursrückgang (%)	-1,05	-2,45	-6,94	-1,82	-5,43
Standardabweichung 1 J. (%)	3,01	3,03	3,34	2,42	4,45
Sharpe ratio 1 J.	0,68	0,53	-1,92	0,64	0,65
TER (%)	1,45	1,40	1,40	1,42	1,54

## Fondsmanager Dr. Jens Ehrhardt



ist Gründer und Vorstandsvorsitzender von DJE. Er promovierte 1974. Im selben Jahr gründete er die heutige DJE Kapital AG, die er von Beginn an leitet. Aus seiner Promotion entwickelte er die bis heute ständig verfeinerte DJE-Anlage-methode, FMM, die fundamentale, monetäre und markttechnische Faktoren berücksichtigt.

## Co-Fondsmanager Tobias Geishauer



kam 2022 zu DJE. Der Anleihenspezialist ist Co-Fondsmanager des DJE – Zins Global und verantwortet als Portfoliomanager weitere Fixed-Income-Spezialfonds. Bevor er zu DJE kam, war er bei einer Privatbank im Fixed-Income-Trading tätig und verantwortete das Management des Zinsbuches.

Signatory of:



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.