

**DJE - Zins Global XP (EUR)**

Investiert weltweit in Staats- und Unternehmensanleihen

**Stammdaten**

|                                                                    |                           |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| ISIN                                                               | LU0229080659              |
| WKN                                                                | A0F566                    |
| Bloomberg                                                          | DJERGXP LX                |
| Reuters                                                            | LU0229080659.LUF          |
| Kategorie                                                          | Anleihen Global EUR       |
| Mindestaktienquote                                                 | keine                     |
| Teilfreistellung der Erträge<br>gem. Inv.-Steuer-Ges. <sup>1</sup> | keine                     |
| VG / KVG <sup>2</sup>                                              | DJE Investment S.A.       |
| Fondsmanagement                                                    | DJE Kapital AG            |
| Ertragsverwendung                                                  | ausschüttend <sup>2</sup> |
| Geschäftsjahr                                                      | 01.01. - 31.12.           |
| Auflagedatum                                                       | 18.01.2007                |
| Fondswährung                                                       | EUR                       |
| Fondsvolumen (28.02.2025)                                          | 145,84 Mio. EUR           |
| TER p.a. (30.12.2024) <sup>2</sup>                                 | 0,70%                     |

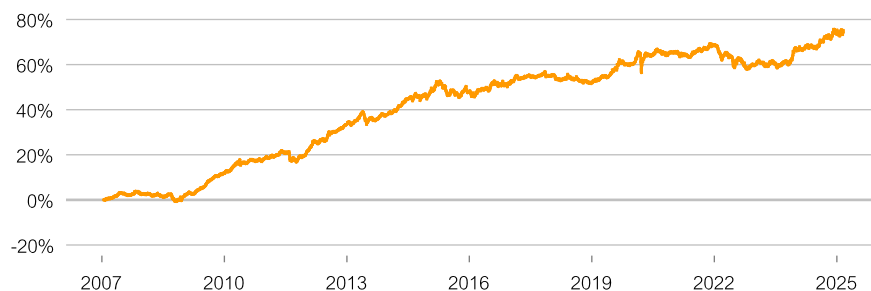
Dieser Teilfonds/Fonds bewirbt ESG-Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU Nr. 2019/2088).<sup>3</sup>

**Ratings & Auszeichnungen<sup>4</sup> (28.02.2025)****Morningstar Rating Gesamt<sup>5</sup>** ★★★★★**Strategie**

Der DJE - Zins Global investiert weltweit in Anleihen. Neben dem internationalen Zinsgefälle können Währungsschwankungen genutzt werden. Das breite Anlageuniversum bietet die Möglichkeit, flexibel auf Marktbewegungen zu reagieren. Das Fondsmanagement legt Wert auf eine ausgewogene Mischung an Anleihen mit dem Ziel, eine angemessene Rendite zu erreichen. Dabei werden sowohl die Investitionsquoten in Staats- und Unternehmensanleihen als auch die Laufzeiten aktiv gesteuert. Fremdwährungsanleihen werden je nach Marktlage abgesichert.

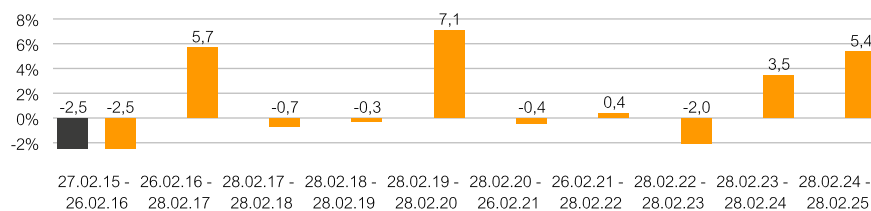
**Wertentwicklung in % seit Auflage (18.01.2007)**

■ DJE - Zins Global XP (EUR)

**Rollierende Wertentwicklung über 10 Jahre in %**

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

■ Fonds (brutto) DJE - Zins Global XP (EUR)

**Wertentwicklung in %**

|            | Lfd. M. | Lfd. Jahr | 1 J.  | 3 J.  | 5 J.  | 10 J.  | Seit Auflage |
|------------|---------|-----------|-------|-------|-------|--------|--------------|
| Fonds      | 0,83%   | 1,05%     | 5,36% | 6,80% | 6,77% | 16,67% | 75,25%       |
| Fonds p.a. | -       | -         | -     | 2,22% | 1,32% | 1,55%  | 3,15%        |

Quelle für alle Angaben zur Wertentwicklung: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 28.02.2025.

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-Methode<sup>2</sup> 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/](http://www.dje.de/de/glossar/))

3 | siehe Homepage ([www.dje.de/de/ueber-dje/nachhaltig-investieren/](http://www.dje.de/de/ueber-dje/nachhaltig-investieren/))

4 | Auszeichnungen und langjährige Erfahrung garantieren keinen Anlageerfolg. Quellenangaben siehe Homepage ([www.dje.de/de/ueber-dje/auszeichnung-ratings/](http://www.dje.de/de/ueber-dje/auszeichnung-ratings/))

5 | siehe Seite 4

**DJE - Zins Global XP (EUR)**

Investiert weltweit in Staats- und Unternehmensanleihen

**Vermögensaufteilung in % des Fondsvolumens**

|          |        |
|----------|--------|
| Anleihen | 95,34% |
|----------|--------|

|       |       |
|-------|-------|
| Kasse | 4,66% |
|-------|-------|

Stand: 28.02.2025.

Die Vermögensaufteilung kann durch die Addition gerundeter Zahlen marginal von 100% abweichen.

**Länderallokation gesamtes Portfolio (% NAV)**

|     |        |
|-----|--------|
| USA | 57,26% |
|-----|--------|

|         |        |
|---------|--------|
| Italien | 12,61% |
|---------|--------|

|             |       |
|-------------|-------|
| Deutschland | 7,55% |
|-------------|-------|

|             |       |
|-------------|-------|
| Niederlande | 6,92% |
|-------------|-------|

|                |        |
|----------------|--------|
| Sonstige/Kasse | 15,66% |
|----------------|--------|

Stand: 28.02.2025.

**Durchschnittliches Rating der Anleihen im Portfolio: BBB**

Stand: 28.02.2025. Die Angabe bezieht sich auf das Bondportfolio inklusive Bondderivaten und Cash.

**Fondspreise per 28.02.2025**

|                |            |
|----------------|------------|
| Rücknahmepreis | 143,74 EUR |
|----------------|------------|

|              |            |
|--------------|------------|
| Ausgabepreis | 143,74 EUR |
|--------------|------------|

**Kosten<sup>1</sup>**

|                  |       |
|------------------|-------|
| Ausgabeaufschlag | 0,00% |
|------------------|-------|

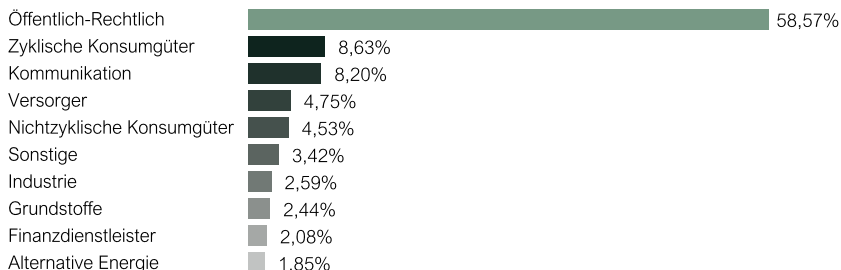
|                           |       |
|---------------------------|-------|
| Verwaltungsvergütung p.a. | 0,43% |
|---------------------------|-------|

|                      |       |
|----------------------|-------|
| Depotbankgebühr p.a. | 0,06% |
|----------------------|-------|

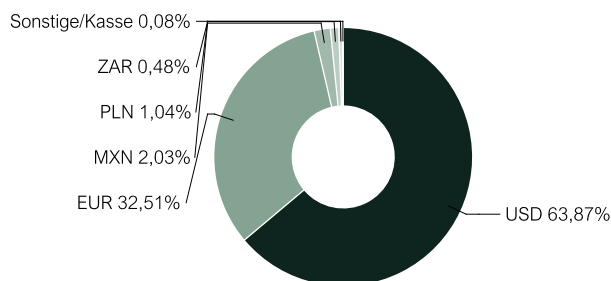
**Risikoklasse (SRI 1–7)<sup>1</sup>**

|                   |              |
|-------------------|--------------|
| Geringeres Risiko | Hohes Risiko |
|-------------------|--------------|

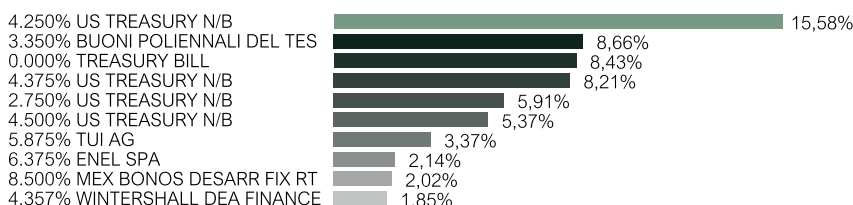
|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

**Die größten Branchen in % des Fondsvolumens**

Stand: 28.02.2025.

**Währungsallokation gesamtes Portfolio (% NAV)**

Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 28.02.2025. Hinweis: Die Position Kasse ist hier jeweils mit einbezogen, da sie weder einem Land noch einer Währung zugeordnet wird.

**Top-10-Positionen in % des Fondsvolumens**

Stand: 28.02.2025. Beim Kauf eines Fonds erwirbt man Anteile an dem genannten Fonds, der in Wertpapiere wie Aktien und/oder in Anleihen investiert, jedoch nicht die Wertpapiere selbst.

**Risikokennzahlen<sup>1</sup>**

|                             |       |
|-----------------------------|-------|
| Standardabweichung (1 Jahr) | 3,43% |
|-----------------------------|-------|

|                               |        |
|-------------------------------|--------|
| Value at Risk (99% / 20 Tage) | -2,12% |
|-------------------------------|--------|

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| Maximum Drawdown (1 Jahr) | -1,71% |
|---------------------------|--------|

|                       |      |
|-----------------------|------|
| Sharpe Ratio (1 Jahr) | 0,75 |
|-----------------------|------|

Stand: 28.02.2025.

**Zielgruppe****Der Fonds eignet sich für Anleger**

- + mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont
- + die im Rentenbereich ein breites Universum von Anlagemöglichkeiten nutzen möchten
- + die Wert auf eine selektive Titelauswahl durch einen erfahrenen Fondsmanager legen

**Der Fonds eignet sich nicht für Anleger**

- mit kurzfristigem Anlagehorizont
- die Wert auf höhere Erträge bei entsprechend höherem Risiko anstreben
- die keine Wertschwankungen akzeptieren

<sup>1</sup> | Siehe Basisinformationsblatt (PRIIPs KID) unter <https://www.dje.de/de/investmentfonds/productdetail/LU0229080659/>

## DJE - Zins Global XP (EUR)

Investiert weltweit in Staats- und Unternehmensanleihen



### Auswertung von MSCI ESG Research

|                                                                                                               |                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| MSCI ESG Rating (AAA-CCC)                                                                                     | A                           |
| ESG-Qualitätswertung (0-10)                                                                                   | 6,6                         |
| Umweltwertung (0-10)                                                                                          | 6,2                         |
| Soziale Wertung (0-10)                                                                                        | 6,1                         |
| Governance-Wertung (0-10)                                                                                     | 6,3                         |
| ESG-Einstufung in Vergleichsgruppe (0% niedrigster, 100% höchster Wert)                                       | 17,20%                      |
| Vergleichsgruppe                                                                                              | Bond Global EUR (622 Fonds) |
| Abdeckungsquote ESG-Rating                                                                                    | 85,32%                      |
| Gewichtete durchschnittliche CO <sub>2</sub> -Intensität (Tonnen CO <sub>2</sub> pro 1 Mio. US-Dollar Umsatz) | 30,90                       |



|     |        |             |        |
|-----|--------|-------------|--------|
| AAA | 3,86%  | BB          | 4,20%  |
| AA  | 7,08%  | B           | 0,41%  |
| A   | 52,13% | CCC         | 0,00%  |
| BBB | 17,65% | Ohne Rating | 14,68% |

### ESG-Rating Bedeutung

|             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| AAA, AA     | <b>Vorreiter:</b> 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  | <b>Durchschnitt:</b> Unternehmen im Portfolio des Fonds mit durchschnittlichem Management von ESG-Themen oder eine Mischung aus Unternehmen mit überdurchschnittlichem und unterdurchschnittlichem ESG-Risikomanagement.                                                                                                                    |
| B, CCC      | <b>Nachzügler:</b> 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: 28.02.2025  
Informationen zu den nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten der Fonds können Sie unter <https://www.dje.de/de/ueber-dje/nachhaltig-investieren/> abrufen.

### Investmentkonzept

Der DJE – Zins Global investiert weltweit in ein breit gestreutes Portfolio aus hochwertigen Staats- und Unternehmensanleihen. Hochverzinsliche und Schwellenländer-Anleihen können beigemischt werden. Die Auswahl der einzelnen Anleihen hängt wesentlich von einer fundamentalen Beurteilung der Zahlungsfähigkeit des Schuldners ab sowie von der hierzu im Verhältnis stehenden Ertragsbewertung. 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. 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.

### Anlageuniversum - aus dem Vollen schöpfen



Quelle: DJE Kapital AG. Nur zur Illustration.

### Chancen

- + Globaler Rentenfonds mit Fokus auf hochwertige Anleihen.
- + Breite Streuung auf Länder, Branchen, Emittenten und Bonitäten.
- + Aktives Zins-, Laufzeiten- und Risikomanagement.

### Risiken

- Anleihen unterliegen bei steigenden Zinsen Preisrisiken.
- Anleihen unterliegen außerdem Länderrisiken sowie den Bonitäts- und Liquiditätsrisiken ihrer Emittenten.
- Bei nicht auf Euro lautenden Wertpapieren besteht für ein Währungsrisiko für Euro-Anleger.

**DJE - Zins Global XP (EUR)**

Investiert weltweit in Staats- und Unternehmensanleihen

**Fondsmanager****Dr. Jens Ehrhardt**

Verantwortlich seit 18.01.2007

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-Anlagemethode, FMM, die fundamentale, monetäre und markttechnische Faktoren berücksichtigt.

**DJE Kapital AG**

Die DJE Kapital AG gehört zur DJE-Gruppe, kann sich auf 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 Wertpapierausswahl 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**

Die internationalen Aktienmärkte entwickelten sich im Februar unterschiedlich. In den USA führten schwächere Wirtschaftsdaten und die Ankündigung neuer Zölle durch die Trump-Administration zu einem Abverkauf an der Wall Street. Insbesondere US-Technologiewerte mussten zum Teil deutliche Einbußen hinnehmen, weil die Gewinne der Tech-Riesen zum Teil enttäuschten. In Europa hingegen unterstützten Hoffnungen auf eine Beilegung des Ukraine-Konflikts und die Aussicht auf weitere Zinssenkungen die Märkte. An den Rentenmärkten machten sich im Februar vor allem die US-Zollpolitik (positiv für US-Bonds) und die Diskussionen um eine schuldenfinanzierte Erhöhung der Verteidigungsausgaben in Europa (negativ für europäische Anleihen) bemerkbar. Stärkster Performer waren 10-jährige US-Staatsanleihen, deren Renditen um 33 Basispunkte auf 4,21% fielen. Die Rendite ihrer deutschen Pendanten fiel dagegen nur um 5 Basispunkte. Auch bei hochwertigen Unternehmensanleihen war der Renditerückgang von auf US-Dollar lautenden Papieren mit 22 Basispunkten auf 5,08% deutlich stärker als bei Euro-Papieren, deren Renditen nur um 8 Basispunkte auf 3,06% zurückgingen. Nur bei hochverzinslichen Anleihen hatten Euro-Papiere die Nase vorn. Ihre Renditen sanken um 19 Basispunkte auf 5,48%, die ihrer US-amerikanischen Pendanten um 5 Basispunkte auf 7,15%. Der US-Dollar notierte unter Schwankungen seitwärts und schloss zum Monatsultimo bei 1,0375. Vor diesem Markthintergrund stieg der DJE – Zins Global um 0,83%. Zur Performance trugen fast alle Anleihensegmente bei, in erster Linie aber länger laufende US-amerikanische und mexikanische Staatsanleihen. Dagegen beeinträchtigten einzelne kurzlaufende Unternehmensanleihen die Wertentwicklung. Im Monatsverlauf kaufte das Fondsmanagement polnische und mexikanische Staatsanleihen in lokaler Währung sowie eine hochwertige Unternehmensanleihe aus dem Nahrungsmittelsektor. Zudem wurde die Neuemission einer ebenfalls hochwertigen Unternehmensanleihe aus dem Handelssektor gezeichnet. Verkäufe gab es keine. Durch die Anpassungen stieg die Investitionsquote von 94,50% auf 95,34%. Die modifizierte Duration ging leicht von 4,39% auf 4,24% zurück. Per Monatsende war die Hälfte der auf US-Dollar lautenden Wertpapiere währungsgesichert.

**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](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. 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.

5 | 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.