

DJE – SHORT TERM BOND PA (EUR)★★★★¹

(WKN: 164321 / ISIN: LU0159549814)

IM PROFIL

- Globaler Rentenfonds mit Fokus auf Anleihen mit kurzen Laufzeiten
- Anlageuniversum:
 - Staatsanleihen
 - Unternehmensanleihen
 - Pfandbriefe
 - Schatzwechsel
 - Schuldtitel
 - Genuss-Scheine
- Anlage überwiegend (min. 50%) in hochwertige Anleihen in Euro
- Ungesichertes Fremdwährungsrisiko in der Regel maximal 20% des Portfolios
- Angestrebtes durchschnittliches Rating mindestens BBB- (Investment Grade)
- Relativ kurze Restlaufzeiten – modifizierte Duration bis max. 3
- Aktive Zins- und Laufzeitsteuerung

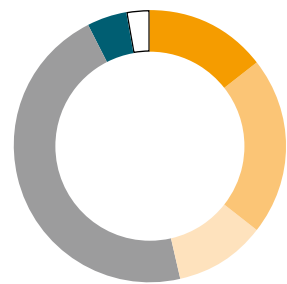
DIE RISIKEN

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

KURZLÄUFER FÜR DIE LANGSTRECKE

Der DJE – Short Term Bond legt überwiegend in Staats- und Unternehmensanleihen mit kurzen Laufzeiten, hoher Bonität und überwiegend in Euro an. Das Währungsrisiko von Wertpapieren, die nicht auf Euro lauten, kann vollständig abgesichert werden. Das Fondsmanagement strebt danach, eine möglichst stetige und schwankungsarme positive Wertentwicklung zu erzielen. Dafür geht es bei der Auswahl der einzelnen Wertpapiere sehr selektiv vor und streut das Portfolio des Fonds breit auf verschiedene Anleihearten. Der Erfolg: Seit der Auflage im Jahr 2003 konnte der Fonds 17 von 19 Kalenderjahren mit einem positiven Ergebnis abschließen.²

Laufzeiten³

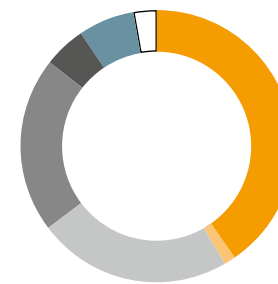


Ø-Laufzeit: 2–3 Jahre*

0–1 Jahr	14,45%
1–3 Jahre	21,13%
3–5 Jahre	11,04%
5–10 Jahre	46,14%
> 10 Jahre	4,63%
Kasse	2,61%

* Die durchschnittliche Laufzeit der Anleihen beträgt 6,90 Jahre, jedoch hält das Fondsmanagement die Anleihen nur bis zum Call, dem Rückkaufsrecht des Emittenten, also 4–5 Jahre. Durch die aktive Laufzeitsteuerung mithilfe von Derivaten sinkt die durchschnittliche Laufzeit auf ca. 2–3 Jahre.

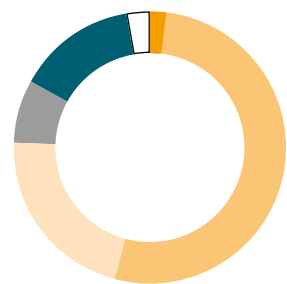
Bonitäten³



Ø-Rating: BBB+

AAA bis AA-	40,34%
A+ bis A-	1,54%
BBB+ bis BBB-	23,09%
BB+ bis BB-	20,82%
B+ bis B-	4,90%
CCC+ bis CCC-	0,00%
Ohne Rating	6,70%
Kasse	2,61%

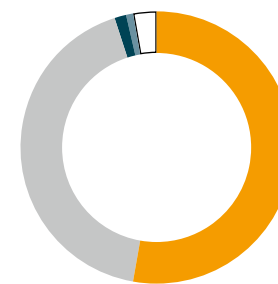
Kupon³



Ø-Kupon: 3,42%

0 bis 1%	2,03%
1 bis 3%	52,23%
3 bis 4%	21,44%
4 bis 5%	7,58%
> 5%	14,11%
Kasse	2,61%

Allokation³



Öffentlich-rechtliche Anleihen	53,00%
Unternehmensanleihen	42,02%
Wandelanleihen	1,56%
Partizipationsscheine	0,81%
Kasse	2,61%

¹) © 2022 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Stand: 29.07.2022. 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: 29.07.2022. 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.

DJE – SHORT TERM BOND PA (EUR)★★★★★¹

(WKN: 164321 / ISIN: LU0159549814)



FONDSMANAGEMENT



Dr. Jens Ehrhardt (l.) 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.

Peter Lechner kam 2020 zu DJE. Der Anleihenspezialist ist Co-Fondsmanager des DJE – Short Term Bond und des DWS Concept DJE Alpha Renten Global und Manager weiterer institutioneller Spezialfonds.

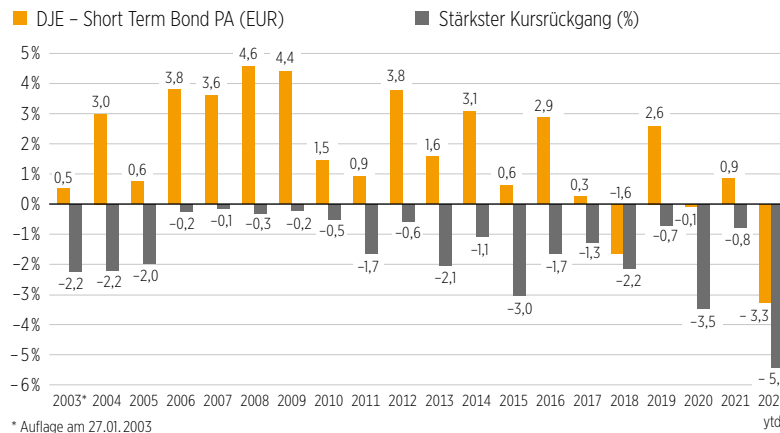
Signatory of:



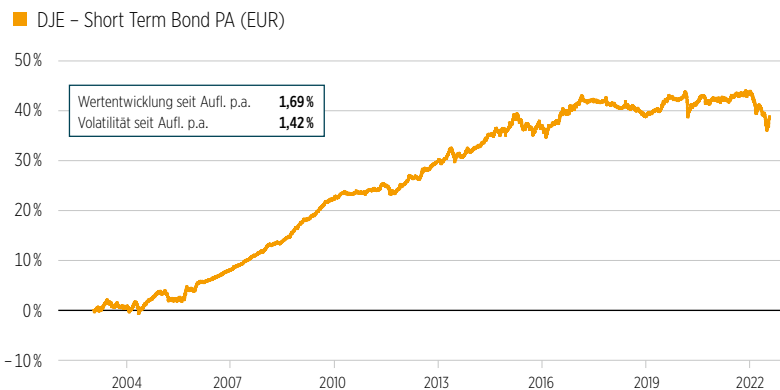
DJE folgt bei der Wertpapierauswahl Nachhaltigkeitskriterien und gehört zu den Unterzeichnern der „Prinzipien für verantwortungsvolles Investieren“ der Vereinten Nationen.

WERTENTWICKLUNG GEGENÜBER DEM VERGLEICHSINDEX

KALENDERJAHRE INKL. STÄRKSTER KURS-RÜCKGANG IN %



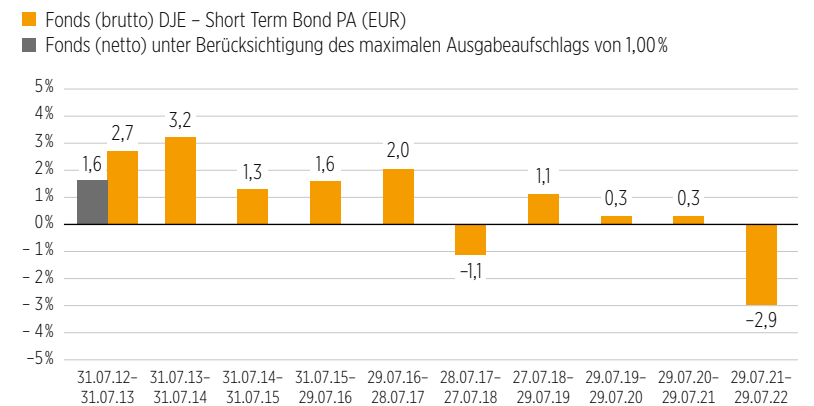
SEIT AUFLAGE (27.01.2003) IN %



KALENDERJAHRE, AUSSCHÜTTUNGEN, TER

	2018	2019	2020	2021	2022 ytd
Wertentwicklung (%)	-1,64	2,59	-0,05	0,86	-3,28
Stärkster Kursrückgang (%)	-2,15	-0,70	-3,48	-0,78	-5,41
Ausschüttung: €/Fondsanteil	2,29	1,93	1,35	1,81	-
Ausschüttung: %/Fondsanteil	1,95	1,64	1,18	1,57	-
TER (%)	0,73	0,74	0,72	0,72	0,72

ZEHN JAHRE ROLLIEREND IN %



Quelle: Bloomberg, DJE Kapital AG. Zeitraum: 27.01.2003 bis 29.07.2022. DJE – Short Term Bond PA (EUR). 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. Diese Unterlagen können in deutscher Sprache kostenlos auf 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 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.