

DJE - Asien I (EUR)

Sucht nach substanzstarken Aktien in der Wachstumsregion Asien



Mindestanlagesumme 75'000 EUR

Stammdaten

ISIN LU0374456811

WKN A0Q5K0

Bloomberg DJASHDI LX

Reuters LU0374456811.LUF

Kategorie Aktien Asien-Pazifik

Mindestaktienquote 51%

Teilfreistellung der Erträge gem. Inv.-Steuer-Ges.¹ 30%

VG / KVG² DJE Investment S.A.

Fondsmanagement DJE Kapital AG

Ertragsverwendung thesaurierend²

Geschäftsjahr 01.01. - 31.12.

Auflegedatum 01.08.2008

Fondswährung EUR

Fondvolumen (31.05.2024) 92.69 Mio. EUR

TER p.a. (29.12.2023)² 1.97%

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

Ratings & Auszeichnungen⁴ (31.05.2024)

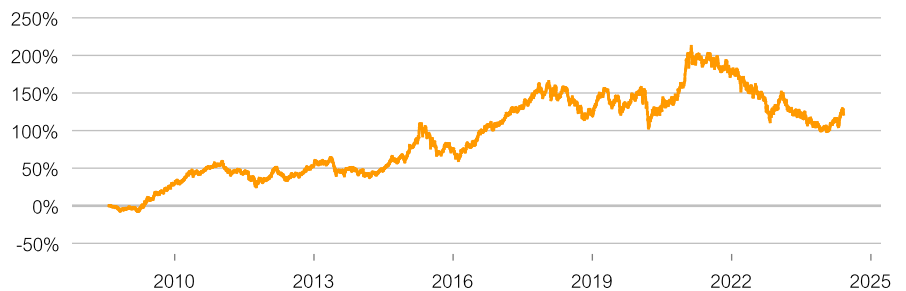
Morningstar Rating Gesamt⁵ ★★

Strategie

Der DJE – Asien investiert in substanz- und wachstumsstarke Aktien aus dem asiatisch-pazifischen Raum. Das Fondsmanagement fokussiert sich bei der Suche nach aussichtsreichen Titeln auf fundamental attraktiv bewertete Unternehmen. Zudem achtet das Fondsmanagement auf eine anlegerfreundliche Unternehmenspolitik mit Kapitalrückgaben und Aktienrückkäufen (Shareholder Return). Der Fonds investiert frei von Index-Vorgaben und nutzt die langjährigen Erfahrungen und fundierten Kenntnisse des DJE-Research über die asiatischen Märkte, um eine positive Wertentwicklung zu generieren.

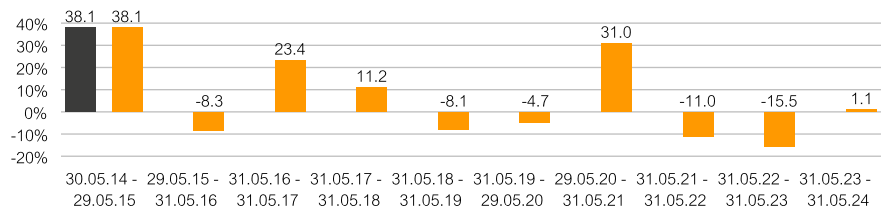
Wertentwicklung in % seit Auflage (01.08.2008)

■ DJE - Asien I (EUR)

**Rollierende Wertentwicklung über 10 Jahre in %**

■ Fonds (netto) unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags von 0.00%

■ Fonds (brutto) DJE - Asien I (EUR)

**Wertentwicklung in %**

	Lfd. M.	Lfd. Jahr	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Seit Auflage
Fonds	2.98%	7.91%	1.09%	-23.92%	-4.96%	51.66%	121.56%
Fonds p.a.	-	-	-	-8.71%	-1.01%	4.25%	5.15%

Quelle für alle Angaben zur Wertentwicklung: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 31.05.2024.

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-Methode² 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 | 1 | Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

2 | 2 | siehe Homepage (www.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar)

3 | siehe Homepage (www.dje.de/unternehmen/ubers-uns/Verantwortungsvolles-Investieren/)

4 | 3 | Quellenangaben siehe Homepage (www.dje.de/DE_de/unternehmen/auszeichnungen)

5 | siehe Seite 4

DJE - Asien I (EUR)

Sucht nach substanzstarken Aktien in der
Wachstumsregion Asien

**Vermögensaufteilung in % des Fondsvolumens**

Aktien	94.49%
Kasse	5.51%

Stand: 31.05.2024.

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

Länderallokation gesamtes Portfolio (% NAV)

Japan	27.99%
Kaiman Inseln	20.42%
Hong Kong	8.95%
Bermuda	8.37%
Taiwan	6.79%

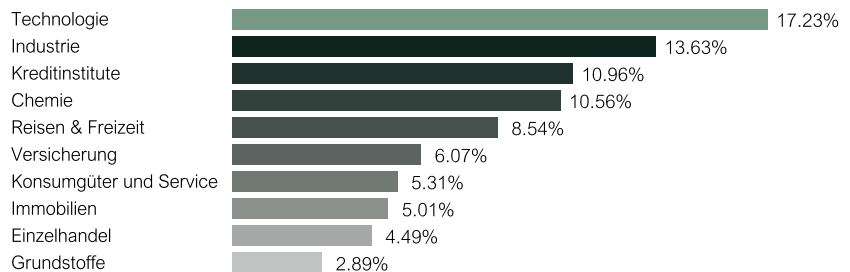
Stand: 31.05.2024.

Fondspreise per 31.05.2024

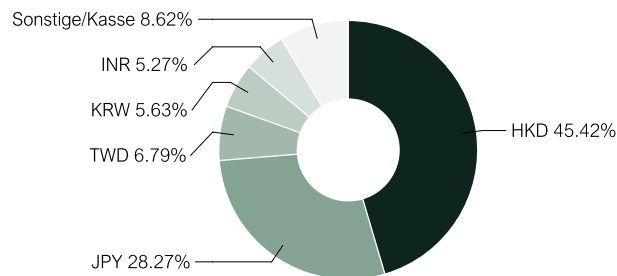
Rücknahmepreis	221.56 EUR
Ausgabepreis	221.56 EUR

Kosten¹

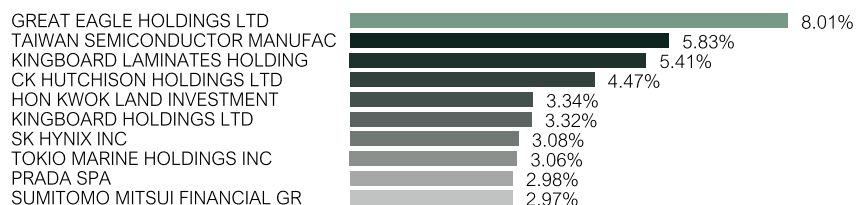
Ausgabeaufschlag	0.00%
Verwaltungsvergütung p.a.	1.35%
Depotbankgebühr p.a.	0.06%

Top-10-Sektoren des Aktienportfolios in % des Fondsvolumens

Stand: 31.05.2024.

Währungsallokation gesamtes Portfolio (% NAV)

Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 31.05.2024. 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: 31.05.2024. 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.

Risikokennzahlen¹

Standardabweichung (2 Jahre)	14.16%	Maximum Drawdown (1 Jahr)	-12.29%
Value at Risk (99% / 20 Tage)	-9.37%	Sharpe Ratio (2 Jahre)	-0.63

Stand: 31.05.2024.

Zielgruppe**Der Fonds eignet sich für Anleger**

- + mit mittel- bis langfristigem Anlagehorizont
- + die ihre Aktienanlage auf Dividendenwerte ausrichten wollen
- + zur Risikominimierung gegenüber einer Direktanlage

Der Fonds eignet sich nicht für Anleger

- mit kurzfristigem Anlagehorizont
- die einen sicheren Ertrag anstreben
- die keine erhöhten Wertschwankungen akzeptieren

¹ | Siehe Basisinformationsblatt (PRIIPs KID) unter <https://www.dje.de/investment-funds/productdetail/LU0374456811#downloads>

DJE - Asien I (EUR)

Sucht nach substanzstarken Aktien in der Wachstumsregion Asien



Auswertung von MSCI ESG Research

MSCI ESG Rating (AAA-CCC)	A
ESG-Qualitätswertung (0-10)	7.0
Umweltwertung (0-10)	5.6
Soziale Wertung (0-10)	5.8
Governance-Wertung (0-10)	5.2
ESG-Einstufung in Vergleichsgruppe (0% niedrigster, 100% höchster Wert)	64.98%
Vergleichsgruppe	Equity Asia Pacific ex Japan (691 Fonds)
Abdeckungsquote ESG-Rating	78.51%
Gewichtete durchschnittliche CO ₂ -Intensität (Tonnen CO ₂ pro 1 Mio. US-Dollar Umsatz)	149.15



AAA	10.96%	BB	6.50%
AA	24.63%	B	1.98%
A	23.18%	CCC	0.00%
BBB	11.26%	Ohne Rating	21.49%

ESG-Rating Bedeutung

AAA, AA	Vorreiter: 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	Durchschnitt: Unternehmen im Portfolio des Fonds mit durchschnittlichem Management von ESG-Themen oder eine Mischung aus Unternehmen mit überdurchschnittlichem und unterdurchschnittlichem ESG-Risikomanagement.
B, CCC	Nachzügler: 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 Unternehmensskandale).
Ohne Rating	Unternehmen im Portfolio des Fonds, für die noch kein Rating von MSCI vorliegt, diese werden jedoch im Rahmen unserer eigenen Analyse bewertet

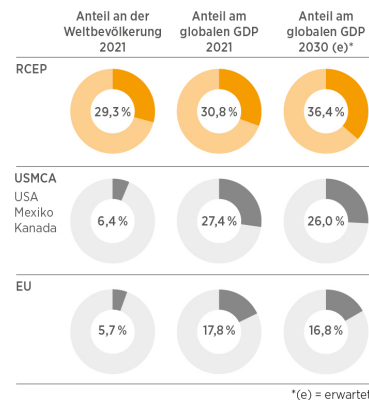
Quelle: MSCI ESG Research Stand: 31.05.2024
 Informationen zu den nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten der Fonds können Sie unter www.dje.de/unternehmen/ubers-uns/Verantwortungsvolles-Investieren/ abrufen.

Investmentkonzept

Der Fokus des DJE – Asien liegt auf substanz- und wachstumsstarken Aktien sowie Unternehmen mit stabilen und aussichtsreichen Geschäftsmodellen aus dem asiatisch-pazifischen Raum. Die Freihandelszone RCEP, die 2020 gegründet wurde, ist mit Blick auf ihren Anteil am globalen Bruttoinlandsprodukt die größte der Welt und dürfte zum dynamischen Wachstum der Region beitragen (siehe Schaubild). Der Investmentprozess kombiniert die fundamentale Top-down- (FMM-Methode) und Bottom-up-Analyse. Damit soll sichergestellt werden, dass sowohl Chancen als auch Risiken rechtzeitig identifiziert werden. Im Fonds werden Unternehmen mit attraktivem Gewinnwachstum bevorzugt. Zu den entscheidenden Investitionskriterien zählen anhaltendes Wachstum, die Stabilität der Unternehmensgewinne sowie die Innovationskraft und eine führende Position im Wettbewerb. Das Fondsmanagement steuert die Investitionsquoten in Regionen, Ländern, Sektoren oder Unternehmen des asiatischen Wirtschaftsraums aktiv und frei von Index-Vorgaben.

Dynamische Wachstumsregion Asien

Freihandelszone RCEP



Quelle: Weltbank, World EconomicsStand: 2022

Chancen

- + Ausgezeichnete demographische Entwicklungen ermöglichen ein langfristiges Wachstum der Anlageregion Asien
- + Die Voraussetzungen für die Expansion in vielen asiatischen Binnenwirtschaften, wie z.B. China, sind weiterhin gegeben
- + Traditionell höhere Dividendenzahlungen ermöglichen die Nutzung des Zinseszins-effektes der reinvestierten Dividenden

Risiken

- Aktienkurse können marktbedingt relativ stark schwanken
- Währungsrisiken durch einen hohen Auslandsanteil im Portfolio
- Länder- und Bonitätsrisiken der Emittenten

DJE - Asien I (EUR)

Sucht nach substanzstarken Aktien in der Wachstumsregion Asien



Fondsmanager



Dr. Jan Ehrhardt

Verantwortlich seit 01.08.2008

Dr. Jan Ehrhardt ist stellvertretender Vorstandsvorsitzender von DJE und verantwortlich für die Bereiche Research & Portfoliomanagement und Individuelle Vermögensverwaltung. Als Fondsmanager verantwortet er zudem die Dividendenstrategien von DJE. Der Betriebswirt promovierte an der Universität Würzburg.



Dr. Mirko Wormuth

Verantwortlich seit 15.03.2024

Dr. Mirko Wormuth ist seit März 2024 als Portfolio-Manager und Analyst für Asien und Schwellenländer bei DJE tätig. Der promovierte Jurist war nach seinem Studium in Hamburg, Nanjing (China) und Harvard (USA) 23 Jahre als Unternehmer und Anwalt in China tätig. U.a. war er Mitgründer eines auf chinesische Technologieaktien fokussierten Fonds, den er von 2020 bis 2023 verantwortete.

DJE Kapital AG

Die DJE Kapital AG gehört zur DJE-Gruppe, kann sich auf rund 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 Wertpapierauswahl 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 Finanz AG
Zürich
+41 43 344 62 80
info@djefinanz.ch
www.djefinanz.ch

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.

Monatlicher Kommentar des Fondsmanagers

Im Mai entwickelten sich die Börsen in Hongkong, Singapur, Taiwan und Japan positiv. Der sich gegenüber dem Euro abschwächende Yen führte für Euro-Anleger jedoch zu einem negativen Ergebnis in Japan. Enttäuschend zeigten sich dagegen die Börsen in Indien, China, Thailand und Südkorea. In China gab der offizielle Einkaufsmanagerindex für das verarbeitende Gewerbe überraschend nach und fiel von 50,4 auf 49,5 Punkte. Sein Pendant für Dienstleistungen konnte sich bei 51,1 Punkten halten (Vormonat: 51,2 Punkte). Die chinesische Regierung plant, neue Mittel zur Finanzierung von Konjunkturmaßnahmen aufzunehmen und Rettungsmaßnahmen im Immobiliensektor einzuleiten. Diese Schritte könnten die Aussichten verbessern, ihnen stehen jedoch die steigenden Handelsspannungen mit den USA und der EU entgegen. Der DJE – Asien stieg in diesem Marktumfeld um 2.98%. Die Subsektoren der asiatischen Anlageregion entwickelten sich überwiegend positiv. Relativ am besten schnitten die Sektoren Gesundheitswesen (untergewichtet im Fonds), Industrie (übergewichtet im Fonds) und Nicht-Basiskonsumgüter (übergewichtet im Fonds) ab. Relativ am schlechtesten schnitten die Sektoren Telekommunikation (untergewichtet im Fonds), Bauwesen & Materialien (übergewichtet im Fonds) und Technologie (untergewichtet im Fonds) ab. Insgesamt wirkte sich damit die Sektorgewichtung neutral im Hinblick auf die Fondspreisentwicklung gegenüber dem Vergleichsindex aus. Auf Einzeltelebene kamen die höchsten Performancebeiträge aus den Positionen Kingboard Laminates Holdings (Laminat/Spezialchemie, Hongkong), Sumitomo Mitsui Financial Group (Bank, Japan) und Recruit Holdings (Personalvermittlung, Japan). Dagegen enttäuschten u.a. die Positionen SK Hynix (Halbleiter, Südkorea), Samsung Electronics (Halbleiter/Unterhaltungselektronik, Südkorea) und Bank Rakyat Indonesia Persero (Bank, Indonesien) aus. Das Fondsmanagement passte die Allokation im Monatsverlauf leicht an. In den Sektoren Immobilien, Rohstoffe, Reisen & Freizeit und Konsumgüter wurde das Übergewicht ausgebaut. In den Sektoren Industriegüter & Dienstleistungen wurde das Übergewicht reduziert. In den Sektoren Banken wurde das Untergewicht reduziert. In den Sektoren Telekommunikation, Energie, Technologie und Automobilhersteller & Zulieferer wurde das Untergewicht ausgebaut. Auf Länderebene sank der Anteil Japans leicht, dafür stieg der Anteil chinesischer Aktienwerte. Durch die Anpassungen sank die Investitionsquote auf 94,49% (Vormonat ca. 97%).

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 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. 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.