

**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. <sup>1</sup>	30%
VG / KVG <sup>2</sup>	DJE Investment S.A.
Fondsmanagement	DJE Kapital AG
Ertragsverwendung	thesaurierend <sup>2</sup>
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Auflagedatum	01.08.2008
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen (29.11.2024)	76.04 Mio. EUR
TER p.a. (29.12.2023) <sup>2</sup>	1.97%

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

**Ratings & Auszeichnungen<sup>4</sup> (29.11.2024)**

**Morningstar Rating Gesamt<sup>5</sup>** ★★

**Strategie**

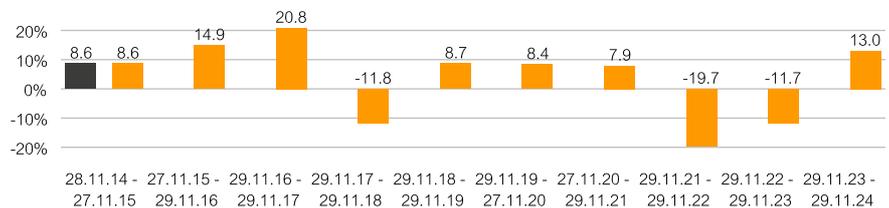
Der DJE – Asien investiert in substanz- und wachstumsstarke Aktien aus dem asiatisch-pazifischen Raum. Das Fondsmanagement fokussiert sich bei der Suche nach aussichtsreichen Titeln auf fundamental attraktiv bewertete Unternehmen. Zudem achtet das Fondsmanagement auf eine anlegerfreundliche Unternehmenspolitik 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
Fonds	0.12%	10.34%	13.01%	-19.90%	-6.31%	35.37%	126.54%
Fonds p.a.	-	-	-	-7.13%	-1.30%	3.07%	5.14%

Quelle für alle Angaben zur Wertentwicklung: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 29.11.2024.

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<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 - Asien I (EUR)**

Sucht nach substanzstarken Aktien in der Wachstumsregion Asien

**Vermögensaufteilung in % des Fondsvolumens**

Aktien	90.49%
Kasse	9.51%
Stand: 29.11.2024.	

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

**Länderallokation gesamtes Portfolio (% NAV)**

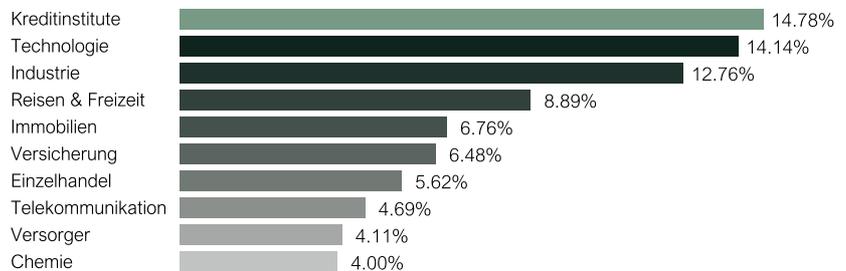
Japan	28.63%
Kaiman Inseln	15.93%
Hong Kong	12.85%
Bermuda	8.89%
Sonstige/Kasse	33.70%
Stand: 29.11.2024.	

**Fondspreise per 29.11.2024**

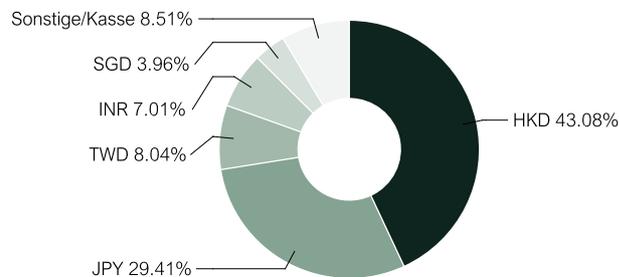
Rücknahmepreis	226.54 EUR
Ausgabepreis	226.54 EUR

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

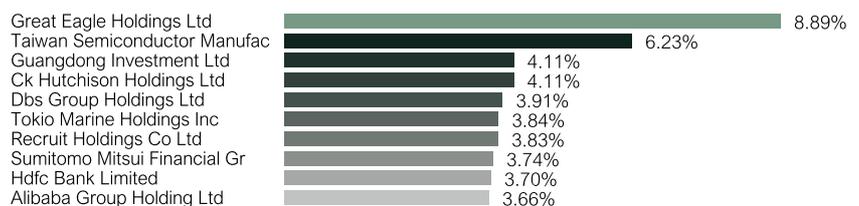
Ausgabeaufschlag	0.00%
Verwaltungsvergütung p.a.	1.35%
Depotbankgebühr p.a.	0.06%

**Top-10-Sektoren des Aktienportfolios in % des Fondsvolumens**

Stand: 29.11.2024.

**Währungsallokation gesamtes Portfolio (% NAV)**

Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 29.11.2024. 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: 29.11.2024. 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.

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

Standardabweichung (2 Jahre)	13.85%	Maximum Drawdown (1 Jahr)	-13.99%
Value at Risk (99% / 20 Tage)	-8.91%	Sharpe Ratio (2 Jahre)	-0.19

Stand: 29.11.2024.

**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

<sup>1</sup> | Siehe Basisinformationsblatt (PRIIPs KID) unter <https://www.dje.de/de/investmentfonds/productdetail/LU0374456811/>

## 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)	5.9
Soziale Wertung (0-10)	5.8
Governance-Wertung (0-10)	5.3
ESG-Einstufung in Vergleichsgruppe (0% niedrigster, 100% höchster Wert)	64.29%
Vergleichsgruppe	Equity Asia Pacific ex Japan (672 Fonds)
Abdeckungsquote ESG-Rating	81.25%
Gewichtete durchschnittliche CO <sub>2</sub> -Intensität (Tonnen CO <sub>2</sub> pro 1 Mio. US-Dollar Umsatz)	117.63



AAA	20.44%	BB	12.44%
AA	27.75%	B	2.09%
A	9.90%	CCC	0.00%
BBB	8.63%	Ohne Rating	18.75%

### 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 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

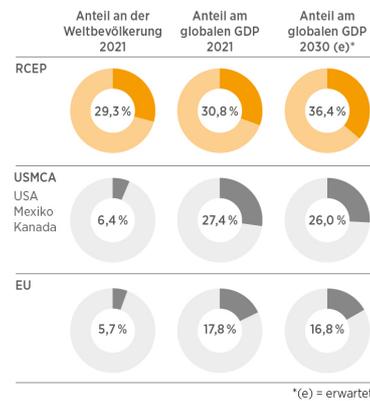
Quelle: MSCI ESG Research Stand: 29.11.2024  
 Informationen zu den nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten der Fonds können Sie unter <https://www.dje.de/de/ueber-dje/nachhaltig-investieren/> abrufen.

### 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.

### 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 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

### Monatlicher Kommentar des Fondsmanagers

Im November gaben die asiatischen Aktienmärkte mit Ausnahme Japans überwiegend nach. Die stärksten Kursabschläge mussten die Börsen in Hongkong und Südkorea hinnehmen, während China und Indien nur moderat nachgaben. Die erneute Wahl Donald Trumps zum Präsidenten der USA – und die möglichen Konsequenzen daraus – dominierten die Märkte im November. Besonders belastend wirkte sich die Ankündigung Trumps unmittelbar nach seinem Wahlsieg aus, nach seinem Amtseintritt Zölle erheben bzw. erhöhen zu wollen. Für chinesische Produkte könnten die Importzölle daher auf möglicherweise 60% steigen. Darüber hinaus hatte Trump im Wahlkampf die Einführung pauschaler Einfuhrzölle von 10 bis 20% auf alle ausländischen Waren angekündigt. Diese Verschärfung der Zollpolitik könnte einen globalen Handelskrieg auslösen und sich weltweit auf die Inflation auswirken. Auf Sektorebene zeigte sich im November innerhalb der Sub-Sektoren der asiatischen Anlageregion ein gemischtes Bild. Relativ am besten schnitten die Sektoren Technologie (untergewichtet im Fonds), Energie (untergewichtet im Fonds) und Basiskonsumgüter (untergewichtet im Fonds) ab. Relativ am schlechtesten schnitten die Sektoren Industrie (übergewichtet im Fonds), Immobilien (übergewichtet im Fonds) und Nicht-Basiskonsumgüter (übergewichtet im Fonds) ab. Insgesamt wirkte sich die Sektorgewichtung damit im November negativ im Hinblick auf die Fondspreisentwicklung relativ zum Vergleichsindex aus. Auf Einzeltitelebene kamen die höchsten Performancebeiträge im November aus den Positionen der japanischen Unternehmen Sumitomo Mitsui Financial Group (Bank) und Recruit Holdings (Personaldienstleistungen) und dem singapurischen Unternehmen DBS Group Holdings (Bank). Nachteilig wirkten sich hingegen unter anderem die Positionen Alibaba Group Holdings (Internet Konglomerat), SK Hynix (Halbleiter) und Hon Kwok Land Investment (Immobilien). In den Sektoren Reisen und Freizeit, Versicherungen und Versorger wurde das Übergewicht ausgebaut. In den Sektoren Industriegüter & Dienstleistungen und Einzelhandel wurde das Übergewicht reduziert. In den Sektoren Banken und Telekommunikation wurde das Untergewicht reduziert. In den Sektoren Technologie und Rohstoffe wurde das Untergewicht ausgebaut.

### Rechtliche Hinweise

Die in diesem Dokument erwähnte kollektive Kapitalanlage (der "Fonds") ist ein Fonds in vertragsrechtlicher Form, nach luxemburgischem Recht. Betreffend die Publikation von Performancedaten des Fonds wird darauf hingewiesen, dass die historische Performance keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance darstellt und die Performancedaten bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt lassen. First Independent Fund Services AG, Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich fungiert als die Schweizer Vertreterin des Fonds (die "Schweizer Vertreterin") und NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, Postfach, CH-8022 Zürich fungiert als die Zahlstelle in der Schweiz (die "Schweizer Zahlstelle"). Kopien des Prospekts (inkl. Verwaltungsregelement), der wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds können kostenlos von der Schweizer Vertreterin in Zürich bezogen 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.