

DJE - Asien I (EUR)

Sucht nach substanzstarken Aktien in der Wachstumsregion Asien

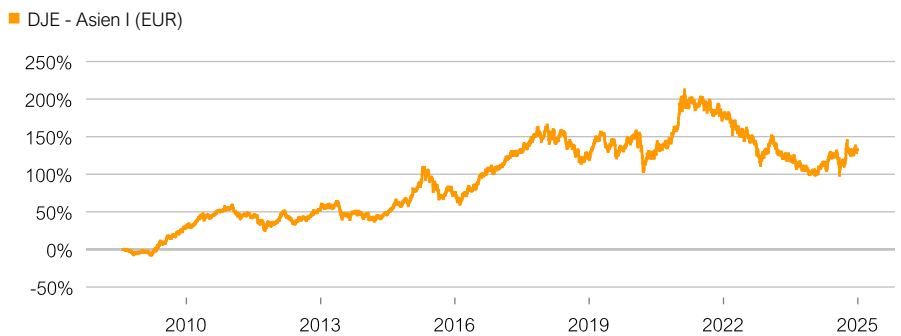


| | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| Mindestanlagesumme | 75'000 EUR |
| Stammdaten | |
| ISIN | LU0374456811 |
| WKN | A0Q5K0 |
| Bloomberg | DJASHDI LX |
| Reuters | LU0374456811.LUF |
| Kategorie | Aktien Asien-Pazifik |
| Mindestaktienquote | 51% |
| Teilfreistellung der Erträge gem. Inv.-Steuer-Ges. ¹ | 30% |
| VG / KVG ² | DJE Investment S.A. |
| Fondsmanagement | DJE Kapital AG |
| Ertragsverwendung | thesaurierend ² |
| Geschäftsjahr | 01.01. - 31.12. |
| Auflagedatum | 01.08.2008 |
| Fondswährung | EUR |
| Fondvolumen (30.12.2024) | 75.36 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 (29.11.2024) | |
| Morningstar Rating Gesamt⁵ | ★★ |
| Fondsmanager des Jahres 2025 Die Fondsexperten des Finanzen-Verlags haben Dr. Jan Ehrhardt als Fondsmanager des Jahres 2025 ausgezeichnet | |

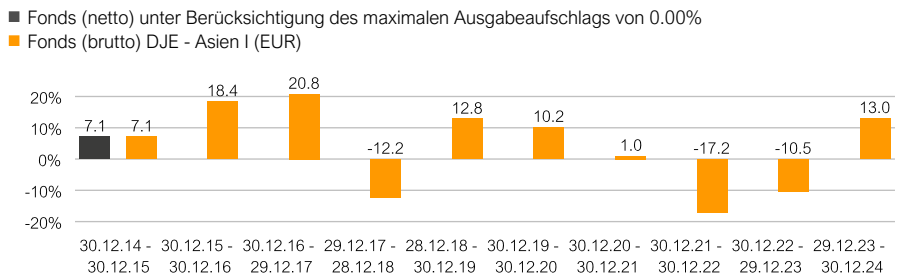
Strategie

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)



Rollierende Wertentwicklung über 10 Jahre in %



Wertentwicklung in %

| | Lfd. M. | Lfd. Jahr | 1 J. | 3 J. | 5 J. | 10 J. | Seit |
|------------|---------|-----------|--------|---------|--------|--------|---------|
| Fonds | 2.43% | 13.02% | 13.02% | -16.28% | -6.87% | 41.41% | 132.05% |
| Fonds p.a. | - | - | - | -5.75% | -1.41% | 3.53% | 5.26% |

Quelle für alle Angaben zur Wertentwicklung: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 30.12.2024.

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 | 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/)

3 | siehe Homepage (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/)

5 | siehe Seite 4

DJE - Asien I (EUR)

Sucht nach substanzstarken Aktien in der Wachstumsregion Asien

**Vermögensaufteilung in % des Fondsvolumens**

| | |
|--------|--------|
| Aktien | 98.66% |
| Kasse | 1.34% |

Stand: 30.12.2024.

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

Länderallokation gesamtes Portfolio (% NAV)

| | |
|----------------|--------|
| Japan | 33.35% |
| Kaiman Inseln | 15.85% |
| Hong Kong | 13.78% |
| Bermuda | 9.02% |
| Sonstige/Kasse | 28.00% |

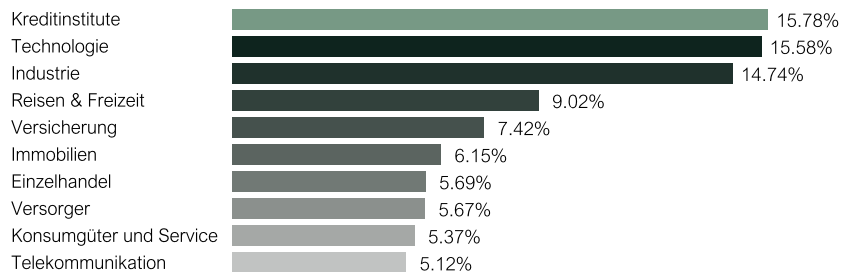
Stand: 30.12.2024.

Fondspreise per 30.12.2024

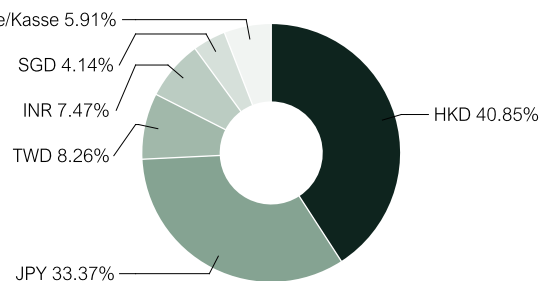
| | |
|----------------|------------|
| Rücknahmepreis | 232.05 EUR |
| Ausgabepreis | 232.05 EUR |

Kosten¹

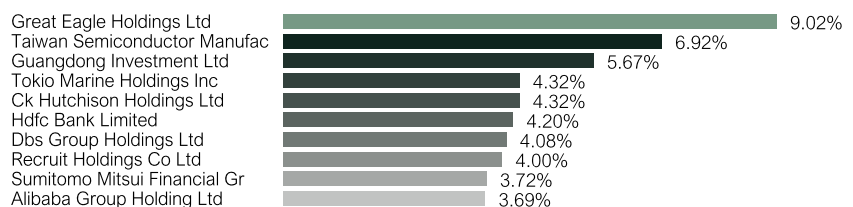
| | |
|---------------------------|-------|
| Ausgabeaufschlag | 0.00% |
| Verwaltungsvergütung p.a. | 1.35% |
| Depotbankgebühr p.a. | 0.06% |

Top-10-Sektoren des Aktienportfolios in % des Fondsvolumens

Stand: 30.12.2024.

Währungsallokation gesamtes Portfolio (% NAV)

Quelle: Anavis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 30.12.2024. 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: 30.12.2024. 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) | 13.77% | Maximum Drawdown (1 Jahr) | -13.99% |
| Value at Risk (99% / 20 Tage) | -8.91% | Sharpe Ratio (2 Jahre) | -0.30 |

Stand: 30.12.2024.

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/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) | AA |
| ESG-Qualitätswertung (0-10) | 7.1 |
| 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 | 82.85% |
| Gewichtete durchschnittliche CO ₂ -Intensität (Tonnen CO ₂ pro 1 Mio. US-Dollar Umsatz) | 129.17 |



| | | | |
|-----|--------|-------------|--------|
| AAA | 21.59% | BB | 13.45% |
| AA | 28.24% | B | 1.14% |
| A | 9.99% | CCC | 0.00% |
| BBB | 8.44% | Ohne Rating | 17.15% |

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 |

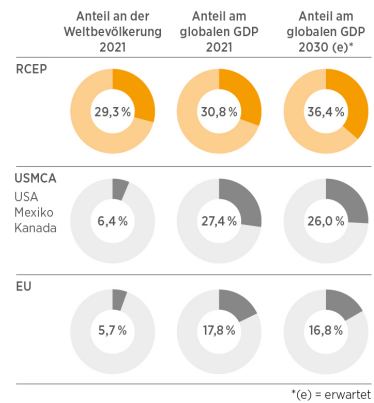
Quelle: MSCI ESG Research Stand: 30.12.2024
 Informationen zu den nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten der Fonds können Sie unter <https://www.dje.de/de/ueber-dje/nachhaltig-investieren/> abrufen.

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. Der Finanzen Verlag hat Jan Ehrhardt als "Fondsmanager des Jahres 2025" ausgezeichnet.

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

Die asiatischen Aktienmärkte entwickelten sich im Dezember unterschiedlich. Während die Märkte in China und Hongkong Kurszuwächse verbuchen konnten, gaben die Börsen in Japan, Indien, Indonesien und Korea nach. In China kündigte die Regierung zusätzliche Maßnahmen an, um die Inlandsnachfrage und den Konsum zu stärken. Voraussichtlich sollen dafür das Haushaltsdefizit erhöht und die Zinssätze und Mindestreservequoten der Banken gesenkt werden. Mit dieser Stärkung der Binnennachfrage versucht die chinesische Regierung den Gefahren zu begegnen, die von voraussichtlich höheren US-Importzöllen auf chinesische Waren ausgehen. Ob diese Maßnahmen ausreichen werden, um die Auswirkungen eines sich verschlechternden Umfelds abzumildern, bleibt abzuwarten. Der DJE – Asien legte vor diesem Markthintergrund um 2.43% zu. Auf Sektorebene zeigte sich im Dezember ein gemischtes Bild. Relativ am besten schnitten die Sektoren Bauwesen & Materialien (untergewichtet im Fonds), Basiskonsumgüter (untergewichtet im Fonds) und Energie (untergewichtet im Fonds) ab. Relativ am schlechtesten schnitten die Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter (übergewichtet im Fonds), Industrie (übergewichtet im Fonds) und Technologie (untergewichtet im Fonds) ab. Insgesamt wirkte sich die Sektorgewichtung damit negativ im Hinblick auf die Fondspreisentwicklung relativ zum Markt aus. Auf Einzeltitelebene kamen die höchsten Performancebeiträge im Dezember aus den Positionen Guangdong Investment (Versorger), TSMC (Halbleiter) und Tencent (Internetkonglomerat). Nachteilig wirkten sich hingegen unter anderem die Positionen Hon Kwok Land Investment (Immobilien), KB Financial Group (Bank) und Japan Post Holdings (Bank-, Versicherungs-, Logistikkonglomerat) aus. In den Sektoren Versorger, Konsumgüter, Industriegüter & Dienstleistungen und Versicherungen wurde das Übergewicht ausgebaut. In den Sektoren Banken, Einzelhandel, Reisen und Freizeit, Chemie und Immobilien wurde das Übergewicht reduziert. In den Sektoren Finanzdienstleistungen wurde das Untergewicht reduziert. Die Investitionsquote stieg von 90,49% auf 98,66%.

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.