

DJE - Asien PA (EUR)

Sucht nach substanzstarken Aktien in der Wachstumsregion Asien



Mindestanlagesumme Keine

Stammdaten

ISIN LU0374456654

WKN A0Q5KZ

Bloomberg DJASHDP LX

Reuters LU0374456654.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 ausschüttend²

Geschäftsjahr 01.01. - 31.12.

Auflagedatum 01.08.2008

Fondswährung EUR

Fondsvolumen (30.04.2024) 86,76 Mio. EUR

TER p.a. (29.12.2023)² 1,98%

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

Ratings & Auszeichnungen⁴ (30.04.2024)

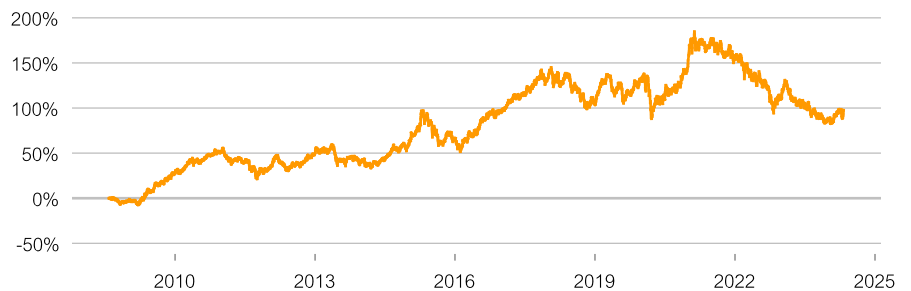
Morningstar Rating Gesamt⁵ ★★

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.

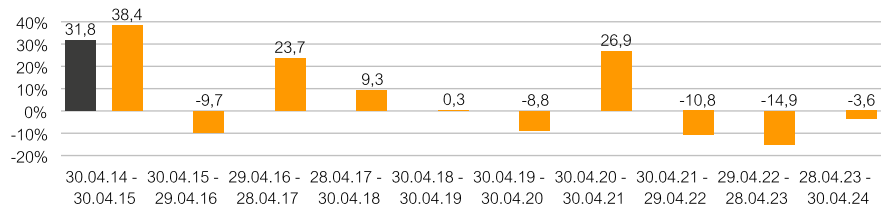
Wertentwicklung in % seit Auflage (01.08.2008)

■ DJE - Asien PA (EUR)

**Rollierende Wertentwicklung über 10 Jahre in %**

■ Fonds (netto) unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags von 5,00%

■ Fonds (brutto) DJE - Asien PA (EUR)

**Wertentwicklung in %**

	Lfd. M.	Lfd. Jahr	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Seit Auflage
Fonds	1,36%	4,83%	-3,64%	-26,84%	-15,32%	43,53%	97,70%
Fonds p.a.	-	-	-	-9,89%	-3,27%	3,68%	4,42%

Quelle für alle Angaben zur Wertentwicklung: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 30.04.2024.

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 5,00% muss er dafür einmalig bei Kauf 50,00 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_de/fonds/fondswissen/glossar)

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

4 | Auszeichnungen und langjährige Erfahrung garantieren keinen Anlageerfolg. Quellenangaben siehe Homepage (www.dje.de/DE_de/unternehmen/auszeichnungen)

5 | siehe Seite 4

DJE - Asien PA (EUR)

Sucht nach substanzstarken Aktien in der Wachstumsregion Asien

**Vermögensaufteilung in % des Fondsvolumens**

Aktien	96,62%
Kasse	3,38%

Stand: 30.04.2024.

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

Länderallokation gesamtes Portfolio (% NAV)

Japan	29,33%
Kaiman Inseln	19,88%
Hong Kong	8,97%
Bermuda	8,83%
Taiwan	7,03%

Stand: 30.04.2024.

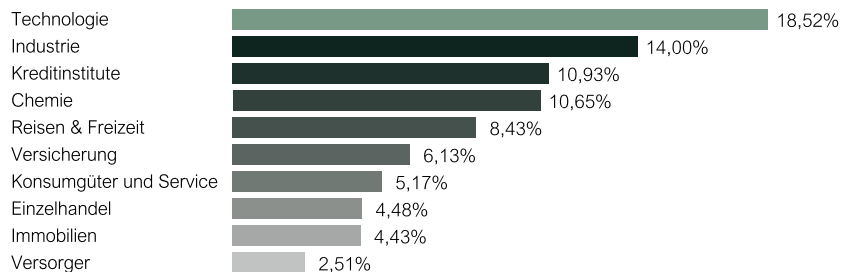
Fondspreise per 30.04.2024

Rücknahmepreis	158,35 EUR
Ausgabepreis	166,27 EUR

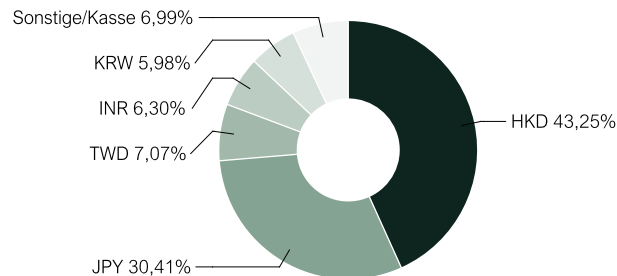
Kosten¹

Ausgabeaufschlag	5,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	1,65%
Depotbankgebühr p.a.	0,06%

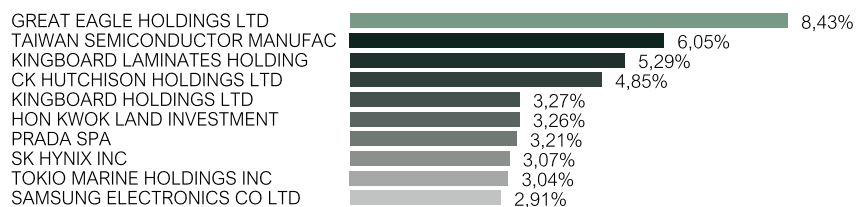
Performancegebühr 10% der [Hurdle: 6% p.a. übersteigenden] Anteilwertentwicklung, sofern der Anteilwert am Ende der Abrechnungsperiode höher ist, als der höchste Anteilwert am Ende der vorangegangenen Abrechnungsperioden der letzten 5 Jahre [High Water Mark Prinzip]. Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres. Die Auszahlung erfolgt am Ende der Abrechnungsperiode. Weitere Details siehe Verkaufsprospekt.

Top-10-Sektoren des Aktienportfolios in % des Fondsvolumens

Stand: 30.04.2024.

Währungsallokation gesamtes Portfolio (% NAV)

Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 30.04.2024. 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: 30.04.2024. 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)	13,71%	Maximum Drawdown (1 Jahr)	-12,45%
Value at Risk (99% / 20 Tage)	-9,16%	Sharpe Ratio (2 Jahre)	-0,78

Stand: 30.04.2024.

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/LU0374456654#downloads>

DJE - Asien PA (EUR)

Sucht nach substanzstarken Aktien in der Wachstumsregion Asien



Auswertung von MSCI ESG Research

MSCI ESG Rating (AAA-CCC)	A
ESG-Qualitätswertung (0-10)	7,1
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)	64,30%
Vergleichsgruppe	Equity Asia Pacific ex Japan (689 Fonds)
Abdeckungsquote ESG-Rating	78,46%
Gewichtete durchschnittliche CO ₂ -Intensität (Tonnen CO ₂ pro 1 Mio. US-Dollar Umsatz)	149,55



AAA	11,25%	BB	6,21%
AA	24,92%	B	1,48%
A	22,94%	CCC	0,00%
BBB	11,65%	Ohne Rating	21,54%

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

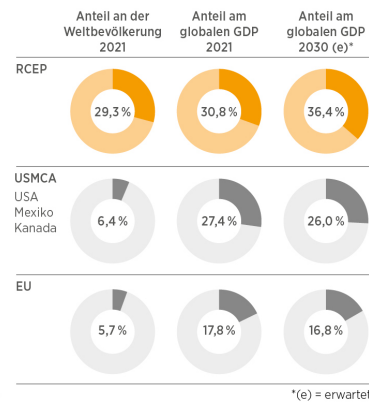
Quelle: MSCI ESG Research Stand: 30.04.2024
 Informationen zu den nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten der Fonds können Sie unter www.dje.de/unternehmen/ubers-uns/Verantwortungsvolles-Investieren/ abrufen.

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 Zinseszinses der reinvestierten Dividenden

Risiken

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

DJE - Asien PA (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 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

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

Die asiatischen Aktienmärkte zeigten im April erneut kein einheitliches Bild. Das mit Abstand stärkste Ergebnis konnte die Börse in Hongkong verbuchen. Positive Resultate kamen auch aus Indien, Singapur und der Börse von Shanghai. Negativ entwickelten sich dagegen die Märkte Taiwan, Thailand, Südkorea und Japan. Die chinesische Wirtschaft wuchs im ersten Quartal mit 5,3% gegenüber dem Vorjahr und um 1,6% gegenüber dem Vorquartal stärker als erwartet. Das Wachstum der Anlageinvestitionen, Steuererleichterungen und starke Exporte waren die maßgeblichen Treiber dafür. Allerdings kommen von den chinesischen Einkaufsmanagerindizes unterschiedliche Signale mit einer nur moderaten Abschwächung für das verarbeitende Gewerbe (von 50,8 auf 50,4) und einem Dämpfer für den Dienstleistungssektor (von 53,0 auf 51,2). Noch liegen beide Indizes im positiven Bereich, aber Volkswirte erwarten weiter konjunkturstützende Maßnahmen seitens der Regierung. In diesem Umfeld stieg der DJE – Asien um 1,36%. Die Subsektoren der asiatischen Anlageregion entwickelten sich im April überwiegend negativ. Relativ am besten schnitten die Sektoren Technologie (untergewichtet im Fonds), Nicht-Basiskonsumgüter (übergewichtet im Fonds) und Bauwesen & Materialien (übergewichtet im Fonds) ab. Auf der anderen Seite enttäuschten u.a. die Sektoren Finanzdienstleistungen (untergewichtet im Fonds), Basiskonsumgüter (untergewichtet im Fonds) und Telekommunikation (untergewichtet im Fonds). Insgesamt wirkte sich damit die Sektorgewichtung positiv im Hinblick auf die Fondspreisentwicklung gegenüber dem Vergleichsindex aus. Auf Einzeltitelebene kamen die höchsten Performancebeiträge aus den Positionen Great Eagle Holdings (Immobilien/Hotels), Kingboard Laminates Holding (Laminat) und Guangdong Investment (Versorger, Immobilien). Nachteilig wirkten sich hingegen u.a. die Positionen Tokyo Electron (Halbleiterausüstung), Bank Rakyat Indonesia Persero (Bank) und Disco Corp (Halbleiterausüstung) aus. Das Fondsmanagement passte die Portfolio-Allokation im Monatsverlauf leicht an. In den Sektoren Versicherungen, Reisen & Freizeit und Immobilien wurde das Übergewicht ausgebaut. Das Übergewicht des Sektors Industriegüter & Dienstleistungen wurde reduziert. In den Sektoren Grundstoffe und Versorger wurde das Untergewicht reduziert. Die Sektoren Automobilhersteller & Zulieferer, Gesundheitswesen, Finanzdienstleistungen und Technologie wurden noch stärker untergewichtet. Auf Länderebene erhöhte sich der Anteil Australiens, Chinas und Hongkongs. Auf der anderen Seite wurde die Gewichtung Indiens, Indonesiens, Japans und Taiwans reduziert. Durch die Anpassungen sank die Investitionsquote von 100,94% auf 96,62%. Per Monatsende waren auf Hongkong-Dollar lautende Werte gegenüber dem US-Dollar 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 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.