

DJE - Asien XP (EUR)

Sucht nach substanzstarken Aktien in der Wachstumsregion Asien

**Stammdaten**

ISIN	LU0374457033
WKN	A0Q5K1
Bloomberg	DJAHDXP LX
Reuters	LU0374457033.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	ausschüttend ²
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Auflagedatum	01.08.2008
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen (28.02.2025)	79,60 Mio. EUR
TER p.a. (30.12.2024) ²	1,02%

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

Ratings & Auszeichnungen⁴ (28.02.2025)**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.

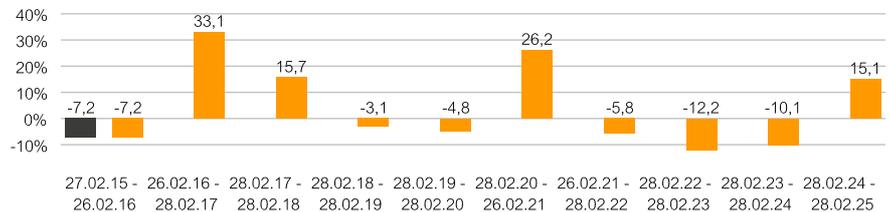
Wertentwicklung in % seit Auflage (01.08.2008)

■ DJE - Asien XP (EUR)

**Rollierende Wertentwicklung über 10 Jahre in %**

■ Fonds (netto) unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags von 0,00%

■ Fonds (brutto) DJE - Asien XP (EUR)

**Wertentwicklung in %**

	Lfd. M.	Lfd. Jahr	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Seit Auflage
Fonds	3,08%	2,58%	15,08%	-9,15%	7,99%	42,19%	168,35%
Fonds p.a.	-	-	-	-3,15%	1,55%	3,58%	6,14%

Quelle für alle Angaben zur Wertentwicklung: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 28.02.2025.

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 XP (EUR)

Sucht nach substanzstarken Aktien in der Wachstumsregion Asien



Vermögensaufteilung in % des Fondsvolumens

Aktien	92,82%
Kasse	7,18%

Stand: 28.02.2025.

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

Länderallokation gesamtes Portfolio (% NAV)

Japan	25,17%
Kaiman Inseln	20,54%
Hong Kong	11,51%
Bermuda	9,13%
Sonstige/Kasse	33,65%

Stand: 28.02.2025.

Fondspreise per 28.02.2025

Rücknahmepreis	221,86 EUR
Ausgabepreis	221,86 EUR

Kosten¹

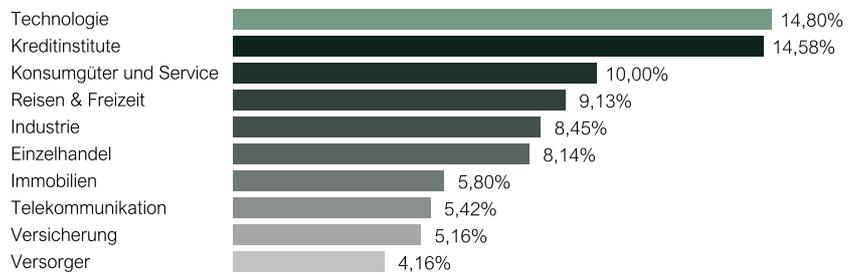
Ausgabeaufschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	0,65%
Depotbankgebühr p.a.	0,06%

Risikoklasse (SRI 1-7)¹

Geringeres Risiko Hohes Risiko

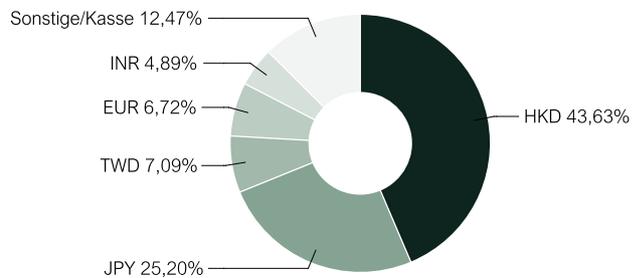
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Top-10-Sektoren des Aktienportfolios in % des Fondsvolumens



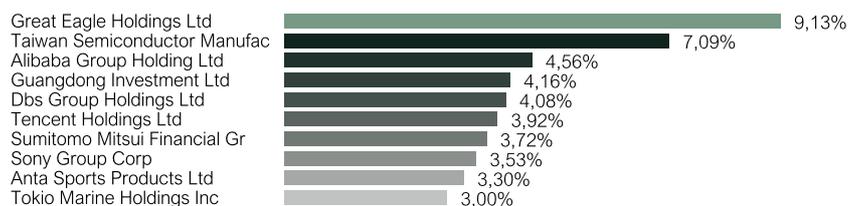
Stand: 28.02.2025.

Währungsallokation gesamtes Portfolio (% NAV)



Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 28.02.2025. 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: 28.02.2025. 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)	13,65%	Maximum Drawdown (1 Jahr)	-13,93%
Value at Risk (99% / 20 Tage)	-8,75%	Sharpe Ratio (2 Jahre)	-0,14

Stand: 28.02.2025.

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/LU0374457033/>

DJE - Asien XP (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)	5,7
Governance-Wertung (0-10)	5,3
ESG-Einstufung in Vergleichsgruppe (0% niedrigster, 100% höchster Wert)	72,87%
Vergleichsgruppe	Equity Asia Pacific ex Japan (645 Fonds)
Abdeckungsquote ESG-Rating	86,24%
Gewichtete durchschnittliche CO ₂ -Intensität (Tonnen CO ₂ pro 1 Mio. US-Dollar Umsatz)	133,10



AAA	24,77%	BB	7,92%
AA	23,06%	B	1,17%
A	14,24%	CCC	1,36%
BBB	13,71%	Ohne Rating	13,76%

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

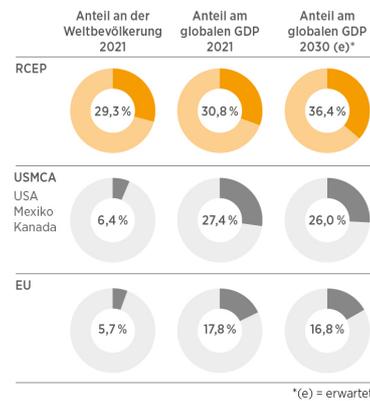
Quelle: MSCI ESG Research Stand: 28.02.2025
 Informationen zu den nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten der Fonds können Sie unter <https://www.dje.de/de/ueber-dje/nachhaltig-investieren/> abrufen.

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 Zinseszinseseffektes der reinvestierten Dividenden.

Risiken

- Aktienkurse können markt-, währungs- und einzelwertbedingt stark schwanken.
- Währungsrisiken durch einen hohen Auslandsanteil im Portfolio.
- Länder- und Bonitätsrisiken der Emittenten.

DJE - Asien XP (EUR)

Sucht nach substanzstarken Aktien in der Wachstumsregion Asien

**Fondsmanager****DJE-Research Team**

Verantwortlich seit 20.02.2025

Unser 16-köpfiges Research-Team besteht aus erfahrenen Sektor-Analysten und Datenspezialisten. Durch langjährig aufgebaute Beziehungen hat das Team Zugang zum Management verschiedenster Unternehmen - auch solcher, die Anlegern aus Deutschland eher wenig zugewandt sind. Dieses Netzwerk hilft uns, qualifiziertere Anlageentscheidungen zu treffen.

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 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

Monatlicher Kommentar des Fondsmanagers

Die asiatischen Aktienmärkte entwickelten sich im Februar erneut sehr unterschiedlich. China und Hongkong präsentierten sich sehr stark, da der Optimismus der Investoren rund um die chinesische KI-Anwendung DeepSeek groß ist. China gegenüber haben die USA einen Importzoll von 10% zusätzlich auf die bereits bestehenden Zölle eingeführt. Die Auswirkungen dieses Schritts dürften aber gering sein. Auf der anderen Seite erlitten die Börsen in Thailand, Indien und Indonesien schwere Verluste. Insgesamt überwogen die roten Zahlen in der Region, da sich auch hier die Sorge vor der restriktiven US-Zollpolitik auf die Märkte drückt. Das gilt auch für Japan, wo die Marktteilnehmer zudem über eine möglicherweise früher als erwartet kommende Leitzinserhöhung seitens der Bank von Japan spekulierten. Auf Sektorebene waren vor allem die Sektoren Telekommunikation, zyklische Konsumgüter und Immobilien gefragt. Die schwächsten Ergebnisse kamen aus den Sektoren Energie, Informationstechnologie und Versorger. In diesem Marktumfeld stieg der DJE – Asien um 3,08%. Im Monatsverlauf passte das Fondsmanagement die Allokation an. Es erhöhte die Gewichtung u.a. der Sektoren Konsumgüter & Service, Einzelhandel und Telekommunikation. Im Gegenzug reduzierte es die Sektoren Industrie, Technologie und Versicherung. Durch die Anpassungen ging die Aktienquote des Fonds von 96,93% auf 92,82% zurück. Die Liquidität stieg entsprechend auf 7,18%.

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.

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.