

DR. JAN EHRHARDT

1 | 4

Fondsmanagement: DJE Kapital AG

| | |
|---------------------|------------------|
| Fondsmanager | Dr. Jan Ehrhardt |
| Verantwortlich seit | 01.08.2008 |
| Co-Fondsmanager | Stefan Breintner |
| Verantwortlich seit | 01.07.2019 |

Mindestanlagesumme

-

Stammdaten

| | |
|--|---|
| ISIN | LU0374456654 |
| WKN | A0Q5KZ |
| Bloomberg | DJASHDP LX |
| Reuters | LU0374456654.LUF |
| Kategorie | Aktienfonds allgemein Asien/Pazifik (ex Japan) |
| Mindestaktienquote | 51% |
| Teilfreistellung der Erträge gem. Inv.-Steuer-Ges. ¹ | 30% |
| VG / KVG ² | DJE Investment S.A. |
| Fondsmanager | DJE Kapital AG |
| Ertragsverwendung | ausschüttend ² |
| Geschäftsjahr | 01.01. - 31.12. |
| Auflagedatum | 01.08.2008 |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen (29.10.2021) | 201,78 Mio. EUR |
| TER p.a. (30.12.2020) ² | 2,01% |

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

Vergleichsindex des Fonds²■ 100% MSCI Daily TR AC Far East Ex Japan⁴**Ratings & Auszeichnungen⁵ (29.10.2021)****Morningstar Rating Gesamt⁶**

★★

AAA

Ausgezeichnet mit der Bestnote AAA im Fondsmanager-Rating von Citywire

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/uberuns/Verantwortungsvolles-Investieren/)

4 | siehe Seite 4

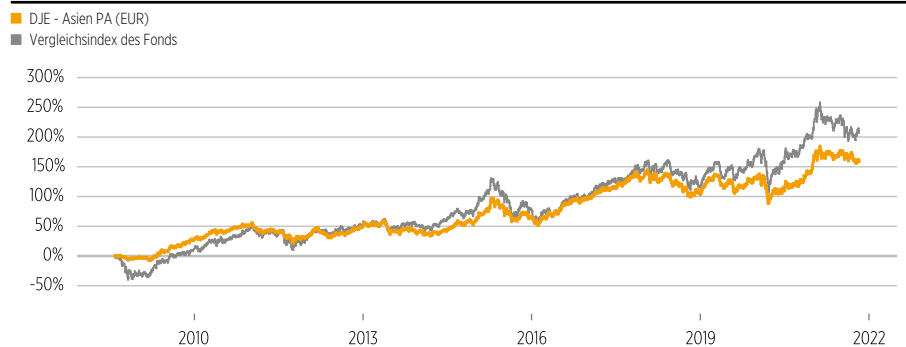
5 | Quellenangaben siehe Homepage

(www.dje.de/DE_de/unternehmen/auszeichnungen)

6 | siehe Seite 4

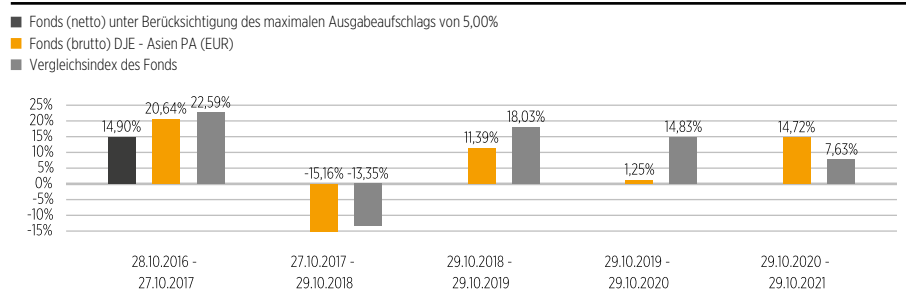
DJE - ASIEN PA (EUR)**STRATEGIE**

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 SEIT AUFLAGE IN PROZENT (01.08.2008)

Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung.

Stand: 29.10.2021

ROLLIERENDE WERTENTWICKLUNG ÜBER 5 JAHRE IN PROZENT

Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung.

Stand: 29.10.2021

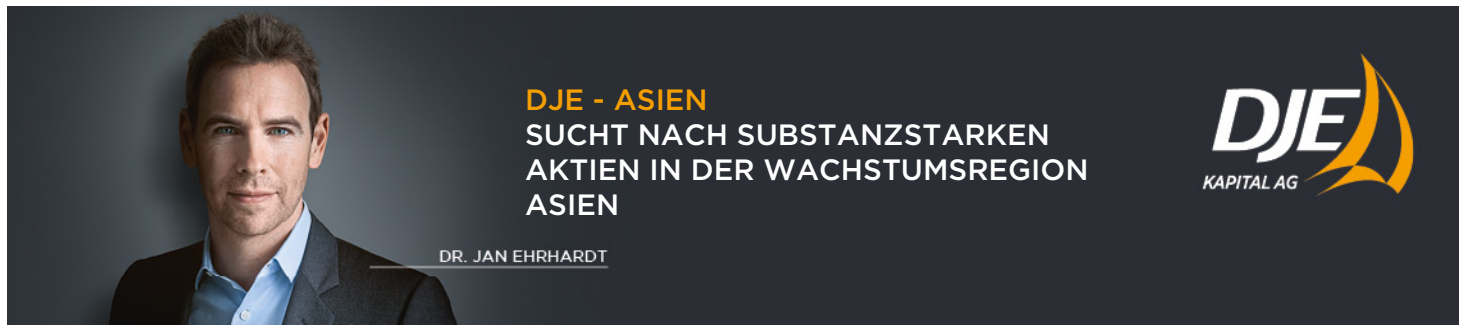
WERTENTWICKLUNG IN PROZENT

| | 1 M. | Lfd. Jahr | 1 J. | 3 J. | 3 J. (p.a.) | 5 J. | 5 J. (p.a.) | Seit Auflage | Seit Auflage (p.a.) |
|-----------------|--------|-----------|--------|--------|-------------|--------|-------------|--------------|---------------------|
| Fonds | -1,38% | 2,17% | 15,73% | 28,26% | 8,67% | 33,35% | 5,93% | 158,32% | 7,43% |
| Vergleichsindex | 1,99% | 0,82% | 9,55% | 41,58% | 12,31% | 55,54% | 9,25% | 208,64% | 8,88% |

Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung.

Stand: 29.10.2021

Das ausgewiesene Vergleichsvermögen dient dem Vergleich der Wertentwicklung. Die Zusammenstellung des Fondsportfolios ist durch das Vergleichsvermögen nicht eingeschränkt und kann daher signifikant von diesem abweichen. 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. Zukünftige Ergebnisse können davon positiv wie negativ abweichen. 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. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.



DJE - ASIEN SUCHT NACH SUBSTANZSTARKEN AKTIEN IN DER WACHSTUMSREGION ASIEN



DR. JAN EHRHARDT

2 | 4

Vermögensaufteilung in Prozent des Fondsvolumens¹

| | |
|--------|--------|
| Aktien | 99,41% |
| Kasse | 0,59% |

Stand: 29.10.2021

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

Die größten Länder in Prozent des Fondsvolumens

| | |
|---------------|--------|
| Kaiman Inseln | 25,79% |
| Japan | 17,14% |
| Hong Kong | 15,19% |
| China | 14,06% |
| Bermuda | 6,89% |

Stand: 29.10.2021

Fondspreise per 29.10.2021

| | |
|----------------|------------|
| Rücknahmepreis | 223,11 EUR |
| Ausgabepreis | 234,27 EUR |

Kosten²

| | |
|---------------------------|-------|
| Ausgabeaufschlag | 5,00% |
| Verwaltungsvergütung p.a. | 1,65% |
| Depotbankgebühr p.a. | 0,10% |

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.

Risikoklasse (SRRI 1-7)²

geringeres Risiko
niedrigere Erträge

hohes Risiko
höhere Erträge

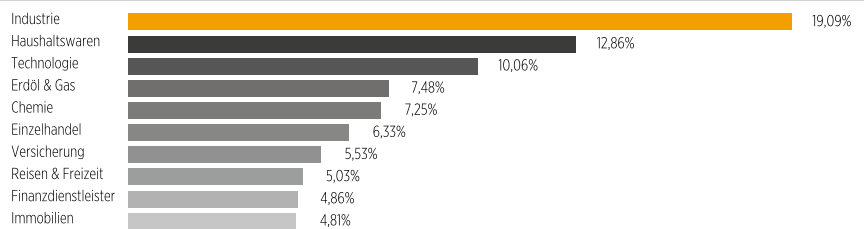
| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

1 | siehe Homepage (www.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar/LU0374456654/KIID/inline)

2 | siehe Wesentliche Anlegerinformationen unter <https://www.dje.de/de-de/documents/>

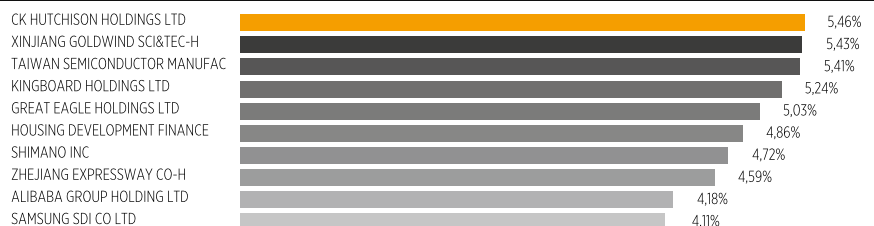
DJE - ASIEN PA (EUR)

DIE GRÖSSTEN BRANCHEN IN PROZENT DES FONDSVOLUMENS



Stand: 29.10.2021

DIE GRÖSSTEN POSITIONEN IN PROZENT DES FONDSVOLUMENS



Stand: 29.10.2021

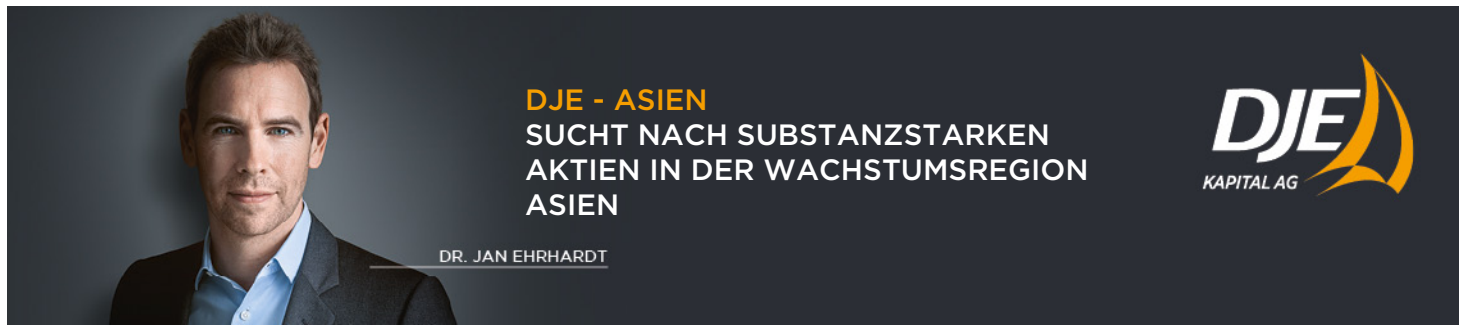
RISIKOKENNZAHLEN¹

| | | | |
|-------------------------------|---------|-------------------------|-------|
| Standardabweichung (2 Jahre) | 16,72% | Sharpe Ratio (2 Jahre) | 0,59 |
| Tracking Error (2 Jahre) | 8,21% | Korrelation (2 Jahre) | 0,81 |
| Value at Risk (99% / 20 Tage) | -10,43% | Beta (2 Jahre) | 0,79 |
| Maximum Drawdown (1 Jahr) | -9,97% | Treynor Ratio (2 Jahre) | 12,38 |

Stand: 29.10.2021

MONATLICHER KOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

Die asiatischen Aktienmärkte zeigten im Oktober ein uneinheitliches Bild. Während Japan und Korea zu den Verlierern gehörten, entwickelten sich die Börsen in Shanghai und Taiwan weitgehend seitwärts, während Hongkong und Singapur zulegen konnten. In China ging der offizielle Einkaufsmanagerindex für das verarbeitende Gewerbe weiter zurück und fiel um vier Basispunkte auf 49,2. Sein Pendant für Dienstleistungen gab ebenfalls nach und lag zum Ende des Monats bei 52,4 Punkten. Als Gründe dafür dürften auch hier die steigenden Rohstoffpreise sowie die nach wie vor bestehende Unsicherheit im Hinblick auf die weitere Entwicklung des chinesischen Immobilienmarktes zu nennen sein. In diesem Marktumfeld gab der Wert des DJE - Asien um -1,38% nach. Sein Vergleichsindex (100% MSCI Daily TR AC Far East Ex Japan) konnte 1,99% hinzugewinnen. Im Oktober entwickelten sich die Sektoren der asiatischen Anlageregion uneinheitlich. Relativ am besten, d. h. mit den höchsten Kursgewinnen, schnitten u.a. die Sektoren zyklische Konsumgüter und Finanzdienstleister (beide untergewichtet im Fonds) sowie Telekommunikation und Immobilien (beide übergewichtet im Fonds) ab. Unterdurchschnittlich, also mit den größten Kursverlusten, beendeten die Sektoren Gesundheit und Bauwesen & Materialien (beide untergewichtet im Fonds) sowie Energie und Versorger (beide übergewichtet im Fonds) den Monat. Insgesamt wirkte sich die Sektorengewichtung im Oktober leicht positiv auf die Fondspreisentwicklung gegenüber dem breiten asiatischen Aktienmarkt aus. Auf Einzeltitelebene kamen die stärksten Performancebeiträge von den chinesischen Unternehmen Zhejiang Expressway (Infrastruktur), Xinjiang Goldwind Science & Technology (Windkraftanlagen) und Alibaba (IT) sowie der japanischen Verlags- und Personalfirma Recruit. Auf der anderen Seite wurde die Fondsperformance durch verschiedene Einzelwerte belastet, darunter der Sportartikelhersteller Anta Sports (China), der Fahrradkomponenten- und -zubehörhersteller Shimano (Japan), der Verbundwerkstoffproduzent Kingboard Holding (Hongkong) und der Elektrowerkzeughersteller Makita (Japan). Im Monatsverlauf reduzierte das Fondsmanagement sein Engagement v.a. in den Sektoren Haushaltswaren, Technologie und Telekommunikation. Auf der anderen Seite baute es Positionen v.a. in den Sektoren Einzelhandel, Versicherungen und Industrie aus. Auf Länderebene wurde v.a. die Gewichtung chinesischer und südkoreanischer Aktien erhöht und der Anteil japanischer Aktien reduziert. Die Investitionsquote stieg auf 99,41% Aktienanteil (98,70% im Vormonat). Werte, die auf Hongkong-Dollar lauten, waren zum Monatsende zum Teil währungsgesichert.



DR. JAN EHRHARDT

ESG-Informationen

| | |
|---|--|
| MSCI ESG Rating (AAA-CCC) | A |
| ESG-Qualitätswertung (0-10) | 5,7 |
| Umweltwertung (0-10) | 5,5 |
| Soziale Wertung (0-10) | 5,4 |
| Governance-Wertung (0-10) | 4,1 |
| ESG-Einstufung in Vergleichsgruppe (0% niedrigster, 100% höchster Wert) | 8,72% |
| Vergleichsgruppe | Equity Asia Pacific ex Japan (688 Fonds) |
| Abdeckungsquote ESG-Rating | 86,49% |
| Gewichtete durchschnittliche CO ₂ -Intensität (Tonnen CO ₂ pro 1 Mio. US-Dollar Umsatz) | 163,34 |



| | | | |
|-----|--------|-------------|--------|
| AAA | 9,01% | BB | 29,37% |
| AA | 15,05% | B | 6,13% |
| A | 16,63% | CCC | 3,12% |
| BBB | 7,17% | Ohne Rating | 13,51% |

| 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 Unternehmenskandale). |
| Ohne Rating | Unternehmen im Portfolio des Fonds, für die noch kein Rating von MSCI vorliegt, diese werden jedoch im Rahmen unserer eigenen Analyse bewertet |

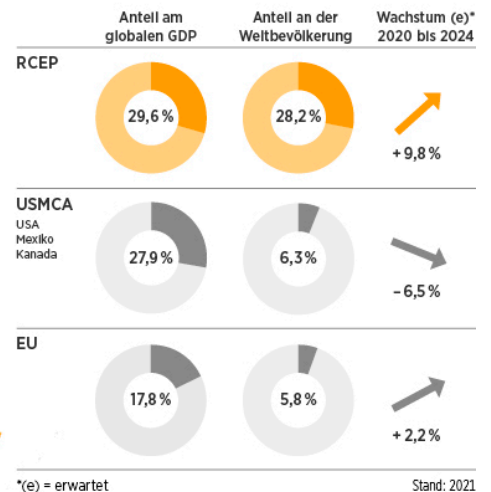
Quelle: MSCI ESG Research. Stand des MSCI ESG Fonds-Rating-Reports: 29.10.2021

DJE - ASIEN PA (EUR)

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



Quelle: Eurostat, IWF, OECD, UNCTAD

CHANCEN UND RISIKEN

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



DR. JAN EHRHARDT

4 | 4

DJE Kapital AG

Die DJE Kapital AG gehört zur DJE-Gruppe, kann sich auf über 47 Jahre Erfahrung in der Vermögensverwaltung stützen und ist heute einer der größten bankenunabhängigen Finanzdienstleister im deutschsprachigen Raum. Die Anlagestrategie, sowohl im Aktien- als auch im Rentenbereich, beruht auf der eigens entwickelten FMM-Methode, der eine systematische Analyse fundamentaler, monetärer und markttechnischer Indikatoren zugrunde liegt. DJE folgt bei der Wertpapierauswahl Nachhaltigkeitskriterien und gehört zu den Unterzeichnern der „Prinzipien für verantwortungsvolles Investieren“ der Vereinten Nationen.

Signatory of:



Kontakt

DJE Investment S.A.
Tel.: +352 2692522-0
E-Mail: info@dje.lu
www.dje.lu

DJE Kapital AG
Tel.: +49 89 790453-0
E-Mail: info@dje.de
www.dje.de

4 | Benchmark Quelle: MSCI. Weder MSCI noch andere Drittparteien, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung der MSCI Daten beteiligt sind oder damit in Verbindung stehen, geben ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistungen oder Zusicherungen bezüglich der Daten (oder der sich aus ihrer Nutzung ergebende Ergebnisse) ab. Insbesondere übernehmen die Parteien keinerlei Gewähr für die Eigenständigkeit, Genauigkeit, Vollständigkeit, allgemeine Gebrauchstauglichkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck der Daten. Ohne Einschränkung der vorstehende Bestimmungen haften MSCI, mit MSCI verbundene Unternehmen und Drittparteien, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung der Daten beteiligt sind oder damit in Verbindung stehen unter keinen Umständen für unmittelbare, mittelbare, besondere, Folge oder jede andere Art von Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) sowie Schadenersatz, selbst wenn sie auf die Möglichkeit derartige Schäden hingewiesen wurden. Die MSCI Daten dürfen ohne die ausdrückliche schriftliche Zustimmung von MSCI nicht an Dritte weitergegeben oder verteilt werden. Das ausgewiesene Vergleichsvermögen dient dem Vergleich der Wertentwicklung. Die Zusammenstellung des Fondsportfolios ist durch das Vergleichsvermögen nicht eingeschränkt und kann daher signifikant von diesem abweichen.

6 | 2020 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.

DJE - ASIEN PA (EUR)

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

RECHTLICHE HINWEISE

Quelle für alle Angaben sowie verantwortlich für den Inhalt und die Erstellung ist die DJE Kapital AG, sofern nicht anders ausgewiesen.

Zahlen vorbehaltlich der Prüfung durch den Wirtschaftsprüfer zu den Berichtsterminen. Alle veröffentlichten Angaben stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Alleinige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind nur die aktuellen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen (KID), Verkaufsprospekt, Jahresbericht und - falls dieser älter als acht Monate ist - der Halbjahresbericht) zu den jeweiligen Investmentfonds. Die Verkaufsunterlagen sind kostenfrei bei der jeweiligen Fondsgesellschaft sowie Vertriebsgesellschaft oder unter www.dje.de erhältlich.

Alle Angaben und Einschätzungen sind indikativ und können sich jederzeit ändern. Diese Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Die Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. Änderungen vorbehalten.

Berechnungen der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei der Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen.

Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers abhängig und kann Änderungen unterworfen sein. Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt. Bei der Vermittlung von Fondsanteilen können die Dr. Jens Ehrhardt Gruppe sowie deren Vertriebspartner Rückvergütungen aus Kosten erhalten, die von den Kapitalverwaltungsgesellschaften / Kapitalanlagegesellschaften gemäß den jeweiligen Verkaufsprospekten den Fonds belastet werden.

Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von in den USA steuerpflichtigen Personen oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

Verwaltungsgesellschaft der Fonds ist die DJE Investment S.A., Vertriebsstelle ist die DJE Kapital AG. 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 Marketingunterlage beschriebenen Fonds können in verschiedenen EU-Mitgliedsstaaten zum Vertrieb angezeigt worden sein. Anleger werden darauf hingewiesen, dass die jeweilige Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Fonds getroffen haben, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU aufzuheben.