

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 (31.08.2021)	215,88 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).

Vergleichsindex des Fonds²■ 100% MSCI Daily TR AC Far East Ex Japan⁴**Ratings & Auszeichnungen³ (31.08.2021)****Morningstar Rating Gesamt⁵** ★★★**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.

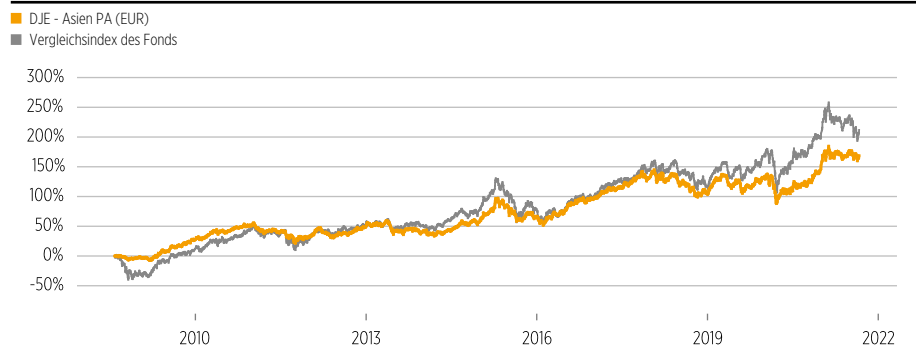
2 | siehe Homepage (www.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar)

3 | Quellenangaben siehe Homepage (www.dje.de/DE_de/unternehmen/auszeichnungen)

4 | 5 siehe Seite 4

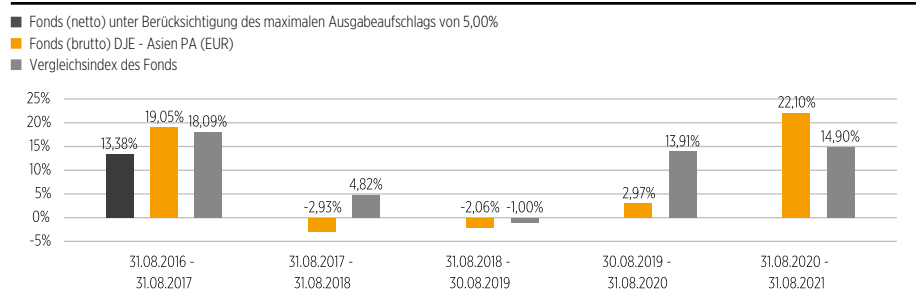
DJE - ASIEN PA (EUR)**STRATEGIE**

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: 31.08.2021

ROLLIERENDE WERTENTWICKLUNG ÜBER 5 JAHRE IN PROZENT

Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung.

Stand: 31.08.2021

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	1,57%	6,37%	22,10%	23,14%	7,18%	42,31%	7,31%	168,92%	7,86%
Vergleichsindex	1,51%	1,88%	14,90%	29,57%	9,02%	60,38%	9,91%	211,88%	9,08%

Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung.

Stand: 31.08.2021

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.



DR. JAN EHRHARDT

2 | 4

Vermögensaufteilung in Prozent des Fondsvolumens¹

Aktien	96,29%
Kasse	3,71%

Stand: 31.08.2021

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

Die größten Länder in Prozent des Fondsvolumens

Kaiman Inseln	25,49%
Hong Kong	16,73%
Japan	15,38%
China	10,35%
Bermuda	7,98%

Stand: 31.08.2021

Fondspreise per 31.08.2021

Rücknahmepreis	232,27 EUR
Ausgabepreis	243,88 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

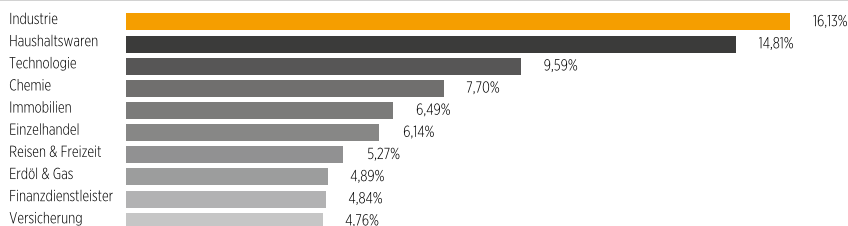
geringeres Risiko
niedrigere Erträge

hohes Risiko
höhere Erträge

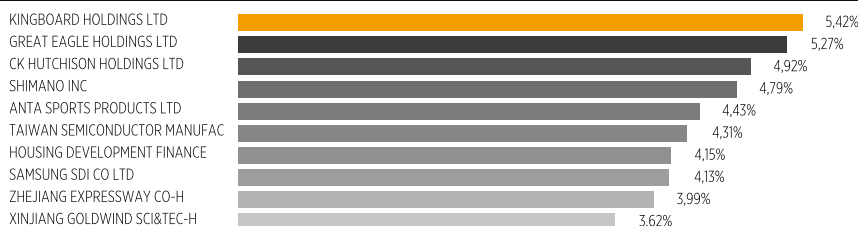
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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: 31.08.2021

DIE GRÖSSTEN POSITIONEN IN PROZENT DES FONDSVOLUMENS

Stand: 31.08.2021

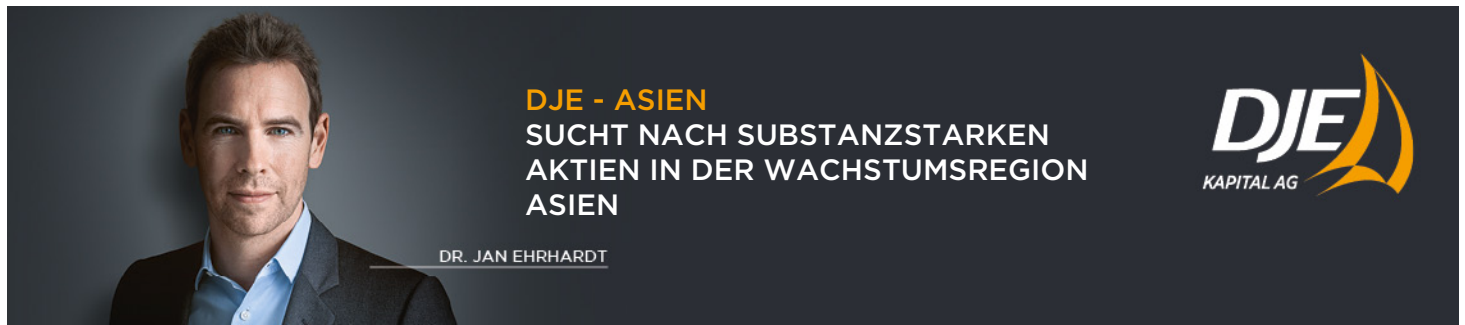
RISIKOKENNZAHLEN¹

Standardabweichung (2 Jahre)	16,51%	Sharpe Ratio (2 Jahre)	0,74
Tracking Error (2 Jahre)	8,16%	Korrelation (2 Jahre)	0,81
Value at Risk (99% / 20 Tage)	-10,20%	Beta (2 Jahre)	0,79
Maximum Drawdown (1 Jahr)	-8,64%	Treynor Ratio (2 Jahre)	15,62

Stand: 31.08.2021

MONATLICHER KOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

Im August entwickelten sich die asiatischen Aktienmärkte mit Ausnahme von Singapur, Südkorea und Hongkong erfreulich. In China weiteten sich die Regulierungsbestrebungen der Regierung über den Technologiesektor auch auf andere Branchen aus mit dem Ziel, Monopolbildungen zu vermeiden und mehr soziale Gerechtigkeit zu erreichen. Während die Regulierung große Konzerne voraussichtlich eher belastet, geraten kleine und mittlere Firmen in eine bessere Position. Die Industrieproduktion (+6,4% gegenüber dem Vorjahr) und die Exporte zeigten sich im Juli etwas schwächer als erwartet, und die Einkaufsmanagerindizes für Industrie und Dienstleistungen schwächten sich leicht ab. In diesem Marktumfeld stieg der Wert des DJE - Asien um 1,57%. Sein Vergleichsindex (100% MSCI Daily TR AC Far East Ex Japan) gewann 1,51% hinzu. Im August entwickelten sich die Sektoren der asiatischen Anlageregion überwiegend positiv. Relativ am besten, d. h. mit den höchsten Kursgewinnen, schnitten u.a. die Sektoren Energie, Versorger, Industrie und Basiskonsumgüter (alle vier übergewichtet im Fonds) ab. Unterdurchschnittlich, also mit den größten Kursverlusten, beendeten die Sektoren zyklische Konsumgüter und Gesundheitswesen (beide untergewichtet im Fonds) sowie Immobilien (übergewichtet im Fonds) den Monat. Insgesamt wirkte sich die Sektorengewichtung im August positiv auf die Fondsentwicklung gegenüber dem breiten asiatischen Aktienmarkt aus. Auf Einzellebene kamen die stärksten Performancebeiträge aus den hochgewichteten Positionen bei dem Immobilienfinanzierer HDFC (Indien), dem Fahrradkomponenten- und -zubehör-Hersteller Shimano (Japan), dem Versicherungskonzern PICC Properties and Casualty und dem Hafentreiber China Merchants Port Holdings (beide China). Auf der anderen Seite wurde die Fondsentwicklung durch verschiedene Einzelwerte belastet, darunter die IT-Firmengruppe Alibaba (China), das Bergbauunternehmen Rio Tinto (Großbritannien/Australien), der Verbundwerkstoffproduzent Kingboard Holdings (Hongkong) und der Sportartikelhersteller Anta Sport (China). Im Monatsverlauf reduzierte das Fondsmanagement sein Engagement v.a. in den Sektoren Erdöl & Gas, Einzelhandel und Chemie. Auf der anderen Seite baute es Positionen v.a. in den Sektoren Haushaltswaren und Finanzdienstleister aus. Auf Länderebene wurde v.a. die Gewichtung chinesischer Aktien leicht reduziert und der Anteil Hongkonger und japanischer Aktien erhöht. Die Investitionsquote stieg auf 96,29% Aktienanteil (95,18% im Vormonat). Werte, die auf Hongkong-Dollar und japanische Yen lauten, waren zum Monatsende zum Teil währungsgesichert.



DR. JAN EHRHARDT

3 | 4

Zielgruppe**Der Fonds eignet sich für Anleger**

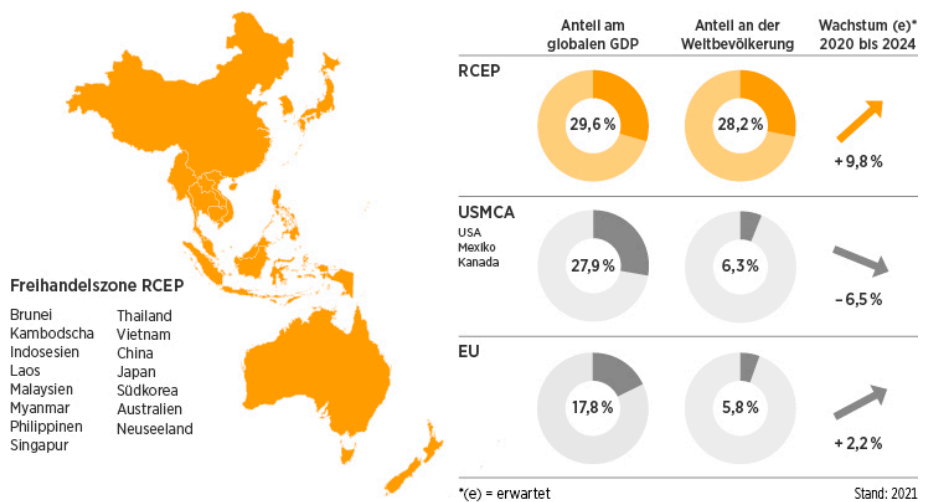
- + mit mittel- bis langfristigem Anlagehorizont
- + die ihre Aktienanlage auf Dividendenwerte ausrichten wollen
- + zur Risikominimierung gegenüber einer Direktanlage

Der Fonds eignet sich nicht für Anleger

- mit kurzfristigem Anlagehorizont
- die einen sicheren Ertrag anstreben
- die keine erhöhten Wertschwankungen akzeptieren

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 vorstehenden 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 derartiger 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.

5 | 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)**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.