

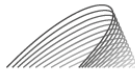
GAMMAX
FUNDS



Asia Pacific
GAMAX FUNDS

Powered by:





Ostasien





Politische Nähe/Ideologie eher zu Russland; aber Russland ist wirtschaftlich kaum Faktor.

Russland liefert steigenden Bedarf an Rohöl.

Immobilienmarkt ist eingebrochen was viele Kommunen in finanzielle Engpässe zwingt.
Erschlossenen Immobilien werden kaum noch abgesetzt – Leerstand – keine Einnahmen

Die Tech-Branche ist „am Boden“ und die Aussichten in Q2 eher schlecht.
Viele Firmen bezeichnen sich als „Over Employed“.

CHINA/Shanghai: Harte Coronapolitik stößt in der Bevölkerung zunehmend auf Unverständnis; Vertrauen in die Führung generell gesunken.



Größter Handelspartner ist die USA.

„Westen“ ist Absatzmarkt für Smartphones, Computerbestandteile, Halbleiterspeicher und Bauteile für erneuerbare Energie „Solar“.

Seltene Erden - z.B. für Akkus - kommen überwiegend aus China.

China ist größter „Dienstleister“ in Afrika und liefert „Getreide gegen Hunger“ um Einfluss zu gewinnen



JAPAN: Yen auf 20 Jahrestief zum US\$ damit hilfreich für Export

JAPAN: Wirtschaftswachstum von 3,2% in 2022 erwartet

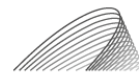
JAPAN und CHINA:

Im Vergleich zu EU und USA vergleichsweise geringe Inflationsrate:

Japan 2,5% und China 2,1%

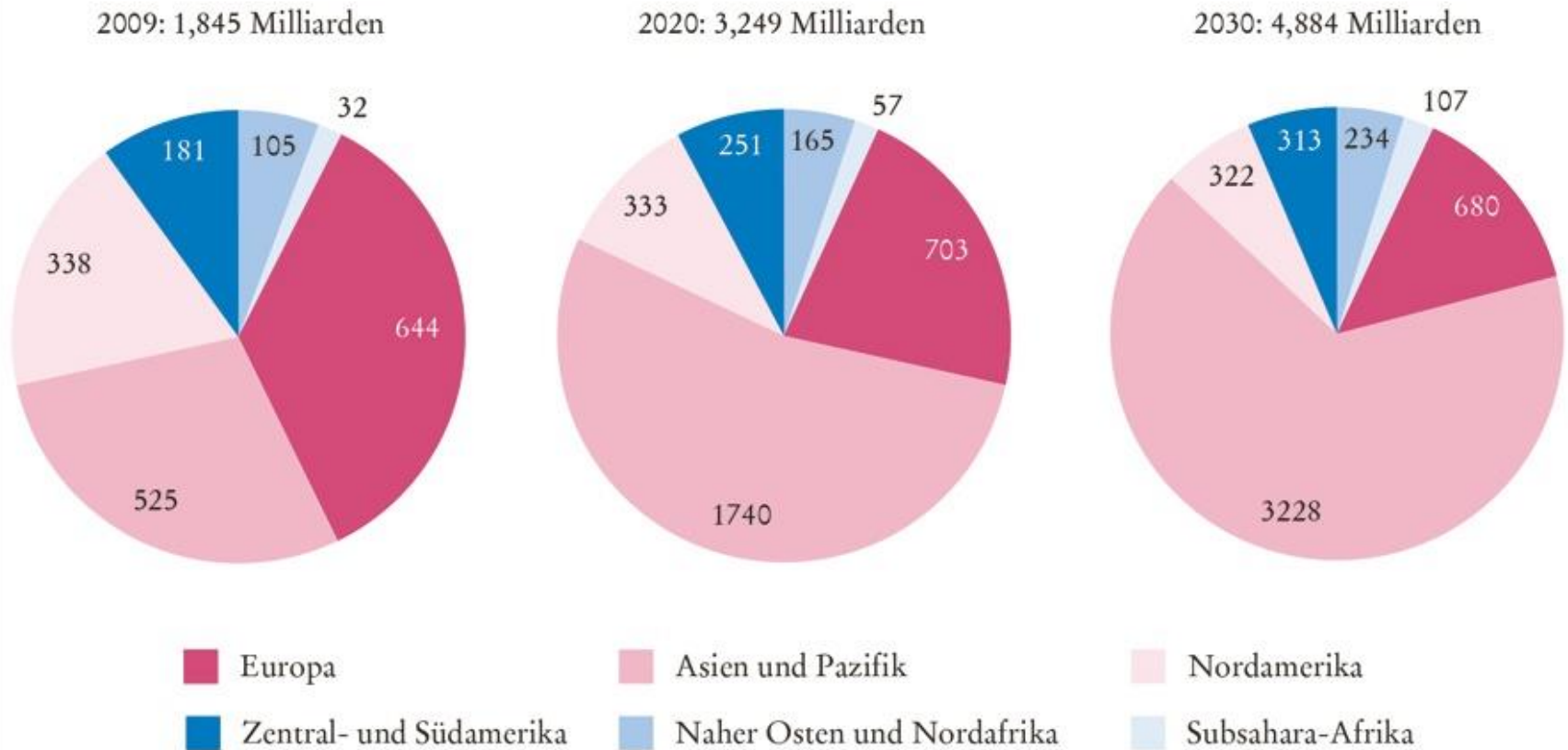
Dies ermöglicht eine Wirtschaft-Stimulation über Zinsen

EINSTIEG jetzt = langsame Geldmengenausweitung + geringe Inflationsrate + niedrige Bewertung + wenig „große Investitionsgelder“ (Großes Potenzial!)



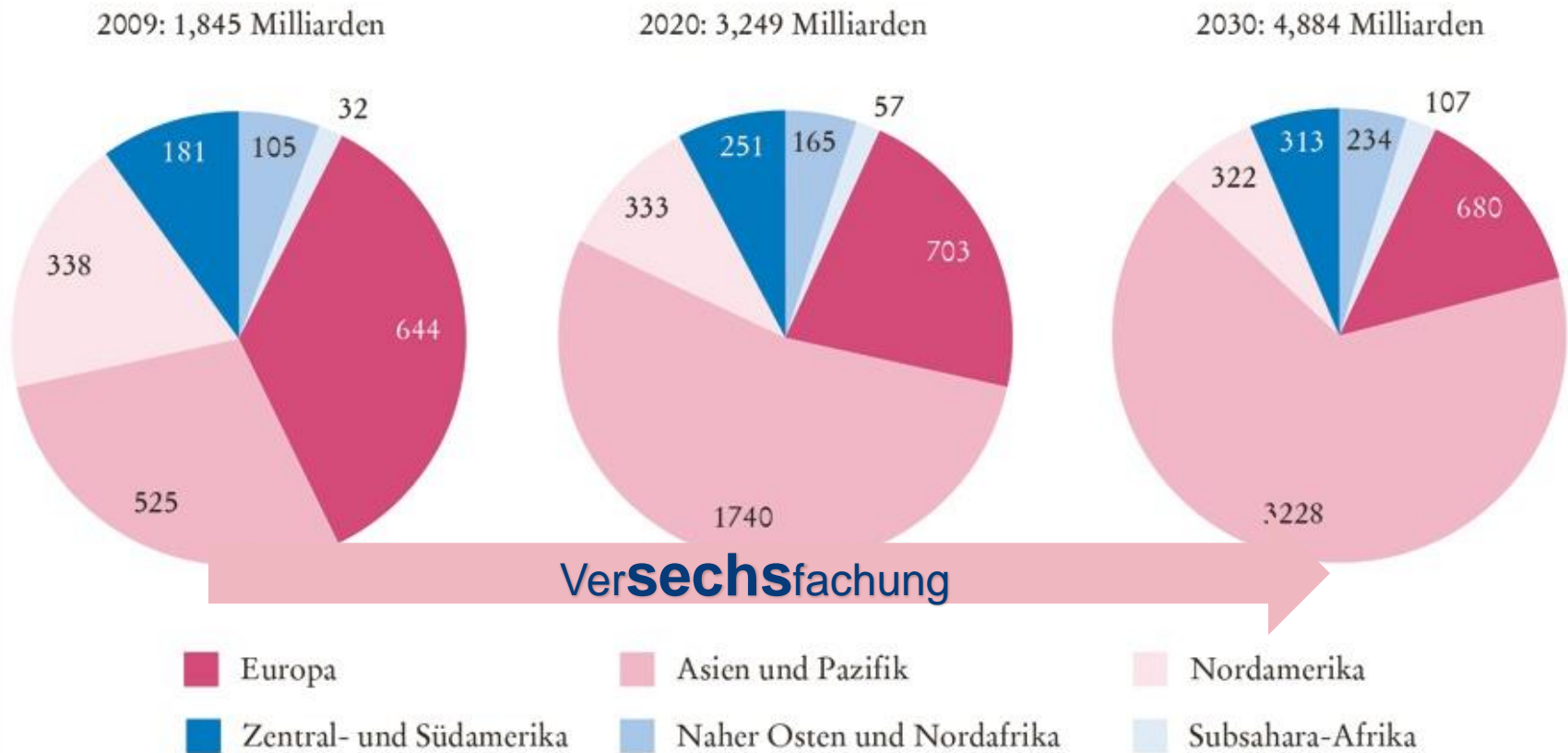
Der „Mittelstand“ in der Region „Fern Ost“

Angehörige der Mittelschicht weltweit und Veränderung nach Regionen (in Milliarden)



Quelle: United Nations Development Programme (UNDP), Human Development Report 2013, The Rise of the South: Human Progress in a Diverse World, <http://hdr.undp.org/en/2013-report> (5. 11. 2014), S. 14.

Angehörige der Mittelschicht weltweit und Veränderung nach Regionen (in Milliarden)



Quelle: United Nations Development Programme (UNDP), Human Development Report 2013, The Rise of the South: Human Progress in a Diverse World, <http://hdr.undp.org/en/2013-report> (5. 11. 2014), S. 14.

Bundeszentrale für politische Bildung

Die Bevölkerung des **chinesischen Mittelstandes** ist größer als die **Gesamtbevölkerung der USA**. In 2022 wird die **chinesische Mittelschicht 45% der Gesamtbevölkerung Chinas** abbilden.

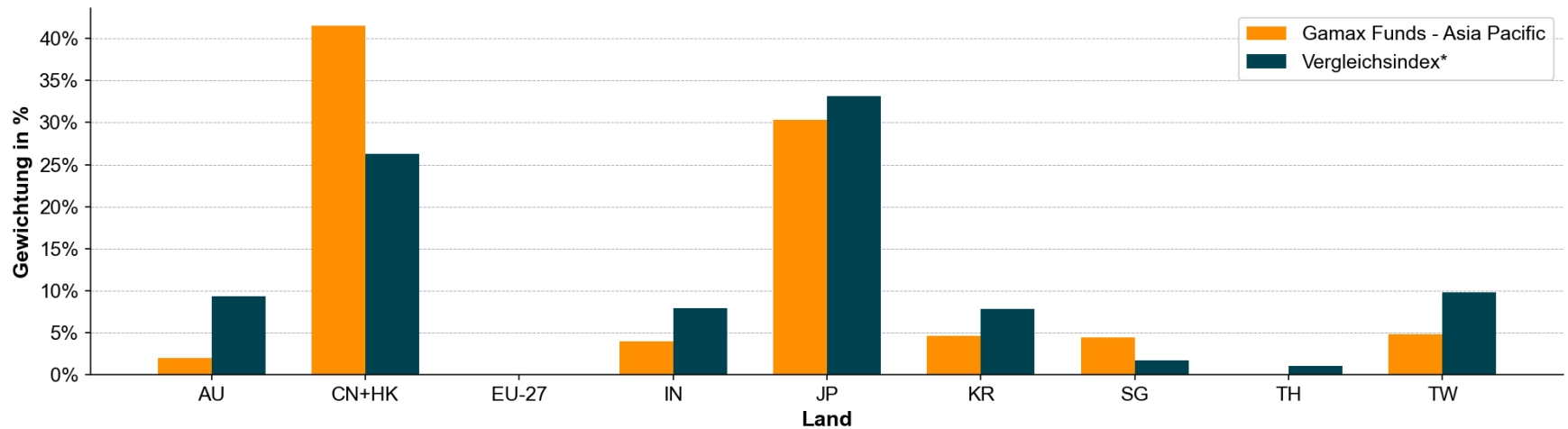
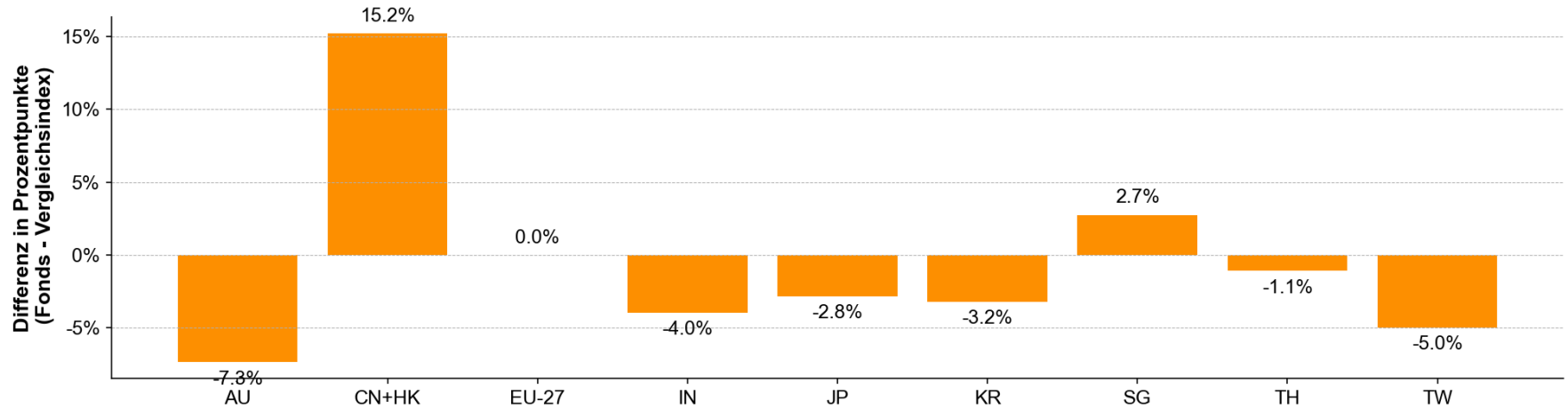


Der **GAMAX Asia Pacific** investiert seit rund 28 Jahren - **Benchmark unabhängig** - überwiegend in **Qualitätsaktien** des asiatisch-pazifischen Wirtschaftsraums - **einschließlich Japans**.

Portfoliomanager Dr. Jan Ehrhardt und Stefan Breintner (beide DJE Kapital AG) setzen seit 01.10.2007 durch die **bewusste Übergewichtung einzelner Länder und Branchen** auf die dynamischen und wirtschaftlichen Entwicklungsaussichten des Asien-Pazifik-Raums.

GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC

LÄNDERALLOKATION



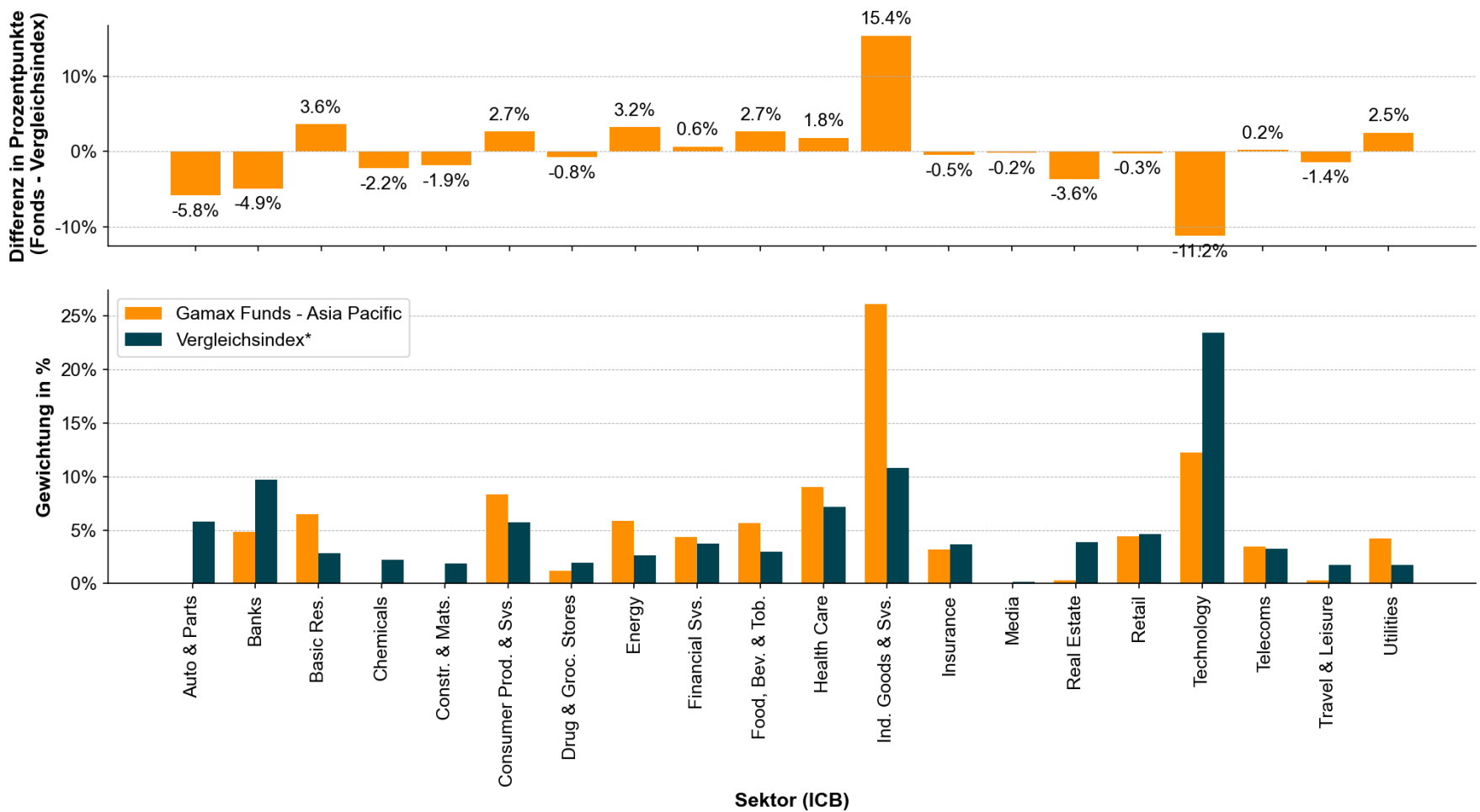
* 100% MSCI AC ASIA PACIFIC TR NET INDEX

Quelle: Bloomberg, DJE Kapital AG

Stand: 05.05.2022

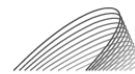
GAMAX FUNDS - ASIA PACIFIC

SEKTORALLOKATION ADJUSTIERT



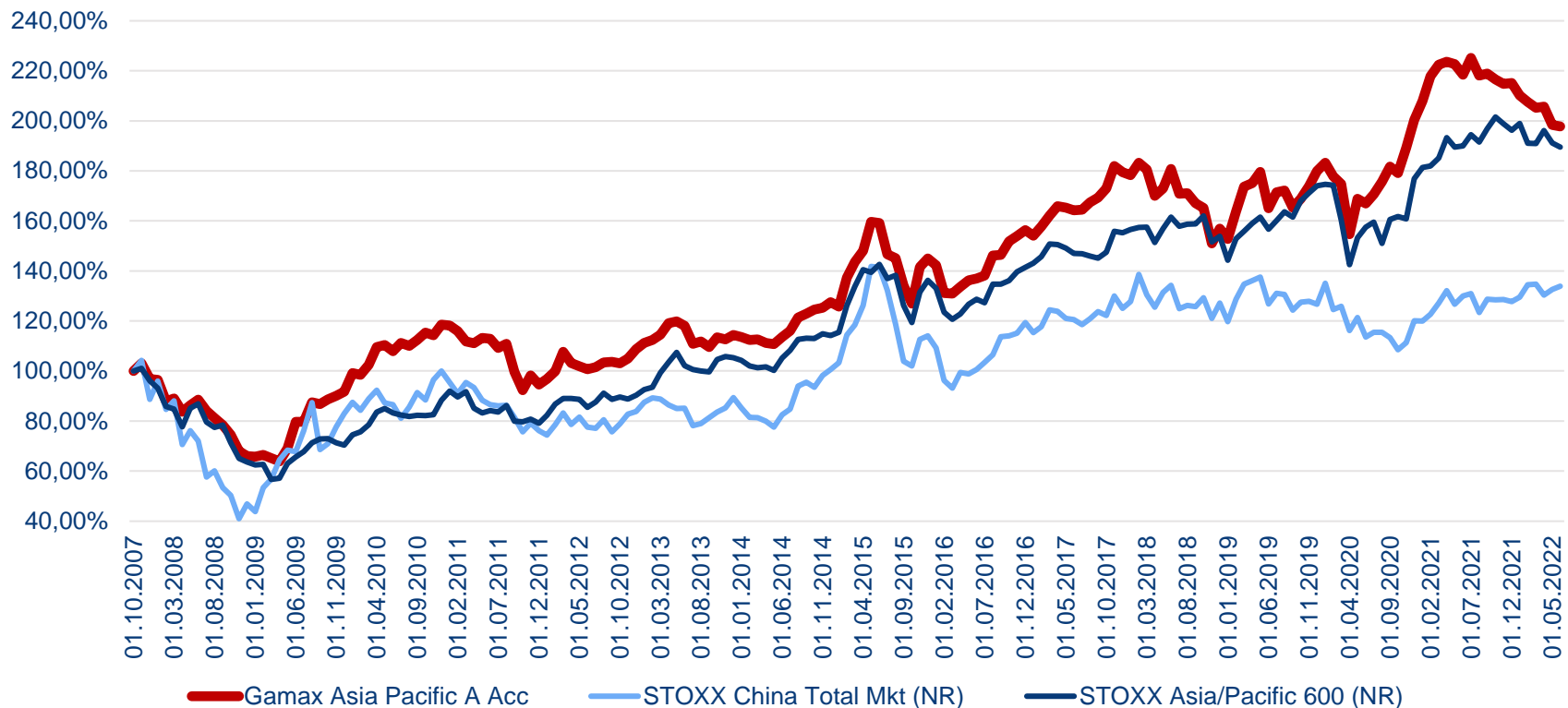
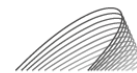
* 100% MSCI AC ASIA PACIFIC TR NET INDEX
 Quelle: Bloomberg, DJE Kapital AG

Stand: 05.05.2022



DIE 10 GRÖSSTEN POSITIONEN			
Aktie	% Gewicht	Land	Sektor
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	5.96%	Hongkong	Industriewerte
TAIWAN SEMICOND.MANUFACT	4.97%	Taiwan	Informationstechnologie
SUNTORY B & F	4.62%	Japan	Basiskonsumgüter
DBS GROUP HOLDINGS LTD	4.43%	Singapur	Finanzwerte
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4.15%	Japan	Gesundheit
HOUSING DEVT FIN CORP	4.13%	Indien	Finanzwerte
GUANGDONG INVESTMENT LTD	4.02%	Hongkong	Versorger
ASTELLAS PHARMA INC	3.95%	Japan	Gesundheit
SUMITOMO METAL MINING CO.LTD	3.91%	Japan	Werkstoffe
KINGBOARD CHEMICALS HOLDINGS	3.77%	Hongkong	Informationstechnologie

Quelle: Fact Sheet April 2022



Bezeichnung	Wertzuwachs	Wertentwicklung p.a.	Volatilität
GAMAX Asia Pacific A	97,81%	4,76%	13,94%
STOXX China Total Mkt.	33,83%	2,01%	22,49%
STOXX Asia Pacific 600	89,51%	4,45%	13,48%

Quelle: FVBS, BVI Methode, ohne Gewähr

Warnhinweis: Die Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Die bisherige Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.



Ausstieg

	Dez 21	Dez 20	Dez 19	Dez 18	Dez 17	Dez 16	Dez 15	Dez 14	Dez 13	Dez 12	Dez11	Dez10	Dez09	Dez08
Jan 21	1,10%													
Jan 20	7,08%	13,42%												
Jan 19	11,22%	16,66%	19,99%											
Jan 18	4,20%	5,26%	1,40%	-14,31%										
Jan 17	6,41%	7,78%	5,97%	-0,42%	15,73%									
Jan 16	6,71%	7,87%	6,53%	2,38%	11,91%	8,22%								
Jan 15	7,61%	8,73%	7,82%	4,98%	12,32%	10,66%	13,15%							
Jan 14	8,00%	9,02%	8,31%	6,11%	11,94%	10,70%	11,97%	10,79%						
Jan 13	7,32%	8,13%	7,39%	5,43%	9,89%	8,47%	8,56%	6,33%	2,05%					
Jan 12	8,06%	8,86%	8,31%	6,73%	10,71%	9,73%	10,12%	9,12%	8,30%	14,92%				
Jan 11	5,37%	5,81%	4,99%	3,26%	6,05%	4,51%	3,79%	1,57%	-1,33%	-2,89%	-18,10%			
Jan 10	6,46%	6,96%	6,33%	4,92%	7,60%	6,49%	6,20%	4,87%	3,44%	3,90%	-1,21%	19,17%		
Jan 09	9,35%	10,07%	9,77%	8,80%	11,72%	11,23%	11,67%	11,42%	11,55%	14,06%	13,78%	34,10%	50,90%	
Jan 08	5,72%	6,09%	5,5%	4,27%	6,34%	5,34%	4,99%	3,87%	2,76%	2,90%	0,09%	7,02%	1,41%	-31,85%

Zweistelliges Plus	Einstelliges Plus	Einstelliges Minus	Zweistelliges Minus
--------------------	-------------------	--------------------	---------------------

Performance p.a.



Fukushima -福島市
(„Die Glückinsel“)



Einstieg



GAMAX Asia Pacific A

PORTFOLIOMERKMALE	
ISIN	LU0039296719
Tgl. Niw Monatsende	21.7
Verwaltungsgesellschaft	Mediolanum International Funds Limited
Depotbank	RBC Investor Services
Fondsmanager	DJE Kapital AG
Fondsmanager Seit	Oktober 2007
Auflegungsdatum Des Fonds	17.07.1992
Fondsvermögen (In Mio. Eur)	239
Fondswährung	EUR
Geschäftssitz	Luxemburg
Ausschüttungspolitik	Akkumulation
Verwaltungsgebühr	1.50%
Wertentwicklungsgebühr	Die maximale Gebühr beläuft sich auf 1% jährlich und wird durch eine 20%-ige Erhöhung des Nettowinrentarwerts über die High-Water-Mark hinaus zuzüglich eines Hurdle-Satzes von 5% berechnet.
Für Den Vertrieb Registriert	Luxemburg, Deutschland, Spanien, Italien, Schweiz und Österreich

RISIKODATEN - 5 JAHRE	
Portfoliosition	39
Standardabweichung	16.04%
Sharpe Ratio	0.27

GAMAX Asia Pacific I

PORTFOLIOMERKMALE	
ISIN	LU0743995689
Tgl. Niw Monatsende	19.73
Verwaltungsgesellschaft	Mediolanum International Funds Limited
Depotbank	RBC Investor Services
Fondsmanager	DJE Kapital AG
Fondsmanager Seit	März 2012
Auflegungsdatum Des Fonds	15.03.2012
Fondsvermögen (In Mio. Eur)	239
Fondswährung	EUR
Geschäftssitz	Luxemburg
Ausschüttungspolitik	Akkumulation
Verwaltungsgebühr	0.90%
Wertentwicklungsgebühr	Die maximale Gebühr beläuft sich auf 1% jährlich und wird durch eine 20%-ige Erhöhung des Nettowinrentarwerts über die High-Water-Mark hinaus zuzüglich eines Hurdle-Satzes von 5% berechnet.
Für Den Vertrieb Registriert	Luxemburg, Deutschland, Spanien, Italien, Schweiz und Österreich

RISIKODATEN - 5 JAHRE	
Portfoliosition	39
Standardabweichung	16.06%
Sharpe Ratio	0.33



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

Telefon: 0174/348 72 78

Mail: michael.kopf@patriarch-fonds.de

Team Patriarch: 069/715 89 90 - 0



Rechtliche Hinweise: Alle hier abrufbaren Inhalte werden Ihnen lediglich als Information zugänglich gemacht und dürfen weder ganz noch teilweise vervielfältigt, an andere Personen weiterverteilt oder veröffentlicht werden. Hiervon ausgenommen ist die Nutzung zum persönlichen, nicht kommerziellen Gebrauch. Sie richten sich ausschließlich an Kunden, die ihren Wohnsitz in der Bundesrepublik Deutschland haben und insbesondere nicht an Kunden mit Wohnsitz in den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada oder Großbritannien.

Die Inhalte sind daher ausschließlich in deutscher Sprache gefasst und, insbesondere auch Produktinformationen sowie Ausarbeitungen/Veröffentlichungen oder Einschätzungen zu Wertpapieren, dienen ausschließlich Informationszwecken. Die Inhalte stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Sie sollen lediglich eine selbständige Anlageentscheidung des Kunden erleichtern und ersetzen nicht eine anleger- und anlagegerechte Beratung.

Wertentwicklung nach der marktgängigen Berechnungsmethode für Fondsvermögensverwaltungen ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen aber unter Berücksichtigung der Managementgebühren (BVI-Methode). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese sind nicht prognostizierbar. Die Patriarch Multi-Manager GmbH übernimmt keine Gewähr für die zukünftige Performance der Fonds. Die Patriarch Multi-Manager GmbH hat mit den obigen Fondsgesellschaften bzw. deren Hauptvertriebsgesellschaften Verträge über den Vertrieb von Wertpapieren abgeschlossen und bezieht aufgrund dessen eine Vergütung. Bei der Abbildung des Portfolios handelt es sich um ein Modellportfolio und nicht um die Abbildung eines spezifischen Kundendepots.

Patriarch Multi-Manager GmbH // Grüneburgweg 18 // 60322 Frankfurt am Main // Telefon: +49-69-715 89 90-0 // Fax: +49-69-715 89 90-38 // E-Mail: info@patriarch-fonds.de // www.patriarch-fonds.de

Geschäftsführer: Dirk Fischer // Steuernummer: 045 233 23083 // Finanzamt Frankfurt am Main // Handelsregister: Amtsgericht Frankfurt am Main, HRB 58319 // Finanzanlagenvermittler-Registrierungsnummer: D-F-125-1W96-17 // Versicherungsvermittler-Registrierungsnummer: D-2FRT-IYP4A-85 // Umsatzsteuer-Identifikationsnummer: DE293825257 // Legal Entity Identifier (LEI): 391200G9EFBCP972W482

Zuständige Aufsichtsbehörde für die Tätigkeiten nach § 34f, und § 34d GewO: Industrie- und Handelskammer Frankfurt am Main // Börsenplatz 4, 60313 Frankfurt am Main // Telefon: +49 69 2197-0 // Fax: +49 69 2197-1424 // info@frankfurt-main.ihk.de

Das Register wird geführt bei: Deutscher Industrie- und Handelskammertag (DIHK) e.V., Breite Straße 29, 10178 Berlin // Telefon (0 180) 60 05 85 0 (Festnetzpreis 0,20 €/ Anruf; Mobilfunkpreise maximal 0,60 €/Anruf) // www.vermittlerregister.info

Das Unternehmen hält keine unmittelbaren oder mittelbaren Beteiligungen von mehr als 10% der Stimmrechte oder des Kapitals an einem Versicherungsunternehmen. Ein Versicherungsunternehmen hält keine mittelbaren oder unmittelbaren Beteiligungen von mehr als 10% der Stimmrechte oder des Kapitals am Unternehmen.

Die Anschrift der Schlichtungsstellen, die bei Streitigkeiten zwischen Vermittlern oder Beratern und Versicherungsnehmern angerufen werden können, lauten: Versicherungsombudsmann e.V., Postfach 08 06 32, 10006 Berlin // www.versicherungsombudsmann.de. Weitere Adressen über Schlichtungsstellen und Möglichkeiten der außergerichtlichen Streitbeilegung erhalten Sie bei: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Graurheindorfer Straße 108, 53117 Bonn www.bafin.de

Berufsrechtliche Regelungen: § 34d Gewerbeordnung (GewO) // §§ 59-68 Gesetz über den Versicherungsvertrag (VVG) // Verordnung über die Versicherungsvermittlung und -beratung (VersVermV) // § 34f Gewerbeordnung (GewO) // Verordnung über die Finanzanlagenvermittlung (FinVermV) // Die berufsrechtlichen Regelungen können über die vom Bundesministerium der Justiz und von der juris GmbH betriebenen Homepage www.gesetze-im-internet.de eingesehen und abgerufen werden.