

## DER MONATSRÜCKBLICK: DRAGONS EQUITIES

### WERTENTWICKLUNG IN EUR

	Fondsvermögen Mio.	Wertentwicklung (%)				
		1M	Ifd.J.	1J	3J*	5J*
DPAM Invest B Equities DRAGONS Sustainable - F <i>MSCI AC Asia Pacific Net Return</i>	276.17	-1.61 -1.32	-11.98 -4.24	-15.78 -2.64	-	-

\*Annualisierte Rendite

### Nennenswerte Wertentwicklungsbeiträge:

- Alchip hat im Februar am meisten zur Wertentwicklung des Fonds beigetragen. Das Unternehmen ist ein Hauptnutznießer des säkularen Wachstums von KI-ASIC-Designs, was weniger mit dem Halbleiterzyklus im Allgemeinen zusammenhängt. Alchip hat im Jahr 2022 neue Projekte gewonnen, was seine Wachstumsprognose erheblich verbessert.
- Cochlear meldete ein Ergebnis für das erste Halbjahr 2021, das die Erwartungen übertraf, und gab damit dem Aktienkurs Auftrieb. Das Unternehmen ist führend in der Hörgeräte-Technologie. Obwohl sich die Pandemie negativ auf die Operationszahlen ausgewirkt hat, erholten sich wichtige Märkte, insbesondere Schwellenländer wie China, schneller als erwartet. Cochlear ist ein defensives Unternehmen in unserem Portfolio.
- Tencent wurde von Befürchtungen über eine neue Runde von Kontrollen in Chinas Internet getroffen. Es wurden einige neue Richtlinien für die Online-Lieferung von Lebensmitteln erlassen. Die neue Politik kann jedoch als Versuch der chinesischen Regierung gesehen werden, die Wirtschaft zu verbessern. Sie bedeutet nicht unbedingt eine neue Runde der regulatorischen Verschärfung. Vor allem Meituan sollte die Servicegebühren senken. Die Auswirkungen auf die Finanzergebnisse des Unternehmens könnten jedoch unerheblich sein, da die Gebührensenkungen nur in Gebieten mit hohem COVID-19-Risiko auferlegt werden, die auf einige Städte in China beschränkt sind. Das langfristige Wachstum von Meituan, das vom lokalen chinesischen Konsum angetrieben wird, ist weiterhin intakt.

### STRATEGIE & AUSBLICK

#### Unter den Transaktionen von Bedeutung:

- Wir haben unsere Position in Hennege verkauft, da die Marktkapitalisierung des Unternehmens unter unsere Marktkapitalisierungsschwelle von 300 Mio. EUR gefallen ist.
- Des Weiteren wurde die Position in Sungrow aufgestockt, da die Aktie an Wert verloren hat. Im Februar werden einige neue Richtlinien zur Förderung von Energiespeichersystemen (EES) in China veröffentlicht. Sungrow, der Marktführer im Bereich der ESS-Integration, ist gut positioniert, um von der neuen Installationsnachfrage zu profitieren.
- Der chinesischen Internetsektor, einschließlich Tencent und Alibaba, wurde leicht reduziert. Die Ergebnisse von Alibaba für das dritte Quartal lagen unter dem Marktkonsens. Das E-Commerce-Geschäft des Unternehmens ist aufgrund der schwachen Konjunktur und des Wettbewerbsdrucks durch Livestreaming weiterhin relativ schwach. Auch das nachlassende Cloud-Geschäft hat dem Unternehmen nicht geholfen.

## Wichtige Information - Nur Für Berechtigte Nutzer

---

Die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen dienen ausschließlich Informationszwecken.

Der Inhalt dieser Produktinformation stellt weder eine Anlageempfehlung dar, noch ein Angebot oder eine Aufforderung die hierin besprochenen Aktien, Anleihen, Anlagefonds oder sonstigen Produkte in irgendeiner Weise zu kaufen oder verkaufen.

Bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen, lesen Sie bitte die aktuellen Verkaufsunterlagen des Fonds durch, die detaillierte Informationen über die mit einer Anlage in diesem Finanzprodukt verbundenen Risiken enthalten. Der Prospekt, die Rechenschaftsberichte sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document - KIID) stehen zum Download in deutscher Sprache auf der Internetseite [www.dpamfunds.com](http://www.dpamfunds.com) bereit und können auch in Papierform kostenlos bei der deutschen Informationsstelle Marcard, Stein & Co. AG, Ballindamm 36, 20095 Hamburg angefordert werden.

Alle in diesem Factsheet gemachten Angaben beziehen sich auf das vorderseitig angegebene Erstellungsdatum und können ohne besondere vorherige Mitteilung abgeändert werden. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Dieses Dokument wurde von Degroof Petercam Asset Management sa ("DPAM"), deren Sitz Rue Guimard 18, 1040 Brüssel (Belgien) und Autor des vorliegenden Dokuments ist, nach bestem Wissen und Gewissen sowie im besten Interesse der Kunden erstellt, jedoch ohne den Anspruch auf das Erzielen eines bestimmten Resultates oder einer bestimmten Wertentwicklung zu erheben. Die Information basiert auf Quellen welche DPAM als glaubwürdig betrachtet, allerdings unter dem Vorbehalt der Richtigkeit und Vollständigkeit.

Dieses Dokument darf ohne die Zustimmung von DPAM, weder vollständig noch teilweise vervielfältigt und / oder an andere Personen weitergereicht werden.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte (in englischer Sprache) finden die Anleger unter <https://www.dpamfunds.com/sites/degrootpetercam/regulatory-disclosures.html>

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die für den Vertrieb dieses OGAW getroffenen Vereinbarungen im Einklang mit Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU zu widerrufen.

### Kontakt:

---

[dpam@degrootpetercam.com](mailto:dpam@degrootpetercam.com) - [www.dpamfunds.com](http://www.dpamfunds.com)