


Schroder ISF All China Equity A Acc USD

Das breit angelegte China-Investment folgt einem All-China-Ansatz. Das bedeutet, dass in alle chinesischen Aktien investiert werden kann, unabhängig davon, wo sie gelistet sind.

Die Titelselektion erfolgt nach einem dezidierten Bottom-up-Ansatz. ESG-Kriterien werden im Investmentprozess berücksichtigt.

Stammdaten

SRRI:	
ISIN:	LU1831875114
Auflagedatum:	27.06.2018
AuM (Mio. EUR):	480
Kat. Morningstar:	EAA Fund China Equity
Asset Manager:	Schroder Inv. Management (Europe) S.A.
Anlagehorizont:	Langfristig (> 7 Jahre)
Ertragsverw.:	Thesaurierend
Kosten p. a.:	1,88%

Wo investiert der Fonds?

Kategorie:	Aktien
Branche:	Alle
Region:	China
Market Cap:	Large/Mid Caps

Was sind die Anlageziele?

-  Partizipation an den Chancen chinesischer Aktien
-  Alpha zum Markt
-  Stabile Überrendite

Die Strategie

Fondsmanagerin Louisa Lo setzt bei der Titelselektion einen stringenten Bottom-up-Ansatz um. Eine zentrale Rolle neben der Fundamentalbewertung spielen eine Wettbewerbsanalyse sowie die zukünftigen Gewinnentwicklungsaussichten. Der „All China“-Ansatz, den der Fonds verfolgt, kommt Louisa Lo zugute. Dadurch kann sie in alle chinesischen Unternehmen investieren, unabhängig davon, an welcher Börse sie gelistet sind. Louisa Lo steht vor Ort ein großes Research-Team zur Seite – ein großer Wettbewerbsvorteil, da Investments gerade in einem solchen Markt tiefgreifende Analysen und Research erfordern. Bemerkenswert ist auch, dass ESG-Kriterien im Rahmen des Investmentprozesses eine wichtige Rolle spielen. Allerdings liegt noch keine offizielle SFDR-Klassifizierung vor.

Warum dieser Fonds?

-  Sehr hohe Expertise bei chinesischen Aktien
-  All-China-Ansatz
-  Sehr erfolgreiches Management

Mehrwert des Fonds

Dank All-China-Ansatz profitieren Sie von allen chinesischen Aktien – unabhängig davon, an welcher Börse sie gelistet sind.

Einsatz im Portfolio

Portfolioeignung:	Beimischung
Typ:	Renditebaustein
Stil:	Long only



Nachhaltigkeit/ESG*

SFDR-Artikel:	
Morningstar Globen:	3
Sustainability Rating:	
Unternehmen:	30,06 (100%)
Staaten:	
ESG-Pfeiler:	
E (Umwelt):	6,75
S (Soziales):	11,09
G (Governance)	8,33

Für wen eignet sich der Fonds?

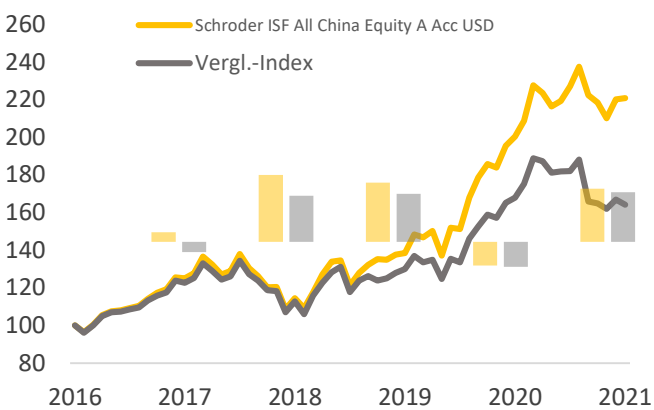
Der Fonds eignet sich als Beimischung (Renditebaustein) für Ihr Portfolio. Naturgemäß sollte für ein Engagement in diesem Segment eine hohe Risikobereitschaft vorliegen.

*Erläuterung:

Die Klassifizierung nach SFDR-Artikeln (6, 8 oder 9) erfolgt durch die KVG selbst. Artikel 9 Fonds haben Impact Charakter. Sustainability Rating (Prozentsatz): Hier wird angezeigt, welchen Beitrag die Unternehmensseite bzw. Staaten in der Bewertung des Fonds ausmachen.

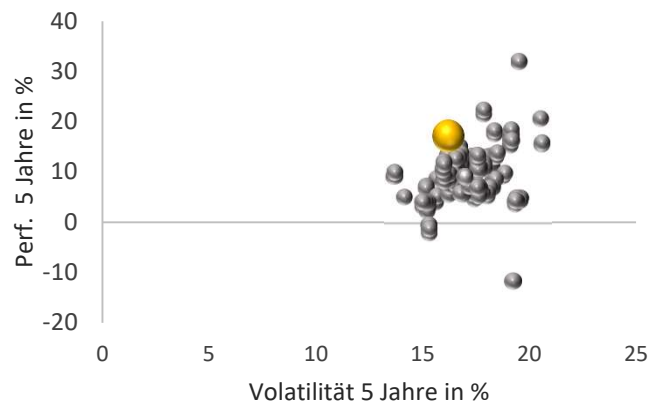
Wie war der Anlageerfolg?

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Performance	10,16%	92,97%	120,73%
<i>Vergleichsgruppe</i>	-2,31%	45,58%	64,08%
Volatilität p. a.	14,83%	17,22%	16,20%
<i>Vergleichsgruppe</i>	16,08%	16,94%	15,71%
Max. Verlust	-11,53%	-11,53%	
<i>Vergleichsgruppe</i>	-16,21%	-17,03%	-22,52%



Das Fondsmanagement hat mit seinem Ansatz eine deutliche Überrendite erzielt.

Risiko/Ertrag



Die Volatilität fällt für ein solches Anlagesegment hoch aus. Positiv fällt hier allerdings die Sharpe Ratio auf.

Risiko/Ertrags-Struktur

Allg. Chancen	Allg. Risiken
Kursgewinne	● Kursschwankungen ●
Ertr. aus aktivem Mgmt.	● Selektionsrisiken ●
Zinserträge	Zinsänderungen
Währungsgewinne	● Währungsrisiken ●
Sonstige	Bonitätsrisiken
	Liquiditätsrisiken

Platzierung relativ zur Vergleichsgruppe

Ertragsseite	niedrig	hoch
5 Jahre		
3 Jahre		●
1 Jahr		●

Risikoseite	hoch	niedrig
Volatilität 5 Jahre (p. a.)		●
Max. Verlust 1 Jahr		●
Max. Verlust 3 Jahre		●
Max. Verlust 5 Jahre		

Sharpe Ratio	niedrig	hoch
5 Jahre		
3 Jahre		●
1 Jahr		●

Korrelationen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
zum DAX	-0,23	-0,11	-0,08
zum S&P 500	-0,45	-0,14	-0,16
zu Gold	-0,32	-0,11	-0,14
zur Vergleichsgruppe	0,90	0,95	0,96

Handelbarkeiten

	EA	SP	EA	SP
Comdirect	●	●	●	●
DWS	●	●	●	●
ebase	●	●	●	●

EA = Einmalanlage, SP = Sparplan

Der Portfoliomanager

Disclaimer:

Risiken:

Investitionen können Anlagerisiken unterliegen, die u.a. Marktfluktuationen, Regulationsänderungen, möglichen Verzug von Zahlungen und Verlust von investiertem Einkommen und Kapital beinhalten. Der Wert der Anlagen kann sowohl steigen als auch fallen. Es ist zudem möglich, dass Sie den ursprünglich investierten Betrag zu keinem Zeitpunkt zurückerhalten. Die Kosten der Anlage wirken sich negativ auf die Performance aus und werden Ihnen bei Abschluss von Ihrem Berater detailliert dargelegt.

Wichtige Hinweise:

Bitte beachten Sie, dass es sich bei dieser Unterlage um werbliche Informationen allgemeiner Art und nicht um eine vollständige Darstellung bzw. Finanzanalyse eines bestimmten Marktes, Wirtschaftszweiges, Wertpapiers oder des/der jeweils aufgeführten Finanzinstrumente handelt. Die in dieser Unterlage wiedergegebenen Informationen und Meinungen wurden am angegebenen Datum erstellt. Sie werden zu Informationszwecken als Unterstützung Ihrer selbstständigen Anlageentscheidung weitergegeben. Sie dienen nicht als Angebot, Anlageberatung oder eine generelle oder individuelle Empfehlung der BfV Bank für Vermögen AG, hier dargestellte Kapitalanlagen zu kaufen, zu halten, zu verkaufen oder in sonstiger Weise damit zu handeln, und begründen kein vertragliches Beratungs- oder Auskunftsverhältnis. Alle Informationen stammen aus bzw. basieren auf eigenen Recherchen. Etwaig dazu verwendete oder enthaltene Daten stammen aus Quellen, die die BfV Bank für Vermögen AG als zutreffend erachtet, für deren Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Aktualität aber keine Gewähr übernommen wird. Die BfV Bank für Vermögen AG lehnt jede Haftung für Verluste aus der Verwendung der in dieser Unterlage gegebenen Informationen ab. Wir weisen darauf hin, dass etwaige enthaltene Finanzanalysen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügen und keinem Verbot des Handelns vor der Veröffentlichung unterliegen. Die Kurse und Werte der beschriebenen Investitionen können schwanken, steigen oder fallen und es besteht die Möglichkeit, dass Sie bei Rückgabe der Anteile nicht den vollen investierten Betrag zurückerhalten bzw. bei bestimmten Produkten die Rückgabe zeitweise nicht möglich ist. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die hier enthaltenen Informationen können eine auf individuelle Bedürfnisse zugeschnittene Beratung nicht ersetzen und erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit und Richtigkeit. Insbesondere hängt auch die steuerliche Behandlung einer Investition von Ihren persönlichen Verhältnissen ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Bitte beachten Sie, dass für Sie nach Ihren persönlichen Anlagewünschen alternative Anlageformen sinnvoll sein können. Maßgeblich für den Kauf sind allein die jeweiligen Anlage-/Emissionsbedingungen nach den gesetzlichen Verkaufsunterlagen. Diese können Sie für die in dieser Unterlage enthaltenen Investitionsmöglichkeiten bei der BfV Bank für Vermögen AG kostenlos erhalten. Diese Unterlage ist zur Verwendung nach deutschem Recht in Deutschland bestimmt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Genehmigung der BfV Bank für Vermögen AG weder ganz noch auszugsweise vervielfältigt werden.

Stand: Mai 2019