


Morgan Stanley INV F Asia Opportunity Fund (USD) A

Der Fonds investiert in asiatische Unternehmen. Er nutzt Opportunitäten aus, die sich nach Meinung des Fondsmanagements ergeben. Es wird ein strenger Bottom Up-Ansatz umgesetzt.

Das Fondsmanagement konzentriert sich auf die besten Ideen, um mittel- bis langfristig eine Überrendite zum Markt zu erzielen.




Stammdaten

SRRI:	
ISIN:	LU1378878430
Auflagedatum:	31.03.2016
AuM (Mio. EUR):	5.920
Kat. Morningstar:	EAA Fund Asia ex-Japan Equity
Asset Manager:	MSIM Fund Management (Ireland) Limited
Anlagehorizont:	Langfristig
Ertragsverw.:	Thesaurierend
Kosten p. a.:	1,89%

Wo investiert der Fonds?

Kategorie:	Aktien
Branche:	Alle
Region:	Asia Pacific ex Japan ex Australia
Market Cap:	All Caps

Was sind die Anlageziele?




-  Partizipation an den Chancen asiatischer Unternehmen
-  Alpha zum Markt
-  Stabile Überrendite

Die Strategie

Der Fonds investiert in asiatische Unternehmen. Die Bindung an eine Benchmark ist nur geringfügig, so dass das Fondsmanagement interessante Opportunitäten eingehen kann. Die Anlagephilosophie beruht darauf, solche Unternehmen zu selektieren, deren Börsenwert unterhalb ihres intrinsischen Wertes liegt, und somit ein überdurchschnittliches Wachstumspotenzial vorliegt. Das Motto des Fondsmanagements: Anwendung der Anlagegrundsätze von Warren Buffett auf Wachstumsunternehmen. Dabei spielt das Thema Disruption eine wichtige Rolle.

Das Portfolio hat einen geringen Umschlag. China nimmt naturgemäß einen hohen Anteil ein.



Warum dieser Fonds?

-  Fokus auf Unternehmen mit hohem Wachstumspotenzial.
-  Geringe Abhängigkeit von der Benchmark
-  Sehr hohe Expertise des Fondsmanagements

Mehrwert des Fonds

Asien ist ein Wachstumsmarkt. Dieser Fonds hilft Ihnen, an der Wertentwicklung asiatischer Unternehmen zu partizipieren. Insbesondere die hohe Expertise des Managements lässt einen Mehrwert erwarten.

Einsatz im Portfolio

Portfolioeignung:	Beimischung	
Typ:	Renditebaustein	
Stil:	Long only	

Nachhaltigkeit/ESG*

SFDR-Artikel:	
Morningstar Globen:	2
Sustainability Rating:	
Unternehmen:	27,38 (100%)
Staaten:	
ESG-Pfeiler:	
E (Umwelt):	5,28
S (Soziales):	11,61
G (Governance)	8,48

Für wen eignet sich der Fonds?

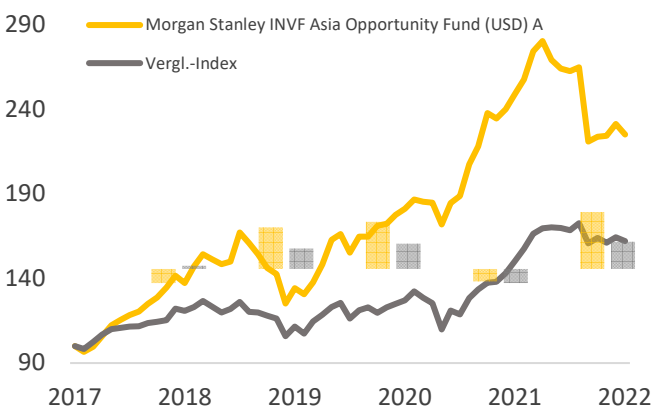
Geeignet für Anleger die einen Renditebaustein wollen und hierbei einen langen Anlagehorizont haben. Etwaige zwischenzeitliche Rückschläge sind möglich.

*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.

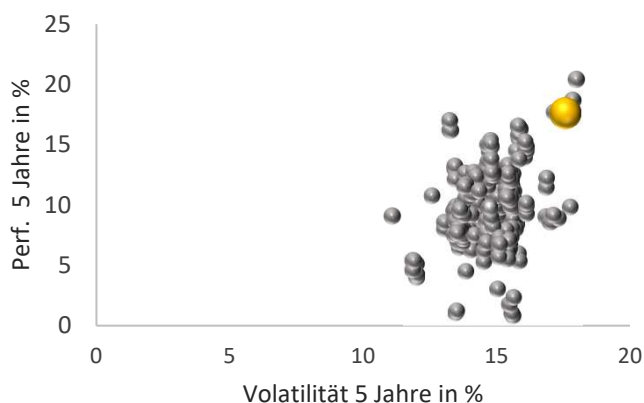
Wie war der Anlageerfolg?

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Performance	-9,64%	67,79%	124,94%
<i>Vergleichsgruppe</i>	7,91%	45,25%	62,03%
Volatilität p. a.	19,12%	17,62%	17,55%
<i>Vergleichsgruppe</i>	10,92%	15,11%	13,67%
Max. Verlust	-21,17%	-21,17%	-25,11%
<i>Vergleichsgruppe</i>	-8,19%	-17,41%	-19,96%



Das Fondsmanagement hat mit seinem Ansatz beachtliche Erfolge erzielt. Die Überrendite zur Vergleichsgruppe ist sehr hoch und stabil.

Risiko/Ertrag



Opportunistische Ansätze haben naturgemäß höhere Schwankungen und können zwischenzeitlich höhere Verluste generieren.

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	-0,17	-0,16	-0,13
zum S&P 500	-0,43	-0,16	-0,18
zu Gold	-0,30	-0,12	-0,15
zur Vergleichsgruppe	0,91	0,80	0,82

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