Anlagestrategie

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in Unternehmen in der Volksrepublik China (VRC). Mindestens 67% des Vermögens werden über die 'China-Hong Kong Stock Connect'-Programme, die RQFII- und die QFII-Kontingente in chinesische A-Aktien von Unternehmen investiert, die in der VRC ansässig sind oder dort den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben. Diese Anlagen können Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung einschließen. Der Teilfonds kann mitunter auf eine begrenzte Zahl von Wertpapieren oder Sektoren konzentriert sein. Der Teilfonds wendet einen fundamentalen Bottom-up-Titelauswahlprozess an. Er verfolgt einen auf starken Überzeugungen beruhenden Ansatz, um die besten Anlageideen zu finden. Der Teilfonds ist bestrebt, hochwertige Unternehmen mit überdurchschnittlichem und nachhaltigem Wachstumspotenzial zu ermitteln. Er verfolgt einen auf starken Überzeugungen beruhenden Ansatz, um die besten Anlageideen zu finden. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Obwohl die Anlagen des Teilfonds (außer Derivate) mehrheitlich aus Komponenten des Vergleichsindex bestehen dürften, kann der Anlageverwalter nach eigenem Ermessen vom Wertpapieruniversum, von den Gewichtungen und von den Risikomerkmale des Vergleichsindex abweichen.

Performancevergleich¹⁾: Fonds, gem. [BVI-Methode](#)²⁾, und Vergleichsgruppe (Durchschnitt)

	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds, kumuliert	+10,34%	-25,17%	-38,51%	+1,06%	-
Fonds, Ø Perf. p.a.	-	-25,17%	-14,96%	+0,21%	-
Vergleichsgruppe, kumuliert	+7,93%	-19,19%	-41,38%	-21,11%	+38,18%
Vergleichsgruppe, Ø Perf. p.a.	-	-19,19%	-16,31%	-4,63%	+3,29%
Durchschnitt in der Kategorie	-0,36%	+7,93%	-6,08%	-19,19%	-41,38%
Bester Fonds in der Kategorie ³⁾	+13,40%	-3,08%	-7,56%	+21,77%	+110,26%
Schlechtester Fonds in der Kategorie ³⁾	+1,25%	-26,52%	-57,31%	-51,58%	-31,10%

Indikative Vergleichsgruppe: Aktien China

[Übersicht](#)

Handelsplätze im Vergleich

Handelsplatz ▲ ▼ Kurs Whrg. Datum Zeit Diff. Diff. % Hoch Tief Volumen ▲ ▼ Anzahl Kurse

Zusätzliche Infos

[Informationen](#) zu den Performancekennzahlen haben wir übersichtlich für Sie zusammengestellt. Stellen Sie Ihre Investmententscheidungen auf eine solide Basis. [Vergleichen](#) Sie diesen Fonds mit anderen von Ihnen frei wählbaren Fonds, oder vergleichen Sie diesen Fonds mit allen Fonds [aus der selben Fondskategorie](#).

Risikokennzahlen

	Seit Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Volatilität	+23,50%	+21,96%	+18,46%	+21,16%	+23,35%	-
Beta Faktor	0,66	0,63	0,62	0,53	0,62	-
Maximaler Verlust	-55,57%	-6,76%	-34,85%	-52,38%	-55,57%	-

Kennzahlen Risiko/Ertrag

	Seit Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Sharpe Ratio	+2,08%	+0,43%	-1,57%	-1,75%	+0,11%	-
Jensen's Alpha	+2,50%	+17,33%	-20,07%	-9,49%	+4,05%	-
Information Ratio	+26,64%	+0,80%	-9,93%	+2,11%	+22,53%	-

Rang in der Fondskategorie

	Seit Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Rangposition Performance	71	241	651	182	20	-

	Seit Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Rangposition Volatilität	435	369	561	434	213	-
Rangposition Sharpe Ratio	67	260	700	394	20	-
Rangposition Beta Faktor	335	485	507	424	212	-
Rangposition Jensen's Alpha	79	240	655	435	32	-
Rangposition Information Ratio	48	275	496	184	26	-
Rangposition Maximaler Verlust	408	518	688	252	100	-

10 Top Positionen (Stand 31.03.24)

Name der Position	Anteil im Fonds
KWEICHOW MOUTAI A YC 1	7,88%
CONT.AMPEREX TECH. A YC 1	4,79%
PING AN INS.C.CHINA A YC1	2,85%
CHINA MERCHANTS BK A YC 1	2,75%
CHINA YANGTZE POWER A YC1	2,66%
MIDEA GROUP CO.LTD. A YC1	2,57%
FOXCONN INDUSTRIAL A YC1	2,48%
LUXSHARE PRECISION INDS.A	2,11%
ZHONGJI INNOLIGHT A YC 1	2,02%
INNER MONG.YILI I.G A YC1	1,99%
Übrige Positionen	67,90%

Fondszusammensetzung nach Währung

Name der Währung	Anteil im Fonds
Chinesischer Renminbi Yuan	98,25%
Hongkong-Dollar	1,00%
US Dollar	0,63%
Übrige Währungen	0,12%

Fondszusammensetzung nach Land

Name des Landes	Anteil im Fonds
China	99,25%
Kayman Inseln	0,48%
Kasse	0,12%
Übrige Länder	0,15%

Fondszusammensetzung nach Branche

Name der Branche	Anteil im Fonds
Sonstige Konsumgüter	25,05%
Informationstechnologie/ Telekommunikation	24,09%
Industrie	19,41%
Finanzdienstleistungen	13,16%
Gesundheitsdienstleistungen	9,39%
Rohstoffe	4,78%
Versorger	3,02%
Barmittel	0,12%
Übrige Branchen	0,98%

Fondszusammensetzung nach
Anlagearten

Name der Anlageart	Anteil im Fonds
Aktien	99,73%
Cash	0,12%
Übrige Anlagearten	0,15%