

Asien jenseits von China und Indien

Fidelity Funds –
ASEAN Fund

Viele denken bei „Asien“ zuerst an China und Indien – doch auch jenseits dieser Länder gibt es spannende Anlagemöglichkeiten: die Mitgliedsländer des Verbandes südostasiatischer Nationen (ASEAN). Dieser umfasst über 630 Millionen Einwohner und eine Fläche von knapp 4,5 Millionen km²: Damit sind seine Ausmaße mit denen der EU vergleichbar. Das ASEAN-Anlageuniversum umfasst reifere Märkte wie Singapur, führende Schwellenländer wie Indonesien, Thailand, Malaysia und die Philippinen sowie Grenzmärkte wie Vietnam.

Fidelity ASEAN Fund

- ✓ Vielfältige Wachstumsimpulse: junge Bevölkerungen und wachsende, konsumfreudige Mittelschichten.
- ✓ Versteckte Potenziale: Mit fundamentalen Analysen lassen sich erfolgreiche und unterschätzte Unternehmen erkennen.
- ✓ Tiefe Marktkennntnis: Fidelity hat über gut 50 Jahre hinweg ein großes Investment- und Analystenteam in Asien aufgebaut.

Anlagefokus

Der Fonds zielt auf langfristigen Wertzuwachs. Dafür investiert die verantwortliche Fondsmanagerin in ausgewählte Unternehmen, die überwiegend aus den ASEAN-Staaten stammen.

- > Etablierte Wachstumstitel mit einem langfristigen Erfolgskurs, die typischerweise auch bei ESG-Standards führend sind.
- > Versteckte „Perlen“ mit einer vielversprechenden Zukunft, deren Qualität nur durch tiefes Research richtig bewertet werden kann.
- > Fehlbewertete Unternehmen, die nach Überzeugung der Fondsmanagerin vom Markt nicht angemessen beachtet und bepreist werden.

Mindestens 50% des Fondsvermögens fließen in Aktien von Firmen mit einem guten Nachhaltigkeitsrating, basierend auf MSCI-Daten¹ und eigenen Erkenntnissen.

Gut zu wissen

- > Vietnams BIP pro Kopf hat sich seit 2007 verdreifacht: auf 3.718 US-Dollar pro Kopf (Stand: 2021).²
- > Das Durchschnittsalter der Bevölkerung in Indonesien beträgt 29,6 Jahre (2022, Altersmedian). Im Vergleich: Deutschland 44,7 Jahre.²
- > Singapur hat pro Kopf eines der weltweit höchsten BIPs: rund 73.000 US-Dollar (Stand 2021). Deutschland liegt nur bei gut 51.000 US-Dollar.²

Fondsmanagerin: Madeleine Kuang



Die Anlageexpertin bringt mehr als zwei Jahrzehnte Erfahrung ein. Bei Fidelity ist sie seit 2010, und seit 2018 managt sie den ASEAN-Fonds. Madeleine Kuang arbeitet seit 2012 von Singapur aus, und sie verfügt über tiefe Kenntnisse der Märkte in der Region.

„Viele Anleger denken bei ‚Asien‘ zuerst an China oder Indien – doch die ASEAN-Staaten haben mit ihren jungen Bevölkerungen exzellente Wachstumsaussichten.“

Fondsfakten auf einen Blick

Fondsmanagerin	Madeleine Kuang
Auflegung der Anteilsklasse	01.10.1990
Fondsvolumen	862 Mio. USD
Fondstyp	Aktienfonds regional
Ausgabeaufschlag	5,25 %
Verwaltungsgebühr	1,50 %
Einstufung nach Offenlegungsverordnung	Artikel 8
A-USD-Anteilsklasse, ausschüttend	WKN/ISIN 973254/LU0048573645

Stand: 31.12.2023

Warum Sie Fidelity vertrauen können

Familienunternehmen mit über 50 Jahren Erfahrung, weltweit aktiv, seit 1992 in Deutschland vor Ort: Das sind einige der Gründe, warum uns Anleger rund 675 Mrd. Euro³ anvertraut haben. Ca. 400 weitere Gründe sind unsere Investment-Experten: Sie behalten die Weltmärkte und Unternehmen aktiv im Blick, um die besten Anlagechancen zu finden.

Chancen

- Anleger können an der Entwicklung vielversprechender Firmen aus den ASEAN-Staaten teilhaben, die von strukturellen Trends profitieren können: etwa von jungen Bevölkerungen und Konsumwachstum.
- Die gezielte Titelauswahl nach fundamentalen Kriterien („Stockpicking-Prinzip“) zielt auf höhere Erträge als am breiten Markt.
- Die Streuung auf verschiedene asiatische Schwellenländer soll zu einer möglichst robusten Entwicklung beitragen.
- Die tiefgehende Analyse der Unternehmen berücksichtigt auch ESG-Aspekte. Mindestens 50 % der Unternehmen verfügen über gute Umwelt-, Sozial- und Managementstandards.
- Anleger können dem umfassenden Asien-Know-how von Fidelity vertrauen. Mehr als 100 Investment- und ESG-Experten arbeiten an Standorten vor Ort, die Fondsmanagerin beispielsweise in Singapur.⁴

Risiken

- Der Wert der Anteile des Aktienfonds kann schwanken und wird nicht garantiert.
- Der Fonds investiert überwiegend in asiatischen Schwellenländern. Für diese können besondere politische und wirtschaftliche Risiken bestehen.
- Der Fonds hält zum großen Teil Titel in Fremdwährungen. Änderungen der Wechselkurse können zu Wertverlusten führen.
- Der Fonds fördert ökologische und/oder soziale Merkmale. Der Fokus auf Wertpapiere von Unternehmen, die Nachhaltigkeitsmerkmale berücksichtigen, kann die Wertentwicklung positiv oder negativ beeinflussen, auch im Vergleich zu Anlagen, die einen solchen Fokus nicht aufweisen. Die Nachhaltigkeitsmerkmale von Wertpapieren können sich ändern.
- Gebühren und Aufwendungen reduzieren das potenzielle Wachstum einer Anlage. Dies bedeutet, dass Sie möglicherweise weniger zurückerhalten, als Sie eingezahlt haben.

¹ Das Nachhaltigkeitsrating stammt von MSCI ([msci.com/esg-fund-ratings](https://www.msci.com/esg-fund-ratings)). Die Vergleichsgruppe ist der MSCI AC ASEAN Index, der keine Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt. Wenn ein Emittent nicht von MSCI bewertet wird, können die Nachhaltigkeitsratings von Fidelity zum Tragen kommen.

² Quelle: Statista, 2023

³ Stand: 30.09.2023

⁴ Stand: 31.12.2022