

## „Willkommen im asiatischen Jahrzehnt“



**Drei erfolgreiche Fondsmanagerinnen stellen ihre Strategien vor und erläutern, wie sich vom größten Freihandelsabkommen der Welt und anderen Chancen der Asien-Pazifik-Region profitieren lässt (vlnr: Aisa Growth Managerin Joanna Kwok, China A-Shares Expertin Rebecca Jiang, Pacific Equities Koryphäe Aisa Ogoshi)**

Jede große Krise der letzten Jahrzehnte hat zu einem Favoritenwechsel an den Aktienmärkten geführt. Nach der Dominanz der US-Investments im letzten Jahrzehnt deutet nun der makroökonomische Ausblick im Zuge der globalen Pandemie, verbunden mit den strukturellen Veränderungen an den asiatischen Märkten darauf hin, dass wir am Anfang einer [asiatischen Dekade](#) stehen.

### **Starke fundamentale und strukturelle Argumente**

Nur einer der vielen Gründe, die für ein Investment sprechen, ist die vielversprechende fundamentale Ausgangslage in der Asien-Pazifik-Region, die 60 Prozent der Weltbevölkerung repräsentiert. In den nächsten Jahren wird die kaufkräftige Mittelschicht der Region um schätzungsweise eine Milliarde Menschen weiter wachsen. Dieses strukturelle Wachstum verspricht einen enormen Konsumnachfrageschub und wird den regionalen Binnenmarkt weiter beflügeln.

Zusätzlich gestärkt wird der asiatisch-pazifische Markt durch das neue RCEP-Abkommen: Damit haben im November 2020 ganze 15 Staaten aus dem asiatisch-pazifischen Raum die größte Freihandelszone der Welt geschaffen, die rund 30 Prozent der globalen Wirtschaftsleistung umfassen wird. Das Abkommen fördert den regionalen Handel zwischen den Ländern, was die Wertschöpfungsketten innerhalb der Vertragspartner vertiefen sollte. Damit wächst die wirtschaftliche Schlagkraft dieser Region, die zunehmend unabhängiger vom Rest der Welt wird.

### **Viele Anleger profitieren noch nicht von der Wirtschaftskraft der Region**

Allerdings ist diese interessante Region in den Depots vieler Anlegerinnen und Anleger deutlich unterrepräsentiert. Wenn man beispielsweise die Gewichtung der Region nach Marktkapitalisierung am MSCI All Country World Index als Basis nimmt, müssten 21 Prozent des Depotvolumens in Aktien aus dem Asien-Pazifik-Raum investiert sein. Wer die Wirtschaftsleistung der Region im Portfolio abbilden möchte, müsste sogar 39 Prozent des Portfolios dort anlegen. Wer hier Nachholpotenzial sieht und eine Möglichkeit sucht, in die Region zu investieren oder sein Engagement breiter streuen möchte, kann auf eine breite Auswahl etablierter Fondslösungen zugreifen.

### **Die ganze Vielfalt der Asien-Pazifik-Region ausnutzen**

Der **JPMorgan Funds – Pacific Equity Fund** bietet eine gute Einstiegsmöglichkeit in diese spannende Region, die aus zahlreichen äußerst unterschiedlichen Märkten besteht. Von den technologiefokussierten Volkswirtschaften Koreas und Taiwans über das wachstumsstarke China bis hin zu Japan als einem der höchstentwickelten Staaten der Welt. Mit dieser überzeugenden Kombination aus den aufstrebenden Ländern Asiens und etablierten Wirtschaftsnationen lässt sich vom Wachstums in Schwellenländern bei gleichzeitig geringerem Gesamtrisiko profitieren.

Aus über 1.500 Unternehmen sucht **Fondsmanagerin Aisa Ogoshi** mit ihrem Team die vielversprechendsten Titel für den Pacific Equity Fund aus. Sie erstellt ein konzentriertes Portfolio aus rund 70 Titeln mit überdurchschnittlichem Gewinnwachstum und Fokus auf „Quality Growth“. Bereits seit 1988 bietet der bewährte Klassiker überdurchschnittliche Ertragschancen.

### **Lokale Expertise für besondere Anlagechancen**

Das Erfolgsgeheimnis der Fonds von J.P. Morgan Asset Management in der Region ist dabei die starke Präsenz vor Ort. Denn um von den besonderen Chancen in Asien profitieren zu können, ist eine intensive Kenntnis der Marktgegebenheiten wichtig, die nur ein erfahrenes Team mit lokalen Research-Kapazitäten bieten kann. J.P. Morgan Asset Management verfügt über mehr als 50 Jahre Erfahrung vor Ort und eines der größten Anlageteams in der Region. Die fast 100 lokalen Experten sind an 8 verschiedenen Orten im Einsatz, sprechen 20 regionale Sprachen und kennen sich mit den jeweiligen Besonderheiten bestens aus.

Auch **Fondsmanagerin Joanna Kwok** nutzt für den **JPMorgan Funds – Asia Growth Fund** einen aktiven Bottom-up-Ansatz zur Auswahl der besten Qualitäts-Wachstumsaktien. Dank der tiefgehenden Analysen der lokalen Sektor- und Länder-Analysten verfügt sie über tiefere Einblicke in die Region als viele andere Portfoliomanager. Das gilt insbesondere für den interessanten Bereich der kleineren, lokal agierenden Unternehmen. Auf der Grundlage dieser „besten Ideen“ erstellt sie ein konzentriertes wachstumsfokussiertes Portfolio mit maximal 60 Titeln.

### China im „Jahr des Büffels“

Wer die besondere Wachstumskraft Chinas in sein Portfolio aufnehmen möchte, sollte auf die chinesischen Inlands-Aktien, auch A-Shares genannt, setzen. Die Pandemie hat in China verschiedene strukturelle Trends noch weiter beschleunigt, vor allem in den Sektoren Konsum, Technologie und Gesundheit, da diese vom Übergang des Landes zu einer konsumorientierteren Wirtschaft profitieren. **Fondsmanagerin Rebecca Jiang** investiert mit dem **JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund** in die wachstumsstarken chinesischen Inlands-Aktien und nutzt Chancen, die Chinas langfristigen strukturellen Wachstumstrend reflektieren. J.P. Morgan Asset investiert bereits seit einer Dekade in das relative junge Segment der chinesischen A-Aktien.

### Nachhaltigkeit im Fokus



Neben dem Fokus auf profitable Unternehmen mit soliden Bilanzen, nachhaltigen Renditen und starken Wachstumsperspektiven müssen laut den drei Fondsmanagerinnen vor allem auch nachhaltige Kriterien erfüllt werden. So werden bereits seit 2013 bei der Auswahl der Unternehmen die Aspekte Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung (kurz „ESG“) besonders berücksichtigt. Denn die Unternehmensführung und -kontrolle sowie Transparenz sind in vielen Unternehmen noch nicht so etabliert wie in entwickelten Märkten. Auch soziale und Umweltthemen rücken erst langsam auf die Agenda. Umso wichtiger ist es, mit den Unternehmen und dessen Management vor Ort im engen Austausch zu stehen. Für diese drei Fonds hat sich dieser Fokus ausgezahlt und so wurden sie bereits häufig ausgezeichnet – zuletzt je mit dem Euro FundAward. Und Aisa Ogoshi sowie Joanna Kwok werden von Citywire seit Jahren unter die 20 besten Fondsmanagerinnen der Welt gewählt.

#### Auf einen Blick: Der JPMorgan Funds – Pacific Equity Fund

Fondsmanager Aisa Ogoshi, Robert Lloyd  
Auflegungsdatum 16. November 1988  
Vergleichsindex MSCI All Country Asia Pacific Index (Total Return Net)  
WKN A (dist) - USD 971609 (jährliche Ausschüttung)  
WKN A (acc) – EUR A0F6XG (thesaurierend)  
Weitere Informationen: <https://am.jpmorgan.com/de/de/asset-management/adv/funds/equities/jpm-pacific-equity-fund/>

#### Auf einen Blick: Der JPMorgan Funds – Asia Growth Fund

Fondsmanager: Joanna Kwok, Mark Davids  
Auflegungsdatum: 9. November 2005  
Vergleichsindex: MSCI All Country Asia ex Japan Index (Total Return Net)  
ISIN A (acc) USD: LU0169518387 / WKN A (acc) USD: A0DNC7  
Weitere Informationen: <https://am.jpmorgan.com/de/de/asset-management/adv/funds/equities/asia-growth-fund/>

#### Auf einen Blick: Der JPMorgan Funds – China A-Share Opportunities Fund

Fondsmanager: Rebecca Jiang / Howard Wang  
Auflegungsdatum: 11. September 2015  
Vergleichsindex: SCI 300 (Net)

WKN/ISIN Anteilklasse A (acc) EUR: A14VZF / LU1255011097

Weitere Informationen <https://am.jpmorgan.com/de/de/asset-management/adv/products/jpm-china-a-share-opportunities-a-acc-eur-lu1255011097>

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die aktuelle und zukünftige Wertentwicklung.

**Wichtige Hinweise:**

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial. Die hierin enthaltenen Informationen stellen jedoch weder eine Beratung noch eine konkrete Anlageempfehlung dar. Die Nutzung der Informationen liegt in der alleinigen Verantwortung des Lesers. Sämtliche Prognosen, Zahlen, Einschätzungen und Aussagen zu Finanzmarktrends oder Anlagetechniken und -strategien sind, sofern nichts anderes angegeben ist, diejenigen von J.P. Morgan Asset Management zum Erstellungsdatum des Dokuments. J.P. Morgan Asset Management erachtet sie zum Zeitpunkt der Erstellung als korrekt, übernimmt jedoch keine Gewährleistung für deren Vollständigkeit und Richtigkeit. Die Informationen können jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden. J.P. Morgan Asset Management nutzt auch Research-Ergebnisse von Dritten; die sich daraus ergebenden Erkenntnisse werden als zusätzliche Informationen bereitgestellt, spiegeln aber nicht unbedingt die Ansichten von J.P. Morgan Asset Management wider. Der Wert, Preis und die Rendite von Anlagen können Schwankungen unterliegen, die u. a. auf den jeweiligen Marktbedingungen und Steuerabkommen beruhen. Währungsschwankungen können sich nachteilig auf den Wert, Preis und die Rendite eines Produkts bzw. der zugrundeliegenden Fremdwährungsanlage auswirken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die aktuelle und zukünftige Wertentwicklung. Das Eintreten von Prognosen kann nicht gewährleistet werden. Auch für das Erreichen des angestrebten Anlageziels eines Anlageprodukts kann keine Gewähr übernommen werden. J.P. Morgan Asset Management ist der Markenname für das Vermögensverwaltungsgeschäft von JPMorgan Chase & Co. und seiner verbundenen Unternehmen weltweit. Telefonanrufe bei J.P. Morgan Asset Management können aus rechtlichen Gründen sowie zu Schulungs- und Sicherheitszwecken aufgezeichnet werden. Soweit gesetzlich erlaubt, werden Informationen und Daten aus der Korrespondenz mit Ihnen in Übereinstimmung mit der EMEA-Datenschutzrichtlinie von J.P. Morgan Asset Management erfasst, gespeichert und verarbeitet. Die EMEA-Datenschutzrichtlinie finden Sie auf folgender Website: [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy). Da das Produkt in der für Sie geltenden Gerichtsbarkeit möglicherweise nicht oder nur eingeschränkt zugelassen ist, liegt es in Ihrer Verantwortung sicherzustellen, dass die jeweiligen Gesetze und Vorschriften bei einer Anlage in das Produkt vollständig eingehalten werden. Es wird Ihnen empfohlen, sich vor einer Investition in Bezug auf alle rechtlichen, aufsichtsrechtlichen und steuerrechtlichen Auswirkungen einer Anlage in das Produkt beraten zu lassen. Fondsanteile und andere Beteiligungen dürfen US-Personen weder direkt noch indirekt angeboten oder verkauft werden. Bei sämtlichen Transaktionen sollten Sie sich auf die jeweils aktuelle Fassung des Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document – KIID) sowie lokaler Angebotsunterlagen stützen. Diese Unterlagen sind ebenso wie die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Satzungen der in Luxemburg domizilierten Produkte von J.P. Morgan Asset Management bei der deutschen Informationsstelle, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Taunustor 1, D-60310 Frankfurt oder bei Ihrem Finanzvermittler kostenlos erhältlich.

Herausgeber in Deutschland: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Taunustor 1 D-60310 Frankfurt.

Herausgeber in Österreich: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Austrian Branch, Führichgasse 8, A-1010 Wien.

0903c02a82b1c069