

Kommt jetzt die Chance für Emerging Markets?

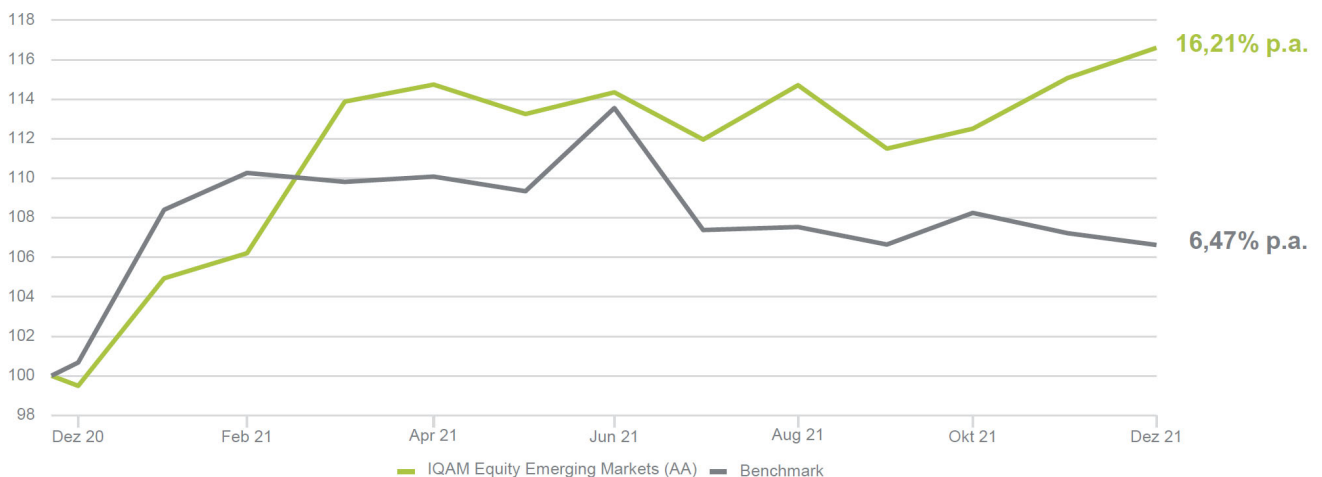
IQAM Equity Emerging Markets macht vieles anders als seine Benchmark und das mit Erfolg

Die Covid-19-Pandemie hat die Emerging Markets im vergangenen Jahr stark getroffen. Jedoch könnte die schwache Performance des MSCI Emerging Markets-Index des Vorjahres im Vergleich zu entwickelten Märkten im Jahr 2022 Chancen bieten. „Die seit Februar 2021 andauernden Kursverluste drückten die Bewertungen (Anm. KGV-Schätzung für 2022: 12,05) auf attraktive Niveaus, weshalb eine gewisse Margin of Safety gegeben sein könnte“, sagt Otmar Huber, MA, Fondsmanager des IQAM Equity Emerging Markets. (Bloomberg, 28.01.2022)

Ängste vor noch restriktiveren geldpolitischen Maßnahmen ließen Aktien entwickelter Märkte in den letzten Wochen stark fallen, Aktien aus der Emerging Markets-Region müssen so ein Szenario weniger stark fürchten. Im Gegenteil, Chinas Zentralbank (People’s Bank of China) senkte zuletzt diverse Leitzinsen, um Kreditkosten für Unternehmen zu senken und kürzte die Mindestreserve-Sätze für große chinesische Geschäftsbanken, um der sich abkühlenden Konjunktur-entwicklung entgegenzuwirken. „Das könnte die Bewertungsniveaus der im MSCI Emerging Markets stark gewichteten China-Aktien wieder heben, zudem im Vorjahr bereits viele schlechte Nachrichten wie die Common Prosperity-Politik Chinas, der USA-China-Konflikt über den Umgang mit großen Datenmengen oder der starke US-Dollar durch Tapering der USD-Fed eingepreist wurden“, verdeutlicht Huber.

Erfolgreiche Länder- und Sektorallokation im IQAM Equity Emerging Markets

Der IQAM Equity Emerging Markets profitiert von dieser Entwicklung und seine Performance spiegelt das auch wider. Der Fonds (AT0000A2MHH1) hat seit Beginn eine Performance von +16,21 % p.a. erzielt, seine Benchmark (MSCI Emerging Markets (NR)) im Vergleich dazu 6,47 % p.a.. (Ultimo 12/2021, Depotbank, IQAM Invest)



Ultimo 12/2021, Depotbank, IQAM Invest
Beginn der Tranche: 22.12.2020; Beginn Performance-Vergleich: 22.12.2020 (NA)

Der Fonds weicht oft deutlich von seiner Benchmark ab und das mit Erfolg. „Aktuell ist unser Fonds noch bei chinesischen Aktien untergewichtet, indische und taiwanische Aktien sind hingegen übergewichtet“, erklärt Huber weiter. Bei den Sektoren setzt der Fonds stärker auf die wachstumsorientierte IT-Branche mit Unternehmen aus dem Hardware-, Internet-, Software- und E-Commerce-Bereich. „Unternehmen aus dem Energie-, Finanz- und Versorgungsbereich sind hingegen weniger stark vertreten. Darüber hinaus wird ein Set an Ausschlusskriterien angewandt, das auch im Österreichischen Umweltzeichen Anwendung findet“, sagt Huber.

Bitte beachten Sie die wichtigen Informationen auf der nächsten Seite

IQAM Invest GmbH

Standort Salzburg
Franz-Josef-Straße 22
5020 Salzburg
T +43 505 8686-0
F +43 505 8686-869

Standort Wien
Wollzeile 36-38
1010 Wien
T +43 505 8686-0
F +43 505 8686-869

Standort Frankfurt am Main
Mainzer Landstraße 51
60329 Frankfurt am Main
T +49 69 2714 7385-0

office@iqam.com
www.iqam.com

Sitz Salzburg
FN 54453 d
Landesgericht Salzburg
IBAN AT47 1953 0001 0019 4105
BIC SPAEAT2S
UID ATU38580200

Bild:

Otmar Huber, MA, Fondsmanager des IQAM Equity Emerging Markets, IQAM Invest
(IQAM Invest/Abdruck honorarfrei!)

Rückfragehinweis:

IQAM Invest GmbH

Mag. Veronika Flandera, CPM

Tel +43 505 8686-868

veronika.flandera@iqam.com

www.iqam.com

Wichtige Informationen zur Marketingmitteilung

Der Fonds weist aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilswerte können auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt sein. Performance-Ergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Performance-Ergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Performance-Berechnung des Fonds basiert auf Daten der Depotbank und entspricht der OeKB-Methode. Ausgabe- und Rücknahmespesen wurden dabei nicht berücksichtigt. Dieses Dokument stellt kein Angebot und keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Finanzprodukten dar und enthält auch keine Aufforderung, ein solches Angebot zu stellen. Die Angaben basieren auf den zum Erstellungszeitpunkt aktuell verfügbaren Daten. Der Fonds wird nach dem österreichischen Investmentfondsgesetz verwaltet und in Österreich vertrieben. Der Prospekt sowie allfällige Änderungen wurden gem. § 136 InvFG 2011 veröffentlicht. Die geltende Fassung des Prospekts sowie der Wesentlichen Anlegerinformationen (= Kundeninformationsdokument, KID) liegen in deutscher Sprache bei der IQAM Invest GmbH und der Depotbank des Fonds auf und sind auf www.iqam.com verfügbar. Für Anleger in Deutschland sind der Prospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen bei der Zahl- und Informationsstelle, der State Street Bank International GmbH, München, erhältlich. Für Richtigkeit und Vollständigkeit der Inhalte kann trotz sorgfältiger Recherche und Erfassung sowie verlässlicher Quellen keine Haftung übernommen werden.