

Sydinvest Global EM Equities B EUR Acc

Monatsbericht von 1. Januar 2016

Investmentprofil

Der Fonds legt weltweit in Aktien von Unternehmen der Emerging Markets an. Ein geringfügiger Anteil wird in Frontier Markets angelegt, d. h. in Ländern mit großem Wachstumspotenzial. Das Wechselkursrisiko gegenüber den jeweiligen Landeswährungen wird in der Regel nicht abgesichert.



Jesper Engedal

Senior Portfolio Manager

Bildung: MSc

Tlf: +4574373300

Mail:

jesper.engedal@sydinvest.dk

Bericht

Marktentwicklung

Der Dezember erwies sich als symptomatisch für den gesamten Jahresverlauf 2015 an den neuen weltweiten Aktienmärkten. Eine bedeutende Volatilität, der Erdölpreis gab markant nach und zahlreiche Schwellenlandwährungen werteten ab. Die Kurseinbußen wurden im Dezember von den Öl exportierenden Ländern wie beispielsweise Russland und Kolumbien vorangetrieben. Diese Unruhen waren beispielsweise auf die erste Zinsanhebung in den USA seit 2006, eine anhaltende Abwertung des chinesischen Renminbi und unverändert schwachen Exportdaten aus China zurückzuführen. Die Einbußen waren an den neuen großen Aktienmärkten breit fundiert, einzige Ausnahme war Indien, das insgesamt unverändert schloss.

Erträge

Der Fonds konnte insgesamt mit der Benchmark Schritt halten. Wir profitierten von unserer Untergewichtung in Südkorea und Taiwan, wogegen wir bei unserer Übergewichtung in China und Mexiko Verluste hinnehmen mussten.

Verteilung des Portfolios

Wir haben in China, Brasilien und Indien umgeschichtet und haben unsere Anteile in Thailand aufgestockt.

Ausblick

Die Aktienmärkte sind nach wie vor sehr volatil, weshalb diejenigen Länder, die am reformfreudigsten sind, beispielsweise Indien, Mexiko und China, längerfristig am besten abschneiden dürften. Derzeit ist die Ungewissheit im Hinblick auf das weltweite Wachstum und den Welthandel sehr groß, und sämtliche Länder sind davon betroffen. Daher ist der Exportsektor in Korea und Taiwan nach wie vor exponiert, weshalb wir in diesen beiden Ländern bei unserer Untergewichtung bleiben. Zudem sind wir in mehreren Öl und Rohstoff exportierenden Ländern untergewichtet, obwohl wir die Untergewichtung in erdöllastigen Ländern reduziert haben. Längerfristig dürften die Aktienmärkte der Schwellenländer von Zinssenkungen und Reformprogrammen profitieren.

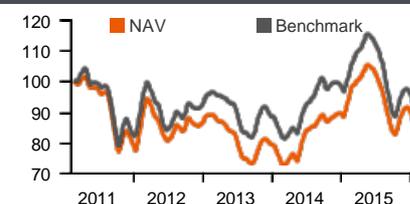
Ertrag

Vergangener Monat	-5,1 %
Lauf. Jahr	0 %
Ertrag 2015	-3,20 %
Ertrag 2014	13,78 %
Ertrag 2013	-11,46 %
Letzten 5 Jahre (thesaur.)	-18,86 %

Länderzuordnung

Länderzuordnung	Anteil	Änderung YTD
China	28,29%	28,29%
Südkorea	14,97%	14,97%
Indien	9,72%	9,72%
Philippinen	8,51%	8,51%
Mexiko	7,92%	7,92%
Taiwan	5,99%	5,99%
Südafrika	5,65%	5,65%
Brasilien	4,76%	4,76%
Russland	3,20%	3,20%
Andere	10,99%	9,57%

Entwicklung des Inventarwertes



Kennzahlen

Kennzahlen	Wert
ISIN	DK0060647444
Auflegung des Fonds	21.09.2015
Fondsvermögen (mio.)	12 EUR
Benchmark	MSCI Emerging+Frontier Market
Wertpapierbestand	198
Empfohlener Anlagehorizont	Min. 5 Jahre
Amtlich Notiert	Nein
Thesaurierend	Ja
NAV ultimo Dezember 2015	25,48
Sharpe Ratio 3 Jahre	-
Effektive Verzinsung	-
Durchschnitt Duration	-

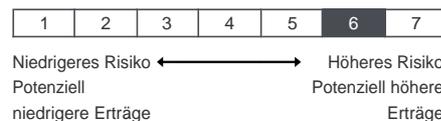
Die 5 größten Positionen im Fonds

Titel	Branche	Land	Anteil
Tencent	Internet-Software & -Dienste	China	3,87%
Samsung Electronics Preferred	Hardware Technologie, Speicherung & Peripherie	Südkorea	3,73%
iShares MSCI Taiwan UCITS ETF	Barpositionen, Derivate etc.	Taiwan	3,25%
China Mobile	Drahtlose Telekommunikationsdienste	China	2,75%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Halbleiter	Taiwan	2,74%

Risiko

Risiken und Erträge

Die Platzierung des Teilfonds auf der Skala hängt von den Schwankungen des rechnerischen Inventarwertes des Teilfonds während der letzten 5 Jahre ab.



Die Unterlagen sind von der Sydinvest Administration A/S erarbeitet und stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf von Fondsanteilen der Investoringsforeningen Sydinvest dar. Die Zeichnung von Anteilen ist lediglich aufgrund des jüngsten Verkaufsprospekts möglich, der kostenlos über sydinvest.de erhältlich ist. Historische Erträge stellen keinen Indikator für zukünftige Erträge dar. Die Ertragsersparungen stellen unsere Einschätzungen nach bestem Wissen dar. Die realisierten Erträge können von unseren Einschätzungen abweichen.

Lesen Sie wesentliche Informationen für den Anleger auf www.sydinvest.de