



Asiens Mittelschicht - Wachstum beflügelt Konsum

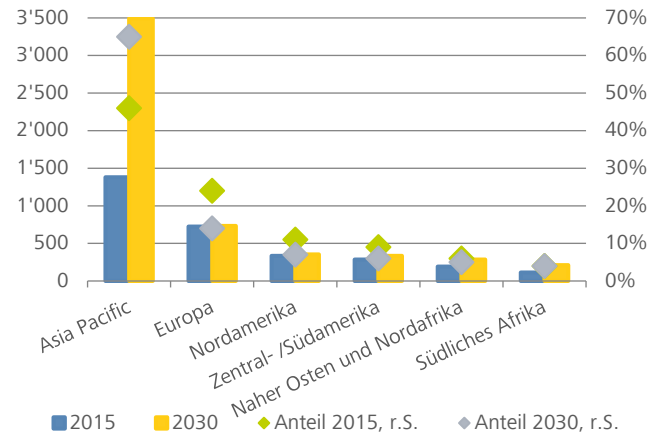
Mit dem stetigen Aufholen der Schwellenländer zu den Industrienationen wächst auch die dortige Mittelschicht stark an.

Aufgrund der riesigen Bevölkerung weist dieses Wachstum dabei in absoluten Zahlen ein rasantes Tempo aus. So dürfte alleine im asiatisch-pazifischen Raum bis 2030 die Mittelschicht von heute rund 1.5 Milliarden auf knapp 3.5 Milliarden Menschen ansteigen (siehe Grafik). Diese wachsende Mittelschicht geht einher mit wachsenden Konsumausgaben. Denn wenn mit zunehmendem Einkommen nach Deckung der Grundbedürfnisse immer mehr auch Mittel zur Befriedigung von Konsumbedürfnissen übrig bleiben, dürfte auch die Nachfrage nach Produkten und Dienstleistungen steigen, welche nicht nur der Befriedigung elementarer Grundversorgung dienen.

Wir erachten daher ein Engagement in zyklischen Titeln von Unternehmen als angezeigt, welche den Fokus auf die Bereitstellung entsprechender Produkte und Dienstleistungen legen und dadurch von der wachsenden Mittelschicht in Asien profitieren.

Die Mittelschicht in Asien wächst in rasantem Tempo

Anzahl (in Mio.) und Anteil an der globalen Mittelschicht



Quelle: Brookings Institute, Raiffeisen Schweiz

Mirae Asset Asia Great Consumer Equity Fund

ISIN	LU0593848301	Volatilität²	11.25%
Währung	USD	TER³	1.70%
Performance¹	9.23%	Unterlagen	Factsheet / KIID

Daten per 05.01.2018

² Volatilität 360 Tage

¹ annualisiert über 3 Jahre

³ Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)

Quelle: Bloomberg

Der Fonds investiert in das Wachstumsthema Asiatischer Konsum und orientiert sich wenig an einer Benchmark. Die Portfoliomanagerin verfolgt einen bottom-up Ansatz und investiert vorwiegend in zyklische und defensive Konsumtitel sowie in die Sektoren Informationstechnologie, Gesundheit und Finanzen. Das Universum besteht aus den aufstrebenden Ländern Asiens.

Chancen

- Der Investment Manager Mirae Asset Global Investments besitzt eine hohe lokale Expertise in Bezug auf Anlagestrategien in Schwellenländern.
- Die verantwortliche Portfoliomanager Joohee An ist für die Strategie seit Lancierung im Jahr 2011 verantwortlich und wird von einem mehrköpfigen Team unterstützt.
- Im Gegensatz zu weiteren Schwellenländer-Aktienfonds besitzt der Fonds einen ausschliesslichen Fokus auf das Thema „Konsum in Asien“.

Risiken

- Das Portfolio ist in Bezug auf Sektoren und Anzahl Einzeltitel relativ konzentriert.
- Aufgrund des Themenfokus sind hohe Abweichungen in Bezug auf die Wertentwicklung relativ zur Benchmark möglich.

Indexierte Wertentwicklung



Quelle: Bloomberg, Raiffeisen Schweiz

Herausgeber

Raiffeisen Investment Office
Raiffeisenplatz
9000 St. Gallen

investmentoffice@raiffeisen.ch

Wichtige rechtliche Hinweise

Kein Angebot

Die in dieser Publikation veröffentlichten Inhalte werden ausschliesslich zu Informationszwecken bereitgestellt. Sie stellen also weder ein Angebot im rechtlichen Sinne noch eine Aufforderung oder Empfehlung zum Erwerb resp. Verkauf von Anlageinstrumenten dar. Diese Publikation stellt kein Kotierungsinserat und keinen Emissionsprospekt gem. Art. 652a bzw. Art. 1156 OR dar. Die alleine massgeblichen vollständigen Bedingungen sowie die ausführlichen Risikohinweise zu diesen Produkten sind im entsprechenden Kotierungsprospekt enthalten. Aufgrund gesetzlicher Beschränkungen in einzelnen Staaten richten sich diese Informationen nicht an Personen mit Nationalität oder Wohnsitz eines Staates, in welchem die Zulassung von den in dieser Publikation beschriebenen Produkten beschränkt ist. Diese Publikation ist weder dazu bestimmt, dem Anwender eine Anlageberatung zukommen zu lassen, noch ihn bei Investmententscheiden zu unterstützen. Investitionen in die hier beschriebenen Anlagen sollten nur getätigt werden, nachdem eine entsprechende Kundenberatung stattgefunden hat, und/oder die rechtsverbindlichen Verkaufsprospekte studiert wurden. Entscheide, welche aufgrund der vorliegenden Publikation getroffen werden, erfolgen im alleinigen Risiko des Anlegers.

Keine Haftung

Raiffeisen Schweiz Genossenschaft unternimmt alle zumutbaren Schritte, um die Zuverlässigkeit der präsentierten Daten zu gewährleisten. Raiffeisen Schweiz Genossenschaft übernimmt aber keine Gewähr für Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der in dieser Publikation veröffentlichten Informationen. Raiffeisen Schweiz Genossenschaft haftet nicht für allfällige Verluste oder Schäden (direkte, indirekte und Folgeschäden), die durch die Verteilung dieser Publikation oder deren Inhalt verursacht werden oder mit der Verteilung dieser Publikation im Zusammenhang stehen. Insbesondere haftet sie nicht für Verluste infolge der den Finanzmärkten inhärenten Risiken.

Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse

Diese Publikation ist nicht das Ergebnis einer Finanzanalyse. Die «Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse» der Schweizerischen Bankiervereinigung (SBVg) finden demzufolge auf diese Publikation keine Anwendung.