

# Matthews Japan Fonds bewährt sich

**Fonds im Rückblick** Vor einem Jahr stellte Euro fundspress den Matthews Japan Fund vor. Er gehört zu den besten Japan-Fonds. Wer im Land der aufgehenden Sonne investieren möchte, sollte zugreifen

**KENICHI AMAKI, MANAGER  
DES ÜBERZEUGENDEN  
MATTHEWS JAPAN FUND**



Die Auswahl an wirklich guten Japan-Fonds ist nicht so groß. Und oft kommen sie von spezialisierten Fondsboutiquen. Wie etwa von den Asien-Spezialisten von Matthews. Vor gut einem Jahr haben sie ihren Japan-Fonds auch nach Europa gebracht. Der Matthews Japan Fund ist als All-Cap-Produkt konzipiert. Das US-Original wird bereits seit 1998 angeboten. Seither hat er sich in etwa doppelt so gut wie der breite japanische Markt entwickelt. Entscheidend für den Fonds ist seine Flexibilität hinsichtlich der ausgewählten Unternehmen. Amaki setzt nicht wie viele seiner Kollegen vornehmlich auf die großen Bluechips, sondern auch stärker auf kleinere Unternehmen. Finanzwerte hat er traditionell deutlich untergewichtet. Versorger, Energie- und Telekomwerte hat er derzeit gar nicht im Fonds. Matthews-Fondsmanager Kenichi Amaki sieht Japan immer noch als Wachstumsstory. „Japan ist zwar ein Large-Cap-Value-Markt. Aber dies wird zunehmend weniger, und wir

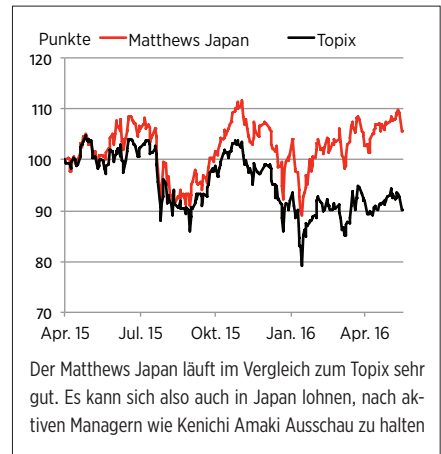
finden gerade bei kleineren Unternehmen viele interessante Storys. Wir haben deshalb auch weniger bekannte kleinere Unternehmen mit einem – im Vergleich zu ihren größeren Wettbewerbern – starken und nachhaltig wachsenden Inlandsgeschäft im Fonds. Sie leiden auch nicht wie die großen exportabhängigen Firmen unter dem starken Yen.“ Dabei schaut Manager Amaki vor allem auf die umliegenden asiatischen Länder, mit denen gerade die kleinen Firmen gute Geschäfte machen. „Wir richten unsere Aufmerksamkeit besonders auf Firmen, die bereit sind, von den steigenden Einkommen in der Region Nutzen zu ziehen und eng mit dem Wachstum der asiatischen Haushalte verknüpft sind“, sagt er. Japanische Unternehmen profitieren laut Amaki in wachsendem Maß von steigenden Einkommen und einer verbesserten Produktivität in ganz Asien. Amaki hat im Schnitt rund 50 bis 70 Titel im Matthews-Japan-Fonds. Aktuell sind es 63, die recht ausgewogen gewichtet werden. Die Top-Ten-Gewichtungen bewegen sich in der Regel zwischen zwei und drei Prozent. Zudem hat er mit 24 Prozent eine sehr geringe Portfolioumschlagsrate. *Der performancestarke Matthews Japan Fonds gehört zu den empfehlenswerten Produkten.* jk

## FONDSDATEN

ISIN	LU 122 025 730 4
WKN	A14 W3Y
Auflegedatum	30.04.2015
KVG	Matthews
Fondsvolumen	103,4 Mio. US-Dollar
Laufende Kosten (laut KIID)	2,0 %
Erfolgsgebühr	nein
Internet	<a href="http://matthewsasiam.com">http://matthewsasiam.com</a>

Quelle: Matthews

## CHART TOP-LEISTUNG



powered by [www.ipc.lu](http://www.ipc.lu) **IPConcept**  
Die Fonds-Designer

## DIE WICHTIGSTEN FONDS-NEUEMISSIONEN

Fondsneuheiten	Anlage-schwerpunkt	ISIN	Ausgabe-aufschlag in %	Preis 17.06.16	Jahres-Gebühr %	Gewinn seit Start	Fonds-start
<b>GANADOR - Spirit Visom</b>	Aktien/Welt	LU1311442880	5,00	101,19	1,75	1,2%	12.01.16
<b>Generali IS Euro Eq Cntrlr Volatility</b>	Aktien Europa	LU1350416290	5,00	98,87	1,50	-1,1%	15.01.16
<b>Henderson Pan European Div. Income</b>	Aktien/Europa	LU1314336543	5,26	8,68	1,95	-13,2%	23.11.15
<b>Invesco Euro Equity</b>	Aktien/Europa	LU1240328903	5,00	8,94	1,72	-10,6%	02.10.15
<b>JPMorgan Fds Multi-Manager Alternatives A USD Cap</b>	Multi Asset	LU1303367103	5,00	100,72	1,50	-3,2%	11.01.16
<b>K5 global online retail</b>	Konsumaktien	DE000A14N9A9	0,00	92,10	0,94	-7,9%	01.10.15
<b>KJL Capital Absolute Return</b>	Mischfonds	DE000A14N8P9	5,00	93,01	1,8 + 15%	-7,0%	01.08.15
<b>Lazard Global Corporates</b>	Unternehmensanleihen	DE000A14N7R7	3,00	104,01	0,60	4,0%	01.08.15
<b>LM Clearbridge US Eq. Sustainable Leaders</b>	Aktien/USA	IE00B21G3N53	5,00	100,27	1,70	0,3%	30.09.15
<b>MainFirst SICAV II Global Dividend Stars</b>	Aktien/Welt	LU1238901240	5,00	92,62	1,50	-7,4%	10.07.15
<b>Mandelbrot Market Neutral Germany</b>	Absolute Return	DE000A14N8Q7	5,00	102,73	2,3 + 10 %	2,7%	20.07.15
<b>Matthews Asia Fds-Asia ex Jap Dividend</b>	Aktien/Asien	LU1311310624	5,00	10,06	2,00	0,6%	30.11.15
<b>MEAG Dividende</b>	Aktien/Dividende	DE000A1W18W8	5,00	48,81	1,65	-2,4%	01.04.16
<b>MFS Meridian Funds-Global Equity Income A2 USD</b>	Aktien/Welt	LU1280185148	6,00	9,98	1,90	-0,2%	22.09.15
<b>Monega Multi Konzept</b>	Multi Asset	DE000A1143Q0	3,00	48,40	1,50	-3,2%	13.07.15
<b>MS Asia Opportunities</b>	Aktien/Asien	LU1378879248	6,10	24,78	1,99	-0,9%	31.03.16
<b>Nordea US Core Plus</b>	Renten/USA	LU1009760643	3,00	100,78	1,23	2,1%	04.04.16
<b>Pictet Robotics</b>	Aktien/Robotics	LU1279334301	5,00	88,56	1,98	-11,4%	07.10.15
<b>Robeco Global Multi Factor Credits</b>	Corporate Bonds	LU1235145304	3,00	105,04	0,48	5,0%	12.06.15
<b>SC Fonds STARS Multi-Faktor</b>	Dachfonds/flexibel	LU0938040077	0,00	9,63	1,12+10%	-3,7%	07.03.16
<b>Schroder ISF EURO Credit Absolute Return</b>	Abs. Ret. Renten	LU1293074719	3,00	101,20	1,68	1,2%	11.11.15
<b>Sentimeter Absolute Return</b>	Absolute Return	DE000A14N7Q9	4,00	48,78	1,40	-2,4%	01.09.15
<b>Swisscanto (LU) EF Systematic Volatility P</b>	Volatilität	LU1309522594	5,00	100,12	1,75	0,1%	14.12.15
<b>UniAusschüttung</b>	Multi Asset Fonds	LU1390462189	3,00	49,28	1,35	1,5%	29.04.16

## Nur für institutionelle/professionelle Anleger

Der Inhalt des obigen Artikels wurde von Dritten zur Verfügung gestellt. Für die Angaben und/oder Meinungen, die in diesen von Dritten zur Verfügung gestellten Inhalten gemacht bzw. ausgedrückt werden, ist ausschließlich die Person oder der Rechtsträger verantwortlich, die bzw. der diese Inhalte zur Verfügung stellt, und sie geben ausschließlich die Meinungen dieser Person oder dieses Rechtsträgers wieder. Diese Inhalte spiegeln nicht zwangsläufig die Meinung von Matthews International Capital Management, LLC wider. Matthews International Capital Management, LLC ist von Euro fundsxpress unabhängig und hat keinen redaktionellen Einfluss auf den Inhalt, das Thema und den Zeitpunkt dieses Artikels.

Sie sollten die Anlageziele, Risiken, Gebühren und Aufwendungen des Matthews Asia Funds sorgfältig in Erwägung ziehen, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen. Diese und sonstige Informationen sind im aktuellen Verkaufsprospekt, den Wesentlichen Informationen für den Anleger und sonstigen Angebotsunterlagen („Angebotsunterlagen“) enthalten, die unter [matthewsasia.com](http://matthewsasia.com) eingesehen werden können. Bitte lesen Sie die Angebotsunterlagen sorgfältig durch, bevor Sie eine Anlage tätigen, da in diesen die Risiken erläutert werden, die mit einer Anlage in den internationalen und aufstrebenden Märkten verbunden sind. Dieses Dokument ist kein(e) Verkaufsprospekt/Angebotsunterlage und stellt kein öffentliches Angebot dar. Mit der Bereitstellung dieser Inhalte soll kein öffentliches Angebot oder Werbung für Anlagedienstleistungen oder Wertpapiere gemacht werden. Die Aussagen in diesen Inhalten stellen für den Leser kein Angebot für Beratungs- oder Anlagedienstleistungen dar und dürfen auch nicht als ein solches gewertet werden.

Bei diesem Dokument handelt es sich nicht um eine Anlageberatung und auch nicht um ein Angebot oder eine Empfehlung zum Verkauf oder eine Kaufaufforderung für Anteile eines Fonds (diese Anteile dürfen auch niemandem angeboten oder verkauft werden) in Ländern, in denen ein Angebot, eine Empfehlung, ein Kauf oder ein Verkauf gegen das Wertpapiergesetz dieses Landes verstößt. Jede Person, die Anteile zeichnen möchte, ist selbst dafür verantwortlich, sich zu informieren und alle geltenden Gesetze und Vorschriften der betreffenden Länder zu beachten. Interessierte Anleger sollten sich hinsichtlich des Erwerbs, des Haltens oder der Veräußerung von Anteilen sowie möglicherweise damit verbundenen Devisenbeschränkungen selbst über die gesetzlichen Vorschriften und steuerlichen Folgen in den Ländern informieren, deren Staatsbürgerschaft sie besitzen, in denen sie ihren Wohnsitz haben, in denen sie sich aufhalten und in denen sie ihre Geschäftstätigkeit ausüben. Dieses Dokument stellt keine Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung dar.

Die Anlage in internationalen und aufstrebenden Märkten kann mit zusätzlichen Risiken verbunden sein, wie etwa soziale und politische Instabilität, Marktliquidität, Wechselkursschwankungen, ein hohes Maß an Volatilität und beschränkte Regulierung. Außerdem können Einzelländer- und Sektorfonds wegen ihrer Konzentration auf eine bestimmte Branche, einen bestimmten Sektor oder einen bestimmten geographi-

schen Raum einem höheren Marktrisiko unterliegen als diversifizierte Fonds.

Die Anlage in kleinen und mittleren Unternehmen ist risikoreicher als die Anlage in Großunternehmen, da sie volatil und weniger liquide als Großunternehmen sein können. Die in diesem Bericht dargelegten Standpunkte und Informationen entsprechen dem Stand vom Datum der Veröffentlichung, können sich ändern und geben möglicherweise nicht den aktuellen Standpunkt des Verfassers wieder. Bei den erörterten Standpunkten handelt es sich um eine Beurteilung der Marktbedingungen zu einem bestimmten Zeitpunkt, die ausschließlich Meinungen wiedergeben und nicht als Anlageberatung hinsichtlich bestimmter Anlagen oder Märkte im Allgemeinen aufgefasst werden dürfen. Diese Informationen stellen keine Kauf- oder Verkaufsempfehlung für bestimmte Wertpapiere oder Anlageinstrumente dar. Es sollte nicht davon ausgegangen werden, dass Anlagen rentabel sein oder die Wertentwicklung von hierin genannten Wertpapieren oder Sektoren erreichen werden.

Die hier dargestellte Thematik wurde verschiedenen Quellen entnommen, die zum Zeitpunkt der Zusammenstellung als verlässlich und korrekt betrachtet werden. Es wird jedoch keinerlei Zusicherung oder Gewährleistung (weder ausdrücklich noch implizit) im Hinblick auf die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Informationen übernommen. Weder der Fonds noch Matthews International Capital Management, LLC übernehmen die Haftung für direkte oder indirekte Verluste, die durch den Gebrauch dieser Informationen entstehen.

Anlagen in den Matthews Asia Funds sind nicht für Anleger in allen Ländern verfügbar; sie sind nicht für US-Personen verfügbar. Dieser Bericht stellt kein Verkaufsangebot und keine Empfehlung zum Kauf von Matthews Asia Funds in Ländern dar, in denen ein solches Angebot oder eine solche Empfehlung gegen das Gesetz verstößt. Dieses Dokument wurde nicht von einer Aufsichtsbehörde überprüft oder genehmigt.

In Singapur ist dieses Dokument für institutionelle Anleger gemäß Abschnitt 304 des Securities and Futures Act („SFA“) und für relevante Personen gemäß Abschnitt 305 des SFA bestimmt und verfügbar, je nach Definition dieser Begriffe in den geltenden Vorschriften. Es sollte nicht an Privatkunden in Singapur abgegeben oder verteilt werden.

Im Vereinigten Königreich ist dieses Dokument nur für professionelle Kunden und zulässige Gegenparteien gemäß Definition der Financial Conduct Authority („FCA“) bestimmt. Dieses Dokument darf unter keinen Umständen an Personen im Vereinigten Königreich weitergeleitet werden, bei denen es sich nicht um professionelle Kunden oder zulässige Gegenparteien gemäß Definition der FCA handelt. Herausgegeben im Vereinigten Königreich durch Matthews Global Investors (UK) Limited („Matthews Asia (UK)“), zugelassen und beaufsichtigt von der FCA, FRN 667893. ©2017 Matthews International Capital Management, LLC.