

# New Star Asian Opportunities Fund

In Irland registrierter OEIC, UCITS-III-konform

Stand: 28. November 2008 [www.newstaram.com](http://www.newstaram.com)

Die US\$ Anteilsklasse für Privatanleger erfüllt die Transparenzformalitäten des deutschen Steuerrechts.



## Fondsmanager



Ian Beattie



Lucy Bernays



## Fondsstatistik

Alle Informationen in diesem Factsheet beziehen sich auf die US\$-Anteilsklasse für Privatanleger. Die £-Anteilsklassen für Privatanleger ist zurzeit für neue Anleger geschlossen.

### Anteilspreis

US\$ Anteilsklasse 7,32 US\$  
£ Anteilsklasse\* 9,77 £  
£-Anteilsklasse ist seit 21.02.2008 nicht mehr gegen den US\$ abgesichert.

Fondsvolumen 14,0 Mio. US\$

### Marktkapitalisierung

Groß (>5 Mrd. US\$) 61,4%  
Mittel (>1 Mrd. US\$ & <5 Mrd. US\$) 28,1%  
Klein (<1 Mrd. US\$) 10,5%

## Der Fonds auf einen Blick

### Anlageziel

Langfristiges Kapitalwachstum, vornehmlich durch Anlagen in asiatischen (ohne japanischen) Aktien

### Investmentstil

- Gezielte Titelauswahl nach dem "Bottom-up"-Prinzip, kombiniert mit einem "Top-down"-Prozess der geografischen Aufteilung des Fondsvermögens. Abweichungen von den Index-Gewichtungen sind hierbei möglich.
- Der Fonds legt den Schwerpunkt auf Länder mit relativ geringen Währungs-, politischen und ökonomischen Risiken.
- Angewandt wird die EVA-Methodik (Economic Value Added).

Auflegungsdatum 16.08.2002

Fondswährung USD

Mindestanlage 5000 US\$, 3500 £

Managementgebühr 1,75% pro Jahr

Ausgabeaufschlag Bis zu 5,25%

Rücknahme-/ Umschichtungsgebühr Null

Bewertung Täglich

Zeichnung/ Rücknahme Täglich

Veröffentlichung der Nettoinventarwerte  
FT, Morningstar, [www.newstaram.com](http://www.newstaram.com)  
USD: IE0031946100  
GBP: IE0031946324

Bloomberg NSGAOPD ID

SEDOL 3194610

Valor 1657120

Vertriebszulassung Irland, Frankreich, Spanien, Italien, Schweiz, Niederlande, Dänemark, Schweden, Finnland, Luxemburg, Hongkong, Singapur

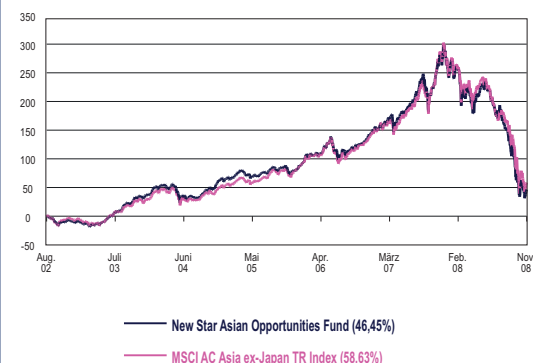
†anerkannt

## Internationaler Investment-Service

Telefon: +353 1 475 8000

E-Mail: [dublin@newstaram.com](mailto:dublin@newstaram.com)

## Wertentwicklung seit Auflegung (%)



## Wertentwicklung - Überblick (%)

	November 2008	Jahr bis dato	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
US\$ Anteilsklasse	-4,12	-59,60	-59,66	-19,68	9,76	46,45
£ Anteilsklasse	0,96	-48,42	-48,35	0,72	42,54	95,46
MSCI AC Asia ex-Japan TR Index (US\$)	-5,92	-56,53	-56,70	-13,27	25,54	58,63

	2007	2006	2005	2004	2003
US\$ Anteilsklasse	39,86	32,74	15,76	20,29	58,50
£ Anteilsklasse	39,32	30,67	18,12	22,42	61,53
MSCI AC Asia ex-Japan TR Index (US\$)	40,52	33,70	23,20	17,70	47,00

## Risikomerkmale

	Alpha	Beta	Tracking error	Korrelation	Sharpe Ratio*	Standardabweichung (%)*
New Star Asian Opportunities (US\$)	-0,08	1,00	4,83	0,98	0,17	23,26
MSCI AC Asia ex-Japan TR Index (US\$)	0,00	1,00	-	1,00	0,23	22,75

\*annualisierte Angaben

## Peergroup-Analyse

	November 2008	Jahr bis dato	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
Sektorplatzierung	82/214	170/200	167/200	108/156	87/122	47/104
Quartil	2.	4.	4.	3.	3.	2.

Sektor: Aktien Asien-Pazifik ohne Japan

## 10 größte Positionen (%)

CHINA MOBILE	5,43
SAMSUNG ELECTRONICS	4,45
PETROCHINA	4,17
TAIWAN SEMICONDUCTOR	3,64
HANG LUNG PROPERTIES	2,70
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	2,66
CNOOC	2,65
LINK REAL ESTATE	2,62
CHEUNG KONG HOLDINGS	2,48
CHUNGHWA TELECOM	2,37

## Branchenaufteilung (%)

FINANZDIENSTLEISTUNGEN	37,94
ENERGIE	14,50
TELEKOMMUNIKATION	10,51
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	9,74
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	9,63
KONSUMGÜTER	9,06
VERSORGER	3,04
VERBRAUCHSKONSUMGÜTER	1,46
WERKSTOFFE	1,32
GESUNDHEITSWESEN	0,86
SONSTIGE	0,40

## Geografische Aufteilung (%)

HONG KONG / CHINA	44,45
TAIWAN	16,67
KOREA	13,10
AUSTRALIEN	6,82
SINGAPUR	6,27
INDIEN	3,20
THAILAND	2,97
INDONESIEN	1,71
MALAYSIA	1,67
PHILIPPINEN	0,88
SONSTIGE	0,72

ANZAHL DER POSITIONEN 81

BARANTEIL 1.54%

## Fondsmanager-Kommentar

Der New Star Asian Opportunities Fund fiel im November um 4,12% und schnitt damit besser ab als der MSCI Asia excluding Japan Total Return Index, der um 5,92% fiel. Die Aktienmärkte im asiatisch-pazifischen Raum boten vor dem Hintergrund der weltweit schwachen Konjunkturdaten ein uneinheitliches Bild. Der Ölpreis fiel weiter und steuerte auf die Marke von 40 USD pro Barrel zu. Ängste vor einer globalen Rezession wirkten sich besonders negativ auf Technologieaktien in Taiwan und Südkorea aus. In dieser Situation entschlossen sich die Notenbanken der Region zu weiteren Zinssenkungen, unter anderem in China, Indien und Australien.

Chinesische Aktien, auch solche mit Notierung in Hongkong, erhielten Auftrieb durch Pekings Konjunkturprogramm im Umfang von 568 Mrd. USD. Für Impulse sorgte auch die Zinssenkung, die eine kräftige Erholung von Immobilienpreisen wie Agile und Wharf auslöste. Dennoch dauerte der negative Trend bei den Konjunkturdaten, die aus China gemeldet wurden, an. Besonders deutlich zeigte sich das bei Zahlen zur Industrieproduktion und zur Stromerzeugung.

Die Aktie von Rio Tinto, dem britisch-australischen Bergbaukonzern, fiel, nachdem BHP sein feindliches Übernahmeangebot zurückgezogen hatte. Als Gründe nannte

BHP die Lage an den Finanzmärkten und Rios Schuldenlast. In Indien bot Zee Entertainment eine schwache Performance. Die Anleger waren beunruhigt über die Konkurrenz durch den neuen Hindi-Sender Colors.

Das weltwirtschaftliche Umfeld verschlechterte sich im November weiter, und es gab kein Anzeichen für einen Rückgang der Volatilität an den Aktienmärkten. Die Handelsvolumina an den Börsen waren nach wie vor gering, und notgedrungen Verkäufe blieben der Hauptauslöser von oft heftigen Kursbewegungen. Eventuell wird der Fonds einige der jüngst erreichten Höchststände nutzen, um von zurückgefallenen zyklischen in defensive Qualitätswerte umzustiegen. Mit Letzteren sollte das anhaltende wirtschaftliche Unwetter besser zu überstehen sein.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. Das vorliegende Dokument wendet sich ausschließlich an professionelle Berater – es ist nicht für Privatanleger bestimmt. Falls Sie indirekt über einen Drittanbieter in den New Star investieren, raten wir Ihnen, sich mit Rückfragen direkt an diesen zu wenden, da es bei Gebühren, Wertentwicklung und Konditionen wesentliche Unterschiede geben kann und zwischen Ihnen und New Star möglicherweise kein Rechtsverhältnis besteht. Quelle der Daten: Lipper. Wertentwicklung in der Basiswährung des Fonds nach Abzug von Gebühren bei Wiederanlage der Bruttoerträge. Quelle für Ex-post-Risikoangaben: MAS RPU. Quelle für Markt kapitalisierung: Style Research. Alle Daten seit Auflegung, wenn nicht anders angegeben. Der Wert der Anlagen des Fonds unterliegt Marktschwankungen und kann sowohl steigen als auch fallen. Überdies können Wechselkursschwankungen den Wert der Anlagen positiv oder negativ beeinflussen. Ausführliche Informationen über den Fonds sowie über Risikofaktoren finden Sie im Fondsprospekt; dieser ist ebenso wie die Kurzfassung auf Anforderung erhältlich (Kontakt zu New Star siehe oben). Zu Ihrer Sicherheit werden Anrufe aufgezeichnet und können mitgeteilt werden. Investmentmanager des Fonds ist New Star Investment Funds (Ireland) Limited. Als Depotbank fungiert State Street Custodial Services (Ireland) Limited. New Star Global Investment Funds Plc ist von der Irish Financial Services Regulatory Authority (irische Finanzaufsichtsbehörde) zugelassen. Herausgegeben von New Star Asset Management (Bermuda) Ltd.