

Lumen Vietnam Fund

-USD-R-



Daten per 30. September 2020

Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds ist es, einen langfristigen Kapitalzuwachs durch Investitionen in Unternehmen, die in Vietnam kotiert sind oder ihr Kerngeschäft in Vietnam ausüben, zu erzielen. Der Investmentprozess filtert unterbewertete und wachstumsstarke Unternehmen mit guter Corporate Governance, ESG-Integration und Fokus auf die Wachstumstreiber Vietnams. Das Hauptaugenmerk liegt auf klein- bis mittelkapitalisierten Unternehmen mit starkem Wachstumspotenzial, wobei taktisch auch grosskapitalisierte Unternehmen dem Portfolio beigemischt werden können. Die Investitionen werden täglich von unserem lokalen Partner in Vietnam überwacht.

Der Fonds wird nach den strengen OGAW-Anlagerichtlinien verwaltet.

Eckdaten Fonds

Berater	Vietnam Holding Asset Management
Vermögensverwalter	Vogt Asset Management AG
Verwaltungsgesellschaft	Independent Fund Management AG
Verwahrstelle	NEUE BANK AG
Domizil	Liechtenstein
Transparenz	Deutschland, Österreich
Vertrieb	Liechtenstein, Schweiz, Deutschland, Österreich
Rechtsform	UCITS
Fondswährung	USD
Fondsvermögen (in Mio.)	57.47
Handelbarkeit	täglich

Eckdaten Anteilsklasse

Währung Anteilsklasse	USD
NAV	190.11
Erfolgsverwendung	thesaurierend
Lancierung	02. März 2012
ISIN	LI0148578169
Valor	14857816
Bloomberg	LUMENVN LE Equity
Verwaltungsgebühr p.a.	2.00%
Total Expense Ratio p.a.	2.58% (Dec 2019)

Sektoren

	Gewicht
Immobilien	23.3%
Finanzen	19.2%
Nicht-Basiskonsumgüter	13.8%
Industrieunternehmen	12.6%
Informationstechnologie	7.8%
Material	4.3%
Energie	3.6%
Basiskonsumgüter	3.6%
Liquidität	11.7%

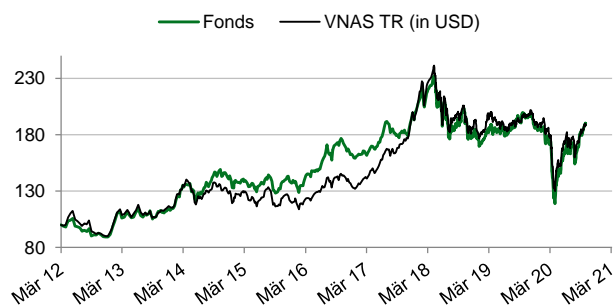
Anteilsklassen Retail & Institutionell

Anteilsklasse	ISIN	Bloomberg	Lancierung	NAV	YTD (%)	VV-Gebühr
-USD-R-	LI0148578169	LUMENVN LE Equity	02.03.2012	190.11	2.40	2.00%
-CHF-R-	LI0334507477	LUMENCH LE Equity	23.09.2016	93.06	1.17	2.00%
-EUR-R-	LI0334507485	LUMENEU LE Equity	23.09.2016	97.35	1.16	2.00%
-USD-I-	LI0408681091	LUMENUS LE Equity	20.04.2018	87.50	2.75	1.50%
-CHF-I-	LI0408681117	LUMCHFI LE Equity	17.10.2019	95.50	1.58	1.50%
-EUR-I-	LI0500707893	LUMEURI LE Equity	28.05.2020	115.92	15.92	1.50%

Kontakt

Vogt Asset Management AG	Mario Timpanaro
Gagoz 73	mario.timpanaro@vam.li
9496 Balzers / Liechtenstein	Mobile: +423 788 00 66

Wertentwicklung



	MTD	YTD	1J	3J	5J	ITD
Fonds	5.3%	2.4%	-4.0%	3.8%	43.5%	90.1%
VNAS TR (in USD)	4.8%	-0.3%	-4.6%	10.0%	59.9%	89.0%
Fonds	2019	2018	2017	2016	2015	2014
VNAS TR (in USD)	5.4%	-14.0%	27.5%	15.8%	0.2%	20.8%
	5.3%	-12.1%	54.0%	7.8%	-0.8%	7.9%

Statistik

	1J	3J	5J	ITD
Rendite	-4.0%	1.2%	7.5%	7.8%
Volatilität	24.7%	19.8%	17.3%	16.5%
Beta	1.03	0.92	0.91	0.89
Tracking error	6.8%	7.3%	7.5%	7.0%
Jensen's alpha	0.8%	-1.7%	-1.4%	0.9%
Information ratio	0.09	-0.27	-0.32	0.01

(alle Kennzahlen p.a.)

Top 10 Positionen

	Gewicht
FPT CORP	7.84%
NAM LONG INVESTMENT CORP	5.19%
MILITARY COMMERCIAL JOINT	4.98%
VIETTEL POST JSC	4.76%
VINHOMES JSC	4.56%
POWER CONSTRUCTION JSC NO.1	4.41%
HOA PHAT GROUP JSC	4.27%
PHU NHUAN JEWELRY JSC	4.19%
KINH BAC CITY DEVELOPMENT SH	3.85%
DAT XANH GROUP	3.78%

Rechtliche Hinweise: Alle veröffentlichten Angaben stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds und begründen somit weder eine Aufforderung noch ein Angebot zur Zeichnung von Anteilen. Dieses Factsheet sollte im Zusammenhang mit dem Prospekt, dem Treuhandvertrag und den Wesentlichen Anlegerinformationen ("KIID") gelesen werden. Der Erwerb von Anteilen des OGAW erfolgt auf der Basis des Prospektes, des Treuhandvertrages und des KIID sowie des letzten Jahresberichtes und, sofern bereits veröffentlicht, des darauf folgenden Halbjahresberichtes. Gültigkeit haben nur die Informationen, die im Prospekt und insbesondere im Treuhandvertrag inklusive Anhang A enthalten sind. Der Prospekt, das KIID, der Treuhandvertrag und der Anhang A (OGAW bzw. Teilfonds im Überblick) sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagensverband unter www.lafv.li erhältlich. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die genannten Dokumente ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt. Weitere Informationen zum Fonds sind im Internet unter www.ifm.li und bei der IFM Independent Fund Management AG, Landstrasse 30, FL-9494 Schaan, innerhalb der Geschäftszeiten erhältlich. Die historische Wertentwicklung eines Anteils ist keine Garantie für die laufende und zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Für das Erreichen des angestrebten Anlageziels des Fonds kann keine Gewähr übernommen werden. In der in diesem Factsheet gezeigten Wertentwicklung werden die bei der Ausgabe und Rücknahme anfallenden Kommissionen und Gebühren nicht berücksichtigt. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei der Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Eine Haftung für die in diesem Factsheet enthaltenen Fehler oder Auslassungen wird nicht übernommen.

Lumen Vietnam Fund

-USD-R-



Monatliche Renditen

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Annual
2012				5.9%	-5.0%	-1.4%	-2.2%	-5.4%	0.8%	0.4%	-2.2%	7.3%	-4.3%
2013	7.9%	8.3%	-4.3%	-0.7%	4.6%	-2.5%	0.2%	-3.1%	4.5%	1.3%	2.0%	1.0%	19.7%
2014	8.5%	8.6%	0.4%	-2.9%	-2.5%	1.2%	4.5%	5.9%	1.6%	0.2%	-3.8%	-1.6%	20.8%
2015	-0.5%	0.6%	-3.4%	2.0%	-1.2%	1.0%	5.0%	-8.7%	1.6%	5.5%	-0.7%	0.0%	0.2%
2016	-2.9%	4.3%	3.0%	1.9%	1.4%	7.9%	1.5%	4.5%	3.5%	-4.8%	-3.6%	-1.0%	15.8%
2017	0.9%	0.5%	4.2%	-0.2%	4.5%	8.3%	-3.7%	-3.0%	2.2%	-1.4%	7.6%	5.3%	27.5%
2018	7.6%	-0.9%	3.3%	-7.8%	-8.1%	-1.0%	-1.2%	3.4%	4.9%	-10.2%	-2.3%	-1.3%	-14.0%
2019	0.2%	3.1%	0.7%	0.9%	-1.7%	1.3%	2.1%	3.1%	2.2%	-0.9%	-4.5%	-1.0%	5.4%
2020	-5.5%	-2.4%	-30.5%	24.7%	10.7%	-0.7%	-4.5%	16.0%	5.3%				2.4%