

VIETNAM: DIE GROSSE WIEDERERÖFFNUNG

10 Years of Value Creation
Lumen Vietnam Fund

Vietnam erfährt großes Interesse seitens internationaler Investoren. Dies hat einige gewichtige Gründe.



Das Anlageziel des Lumen Vietnam Fund (LVF) besteht hauptsächlich im Erzielen eines langfristig überdurchschnittlichen Kapitalgewinns. Der LVF investiert ausschließlich in wachstumsstarke kotierte Wertpapiere, welche an einer geregelten Börse gehandelt werden. Der LVF ist der erste UCITS-Länderfonds in Vietnam weltweit. Der Fonds investiert nach den ESG-Nachhaltigkeitsprinzipien und erfüllt die strenge EU-Richtlinie Artikel 8 und SFDR.

Aktuelles Marktumfeld

Trotz des schwierigen Marktumfelds ist die vietnamesische Wirtschaft im zwei-

ten Quartal mit 7,72 Prozent gewachsen. Dies zeigt klar auf, mit welcher Dynamik das Land wächst. Wir rechnen mit circa 6,1 bis 6,3 Prozent BIP-Wachstum für das gesamte Jahr. Die Inflation beträgt gerade 3 Prozent; dies hat auch damit zu tun, dass der vietnamesische Dong „nur“ um 1,9 Prozent gegen den US-Dollar verloren hat und somit keine Inflation importiert. Wir gehen davon aus, dass Vietnam in den nächsten ein bis zwei Jahren im MSCI Emerging Markets hochgestuft wird. Für die Positionen im Lumen Vietnam Fund erwarten wir ein EPS von 29 Prozent mit einer P/E-Bewertung von gerade mal 9,8x. Eine gute Investition für ein breit diversifiziertes Portfolio.

Wie funktioniert der Fonds?

Tägliche Liquidität bei Zeichnungen und Rücknahmen – täglich bis spätestens 16 Uhr MEZ. Zeichnung T-1, Valuta T+3. Der Fonds ist erhältlich in verschiedenen Währungsstranchen (USD, EUR und CHF). Die in EUR und in CHF sind gegen den USD abgesichert. Der LVF ist in Deutsch-

land steuertransparent und auch in der Schweiz und Liechtenstein zugelassen.

Fazit

Die Anlagestrategie zielt unter anderem darauf ab, eine hohe Vereinbarkeit mit einem nachhaltigen Wirtschaftswachstum zu gewährleisten. Der Kernteil des Portfolios besteht aus kleinen bis mittelgroßen Unternehmen mit attraktiven Wachstumstreibern (circa 60 Prozent) und einer taktischen Allokation in unterbewertete großkapitalisierte Wertpapiere. ■

Bitte nennen Sie uns drei Argumente, die für Ihren Fonds sprechen.

- ① Fonds mit der längsten Erfahrung und der besten Performance unter den UCITS-Fonds über die letzten Jahre. Sehr erfahrenes und gut ausgebildetes Team vor Ort. Die Integration von ESG in den Investmentprozess macht den LVF einzigartig.
- ② Fundamentale Aktienauswahl, aktives Trading, technische Chartanalyse
- ③ Zu 100 Prozent im Besitz der AQUISI Capital AG in Zürich; unabhängiges Team ohne Interessenkonflikte

Chancen

- Sehr gute Makrodaten
- Historisch tiefe Bewertung der Aktien
- Tiefe Korrelation zu den anderen Märkten
- Hoher Kapitalzuwachs

Risiken

- Geopolitische Situation
- Hohe Volatilität
- Allgemeine Marktrisiken