



## Lumen Vietnam Fund – Zusammenfassung

### Warum Vietnam – Der aufsteigende Drache

- Motivierte, fleißige, gut ausgebildete und konsumfreudige junge Bevölkerung mit einem Durchschnittsalter von 31 Jahren. Vietnam hat fast 98 Mio. Einwohner, somit nimmt sie weltweit den Platz 15 ein
- Stabile und reformwillige Regierung
- Starkes BIP-Wachstum in den letzten 30 Jahren, Durchschnitt 10,4% p.a.
- Stabile Währung gegenüber dem USD
- Nutznießer der globalen Lieferkette-Anpassung und der laufenden Spannungen zwischen China und den USA
- Zahlreiche internationale Freihandelsabkommen mit weltweiten Handelsblöcken: EVFTA, ASEAN, US, UK und RCEP
- Bedeutende und zukunftsweisende Investitionen in erneuerbare Energien
- Vietnam BIP wuchs im ersten Quartal 2021 mit +4.48% (2020 +2.9%)

### Warum Vietnam - Guter Zeitpunkt zum Investieren

- Weltweit erster UCITS Vietnam Aktien Fonds - Lancierung März 2012
- Der performancestärkste UCITS-Fonds mit langjährigem Erfolgsausweis, Performance seit Lancierung von 164.47%, Durchschnitt 11.30% p.a.!
- Erfahrenes und eingespieltes Investment-Team mit lokalem Berater Vietnam Holding Asset Management in Ho Chi Minh City / Vietnam, seit März 2013
- Fokus auf hochwertige Industrialisierung, inländischer Konsum and Urbanisierung
- Einzigartiger Investitionsprozess mit Integration von ESG / nachhaltigen Umwelt, Sozialen und Aufsichtsorgane-Aspekte
- Wertorientierter Anlageprozess in einem Wachstumsmarkt
- Bottom-up, fundamentale- und quantitativen Aktienausswahl, kombiniert mit aktivem Trading anhand der technischer Chartanalyse
- Diversifizierte Investorenbasis aus institutionellen Investoren, Multi Family Offices, Vermögensverwaltern und Banken

### Ausblick – Eine Investitionspferle in einem aufstrebenden Markt

- Beschleunigung der ausländischen Direktinvestitionen nach Vietnam, Q1 - 2021, 10.13 Mrd. USD (2020, 20 Mrd. USD) Verlagerung der Produktionsanlagen insbesondere aus USA, China, Korea etc. nach Vietnam
- Infrastruktur-Investitionsplan der Regierung im Umfang von 118 Mrd. USD für den Zeitraum von 2021 bis 2025
- Staatliche Privatisierungen und Börsengänge sollen 2021 vorangetrieben werden
- Hochstufung in den MSCI Emerging Markets Index - innerhalb von 18 Monaten zu erwarten, abhängig vom Reformprozess, die Privatisierung staatseigener SOE-Unternehmen und der Aufhebung der FOL (Limite für ausländische Investoren)
- Der vietnamesische Aktienmarkt weist nach wie vor für das Jahr 2021 ein zweistelliges Wachstumspotenzial bei moderater Bewertung auf