

MAINFIRST

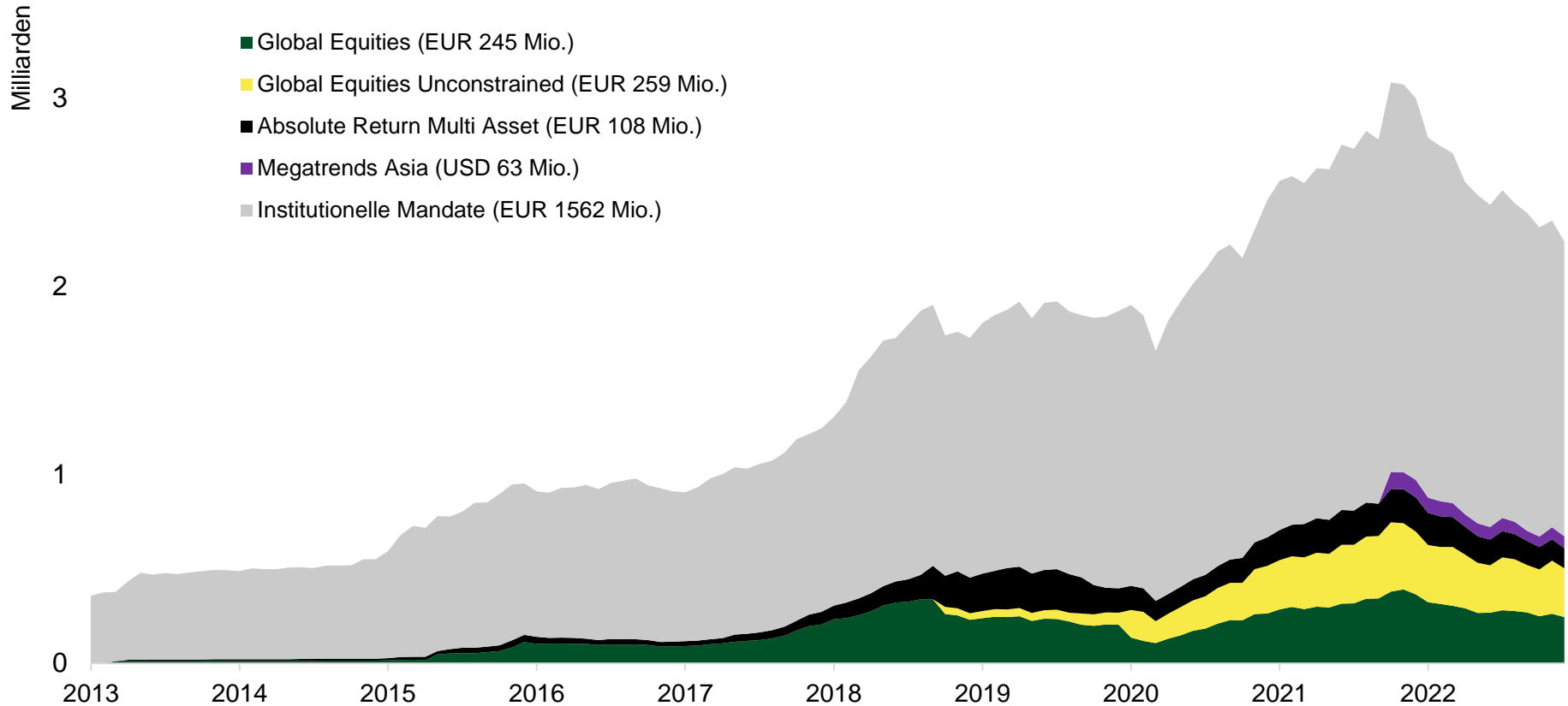


Januar 2023

MainFirst Megatrends Asia Fund

Werbemitteilung

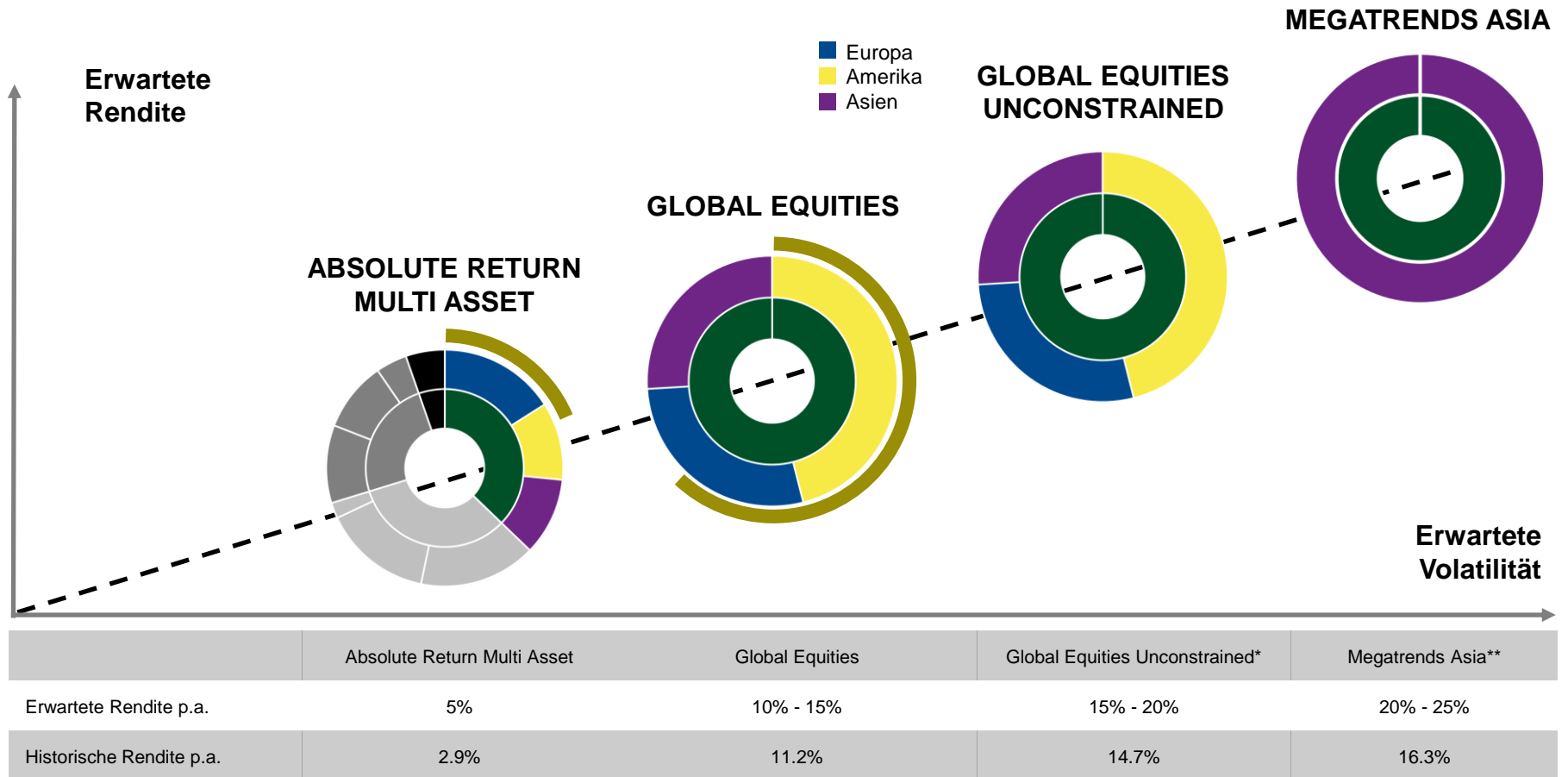
Entwicklung des im Team verwalteten Vermögens



Quelle: MainFirst Affiliated Fund Managers (Deutschland) GmbH; Stand: 30. Dezember 2022

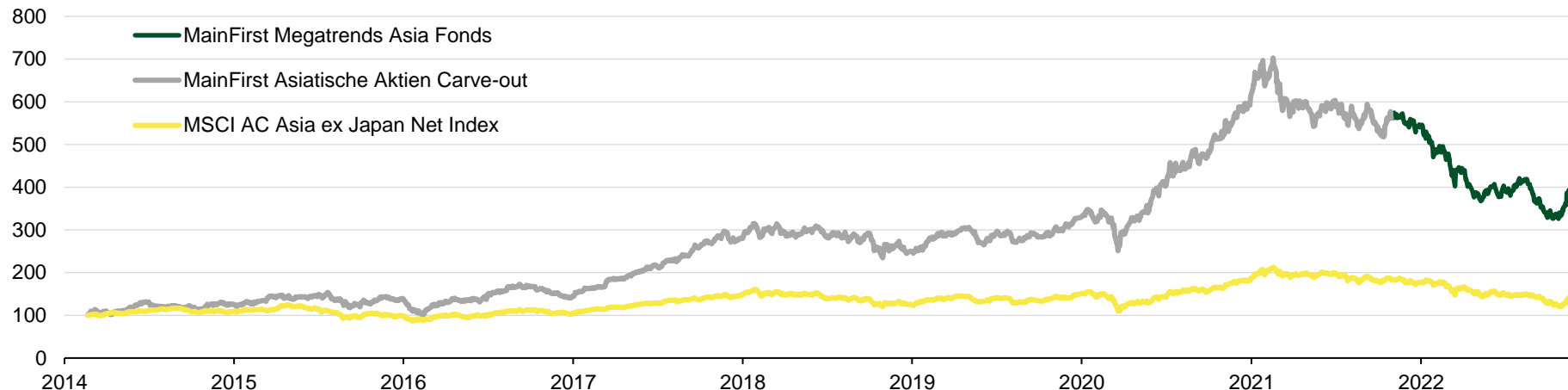
Produktübersicht

Fokus auf strukturelle Wachstumstrends



Quelle: MainFirst Affiliated Fund Managers (Deutschland) GmbH; Stand: 30. Dezember 2022; * Performance: Spezialfonds MainFirst Globale Aktien, ab 12.10.18 Publikumsfonds Mainfirst Global Equities Unconstrained

Langjähriger Track Record Asiatischer Aktien



	Fonds	Benchmark	Alpha
Dezember	-2.6%	-0.2%	-2.4%
2022	-29.8%	-19.0%	-10.8%
2021	-11.6%	-5.3%	-6.3%
2020	86.4%	24.3%	62.1%
2019	31.3%	19.2%	12.1%
2018	-10.7%	-14.4%	3.7%
2017	93.7%	42.2%	51.5%
2016	5.3%	5.0%	0.3%
2015	10.0%	-9.0%	19.0%
Seit Auflage	280.4%	43.1%	237.4%
Seit Auflage p.a.	16.3%	4.1%	12.1%

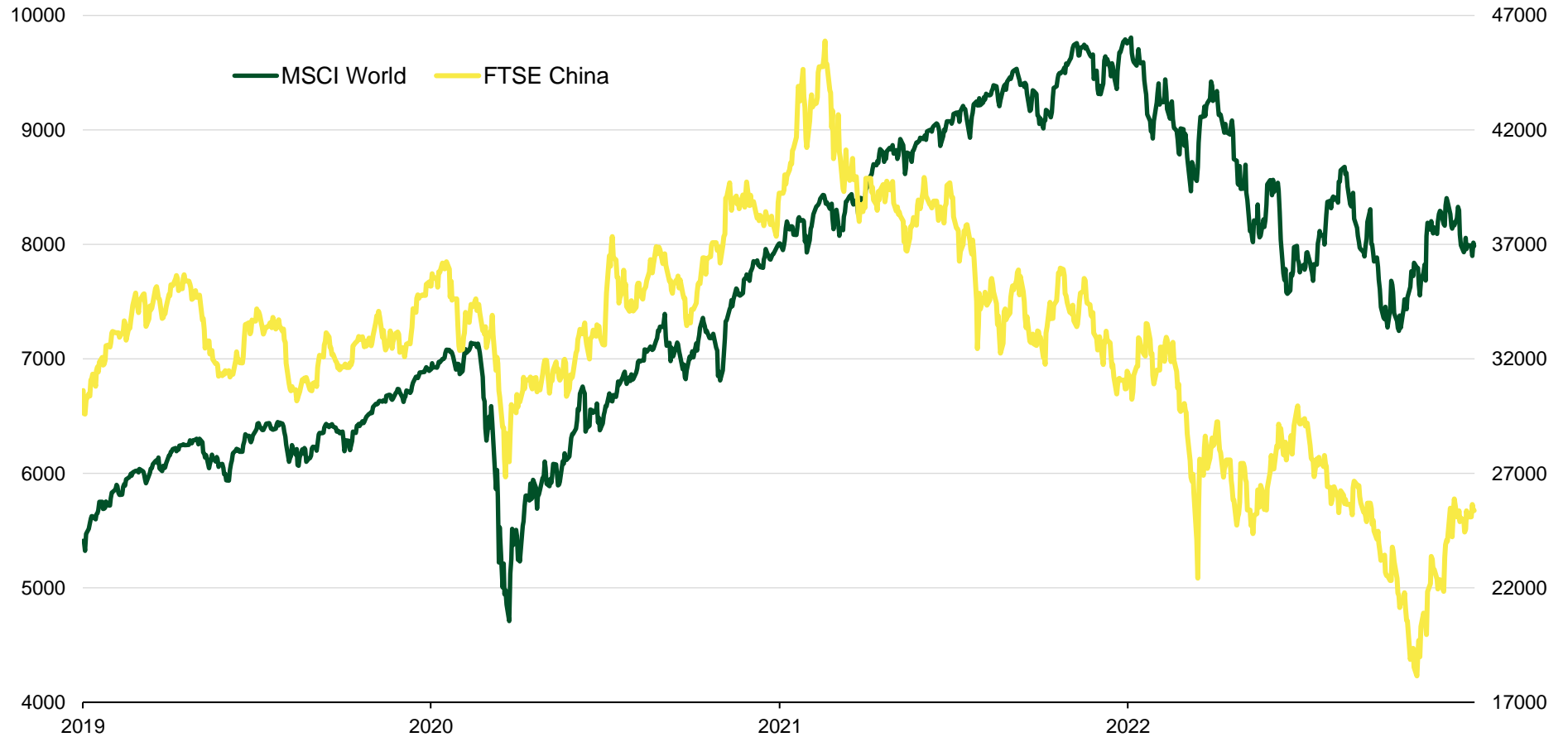
PUBLIKUMSFONDS MAINFIRST MEGATRENDS ASIA:

- Auflage am 29.10.2021
- Investition zu 100% in Einzelaktien (long-only)
- Ausschließlich in Asien investiert
- Firmen, die durchschnittlich im Umsatz und Gewinn 25%+ wachsen
- Alpha durch strukturelle Trends & Titelauswahl
- Konzentriertes Portfolio

Quelle: Bloomberg Finance L.P., MainFirst Affiliated Fund Managers (Deutschland) GmbH; Stand: 30. Dezember 2022; *Performance: Carve out der asiatischen Aktien vor Kosten aus MainFirst Global Equities Fund live track record (ISIN: LU0864710602), ab 29.10.21 Publikumsfonds Mainfirst Megatrends Asia; Anlageziel des Teilfonds ist die Wertentwicklung des Indexes MSCI AC Asia ex Japan Index (der „Referenzindex“) zu übertreffen. Hierzu wird ein aktiver Investitionsansatz verfolgt, in dessen Rahmen keine Beschränkung auf in der Benchmark enthaltene Zielinvestments vorgenommen wird und die Portfoliozusammensetzung sich signifikant von der Benchmark unterscheiden kann.

FTSE China vs. MSCI World

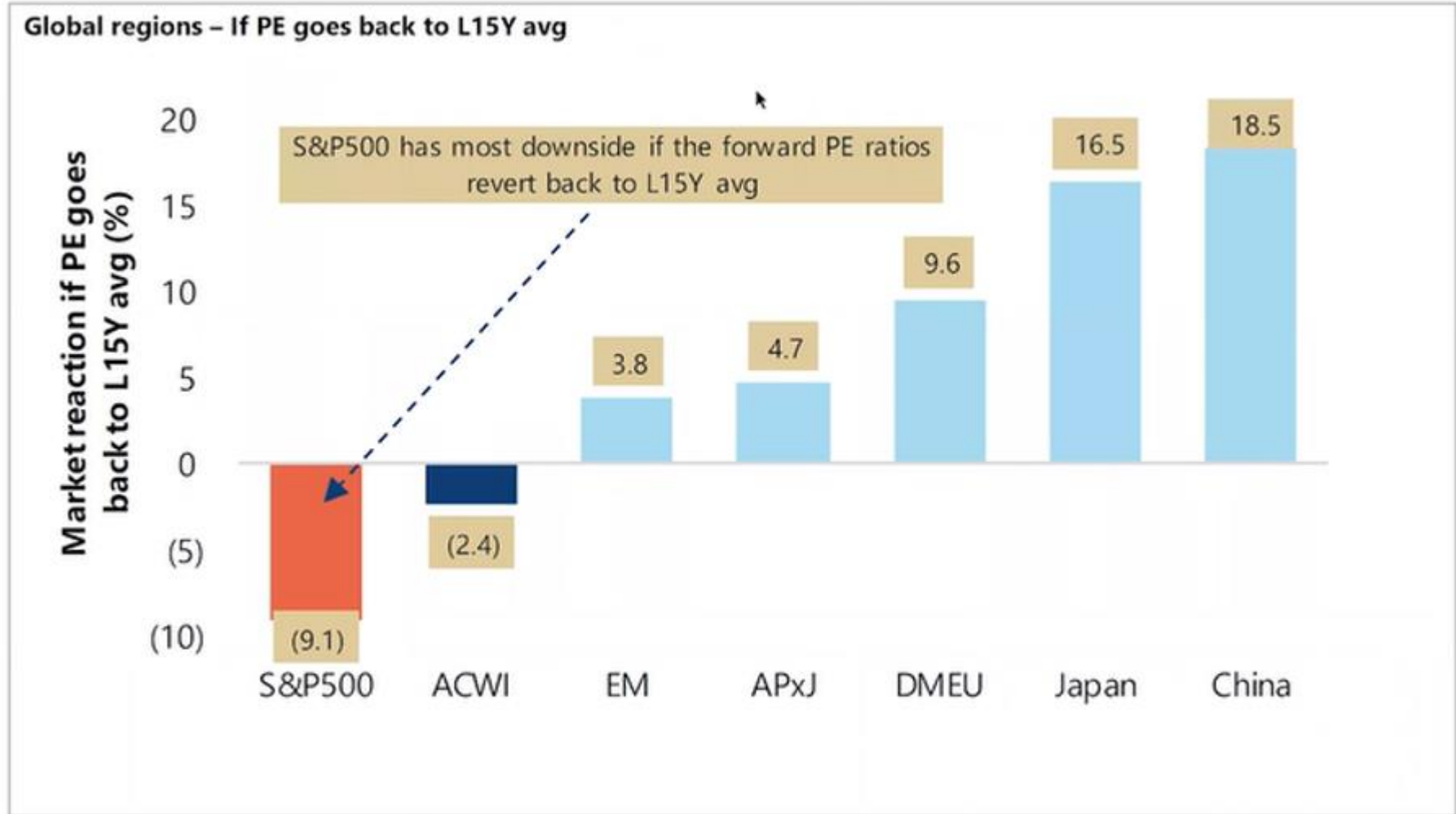
FTSE China-Index auf Jahrestief



Quelle: Bloomberg Finance L.P., MainFirst Affiliated Fund Managers (Deutschland) GmbH; Stand: 30. Dezember 2022

Bewertungslücke

China auf Mehrjahrestief

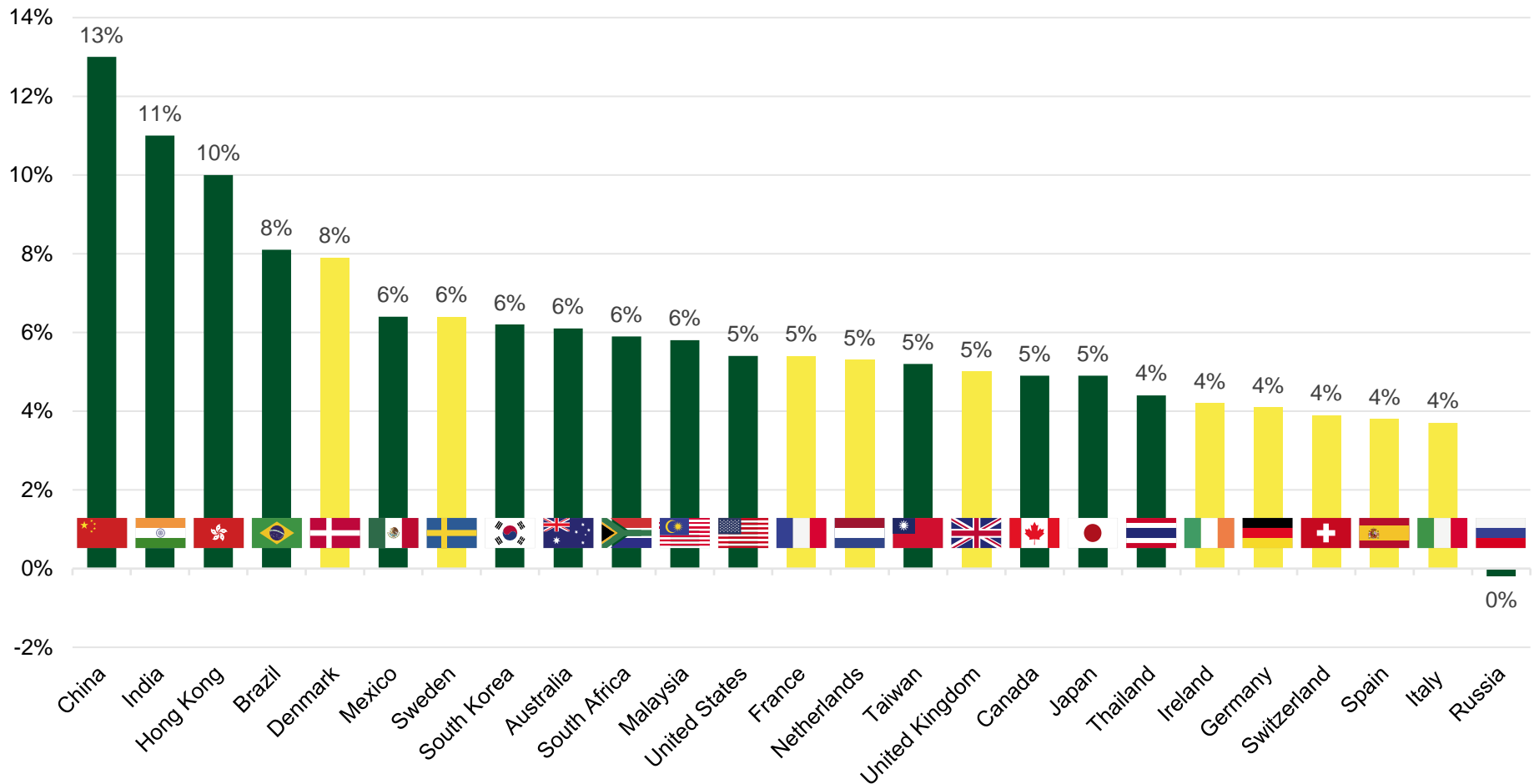


Note: Updated as of 10 November 2022. Using Shiller data for the last 150 years. MSCI Index except S&P500. Source: Jefferies, mullpl.com, Bloomberg, FactSet

Quelle: Jefferies Research

Wachstumserwartungen 2023

GESCHÄTZTES UMSATZWACHSTUM FÜR 2023 AUF LÄNDEREBENE

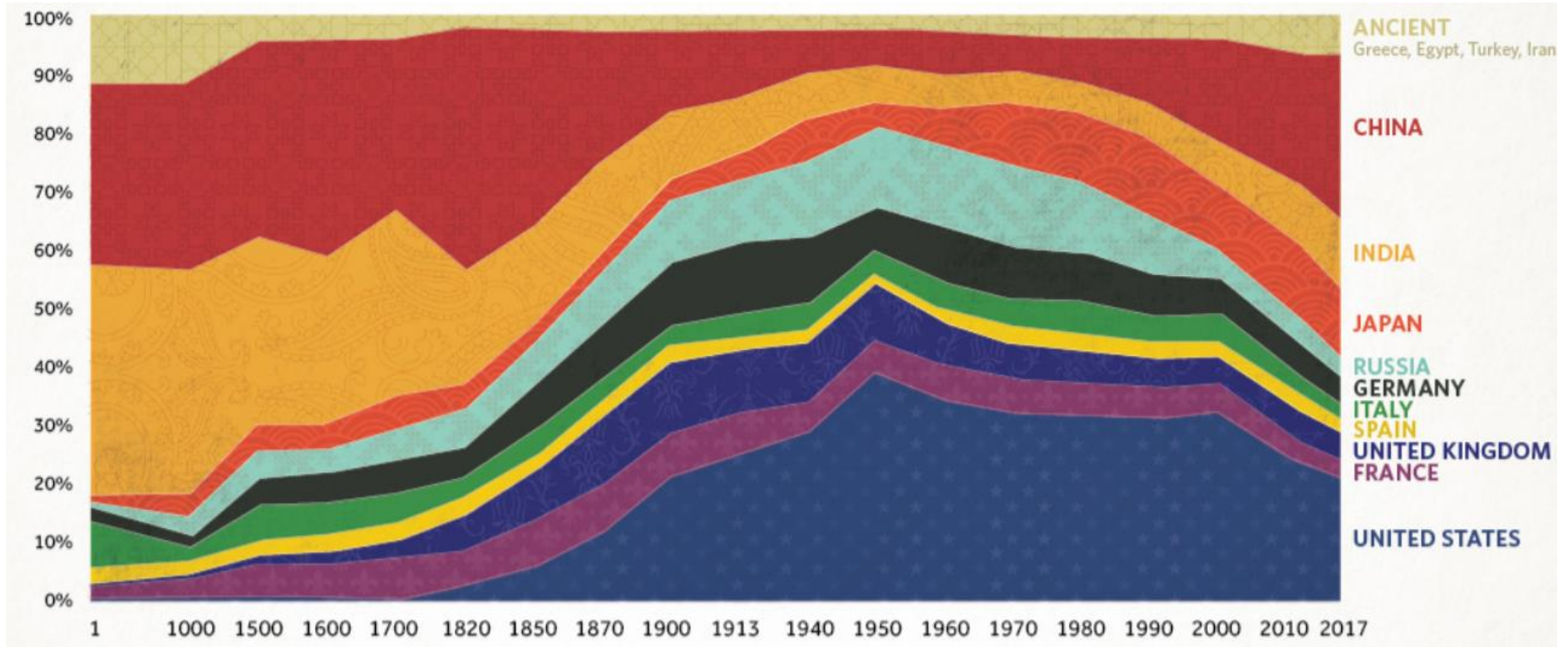


Quelle: Bloomberg; R.W. Baird Stand: 06. Dezember 2022

2000 Jahre Wirtschaftshistorie

Chinas Bedeutung nimmt im globalen Vergleich zu

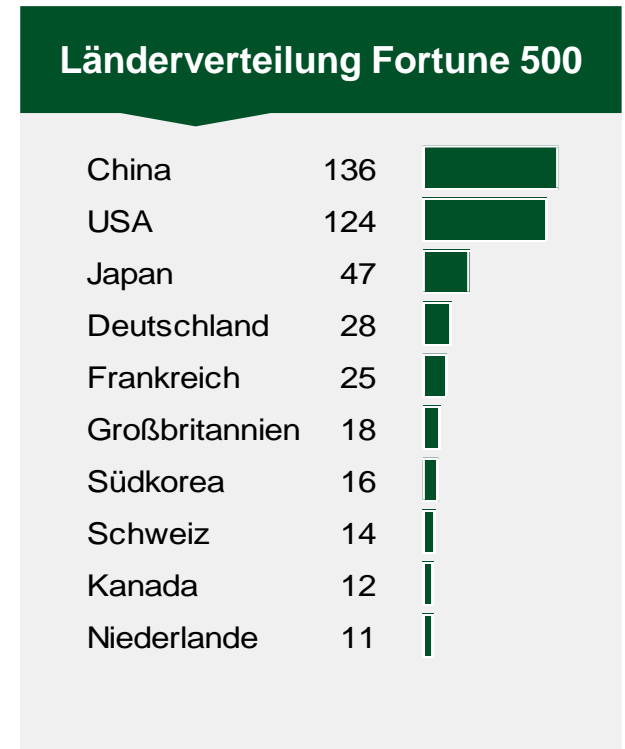
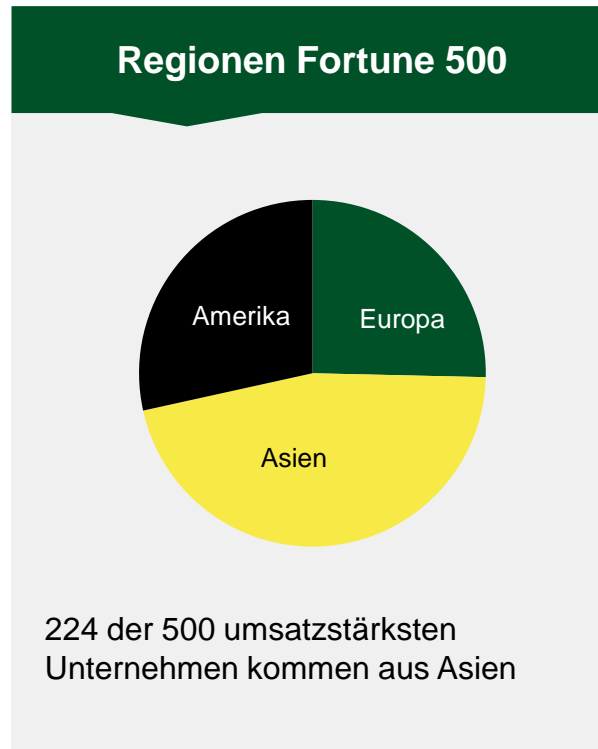
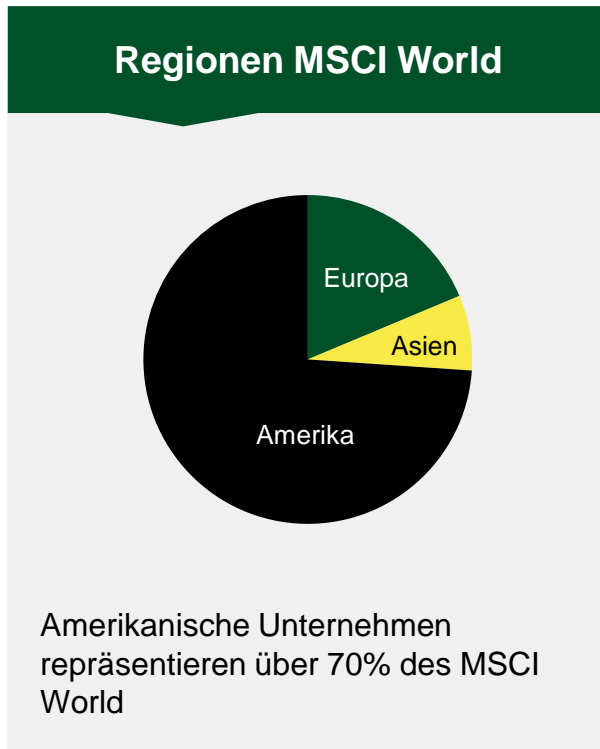
ANTEIL DES GLOBALEN BRUTTOINLANDSPRODUKTS



Quelle: VisualCapitalist

Asiatische Unternehmen unterrepräsentiert

Die 500 umsatzstärksten Unternehmen weltweit

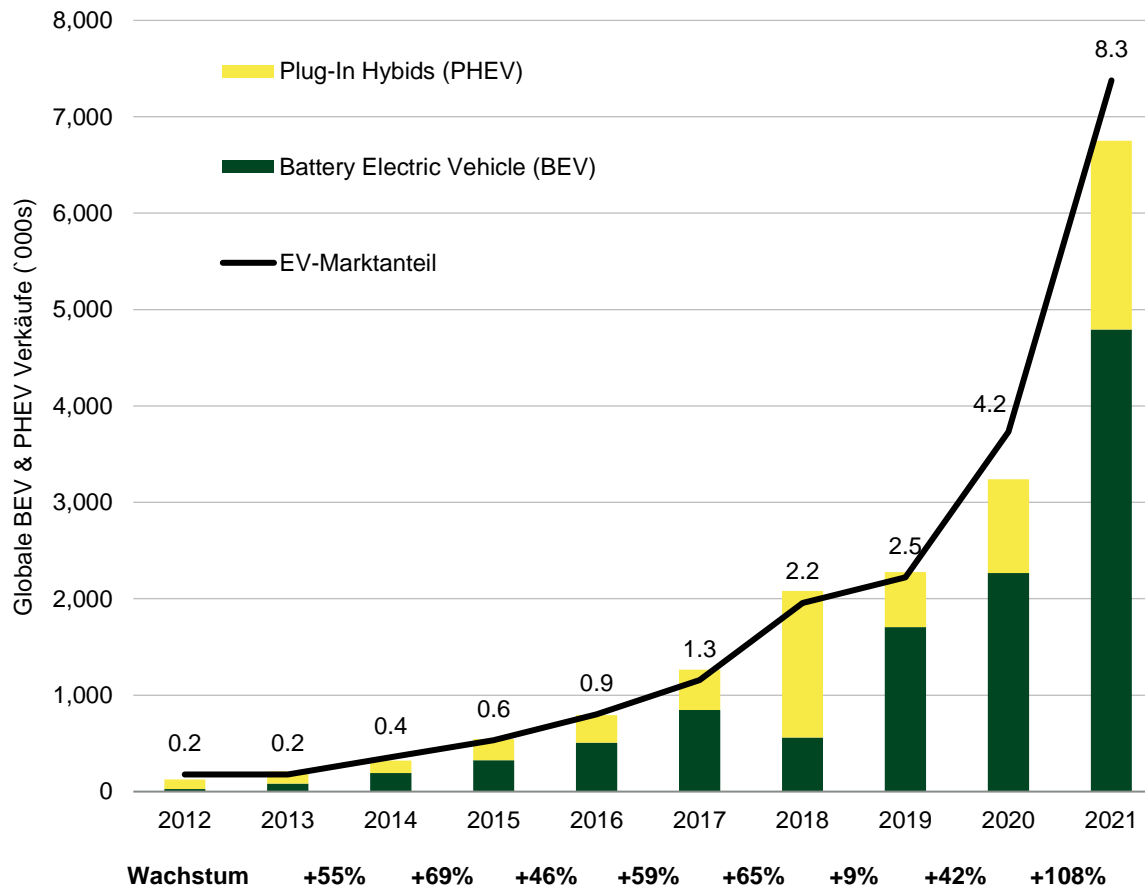


LÄNDERALLOKATION IM MSCI WORLD VERFÄLSCHT DIE GLOBALEN MACHTVERHÄLTNISSE

Quelle: Global 500, Fortune Media IP Limited, Stand: August 2022

Wachstumsmarkt Elektroautos

Steigender Marktanteil mit Dominanz chinesischer Hersteller



Die 10 meistverkauften Elektroautos der Welt (YTD 2022)

	Tesla Model Y	214,927
	Tesla Model 3	165,343
	Wuling Hong Guang	161,579
	BYD Han	52,163
	BYD Dolphin	48,201
	Chery QQ Ice Cream	44,434
	Hyundai-Ioniq-5	44,221
	Changan Benni E-Star	41,343
	BYD Qin Plus	38,717
	BYD Yuan Plus	38,206

7 Modelle in den Top 10 sind heute schon von chinesischen Herstellern











Quelle: EV-volumes.com; InsideEVs; Morgan Stanley Juli 2022

Asien als wichtigster Standort für Batterieherstellung weltweit







FACTS

- Asiatische Batteriehersteller haben einen Weltmarktanteil von 94%
- Die wachstumsstärksten Unternehmen im Bereich der Batterieherstellung kommen aus China
- CATL und LG Chem dominieren den Markt mit über 50%

TOP 10-BATTERIEHERSTELLER WELTWEIT

Unternehmen	Land	Marktanteil
CATL		29.4%
LGES		25.9%
Panasonic		13.2%
BYD		8.1%
SK Innovation		5.4%
Samsung SDI		5.1%
CALB		3.2%
Guoxuan		1.9%
AESC		1.6%
SVOLT		0.8%

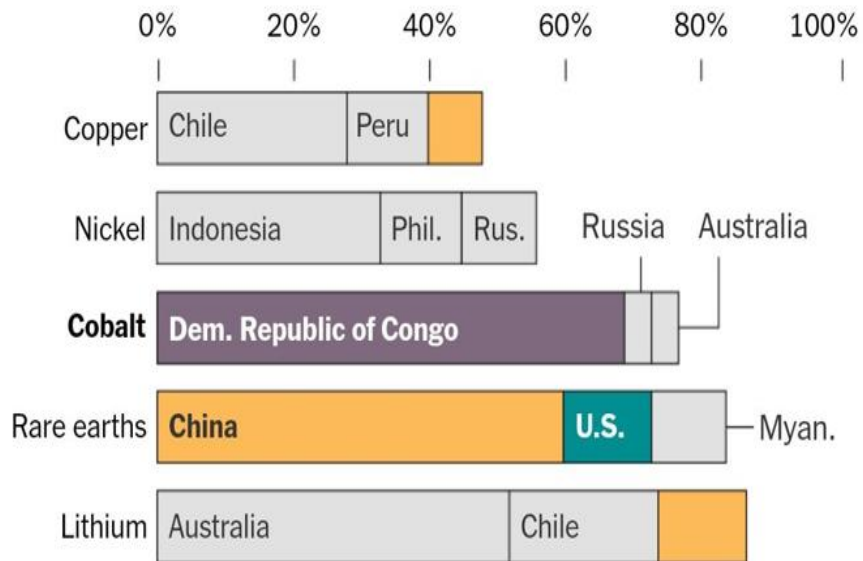
WACHSTUMSSTÄRKSTE BATTERIEHERSTELLER

Unternehmen	Land	Wachstum YTD 2021
CATL		282%
BYD		265%
LGES		136%
SK Innovation		127%
Samsung SDI		72%
Panasonic		25%

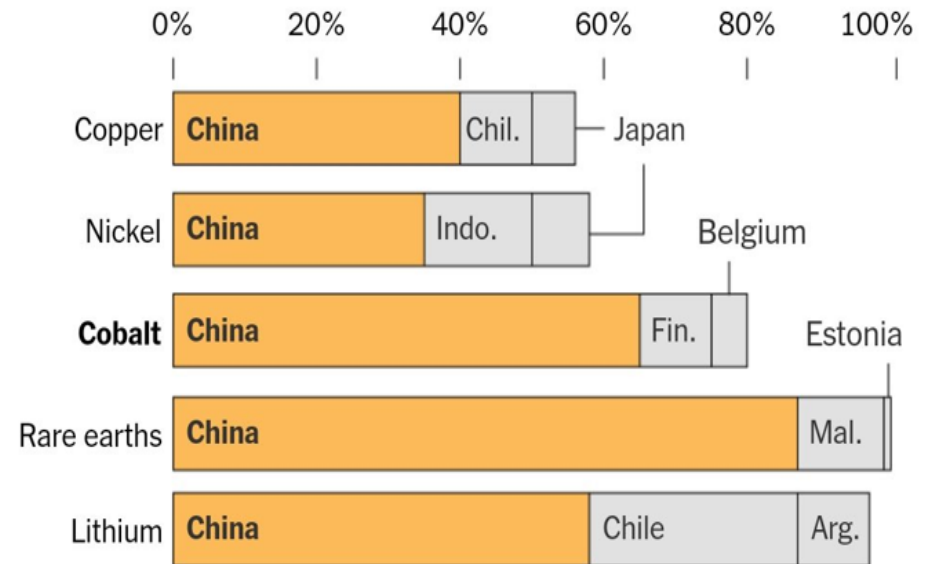
Quelle: MainFirst Affiliated Fund Managers (Deutschland) GmbH; Stand: 29. Oktober 2021

Die neue Abhängigkeit

Herkunft der Rohstoffe

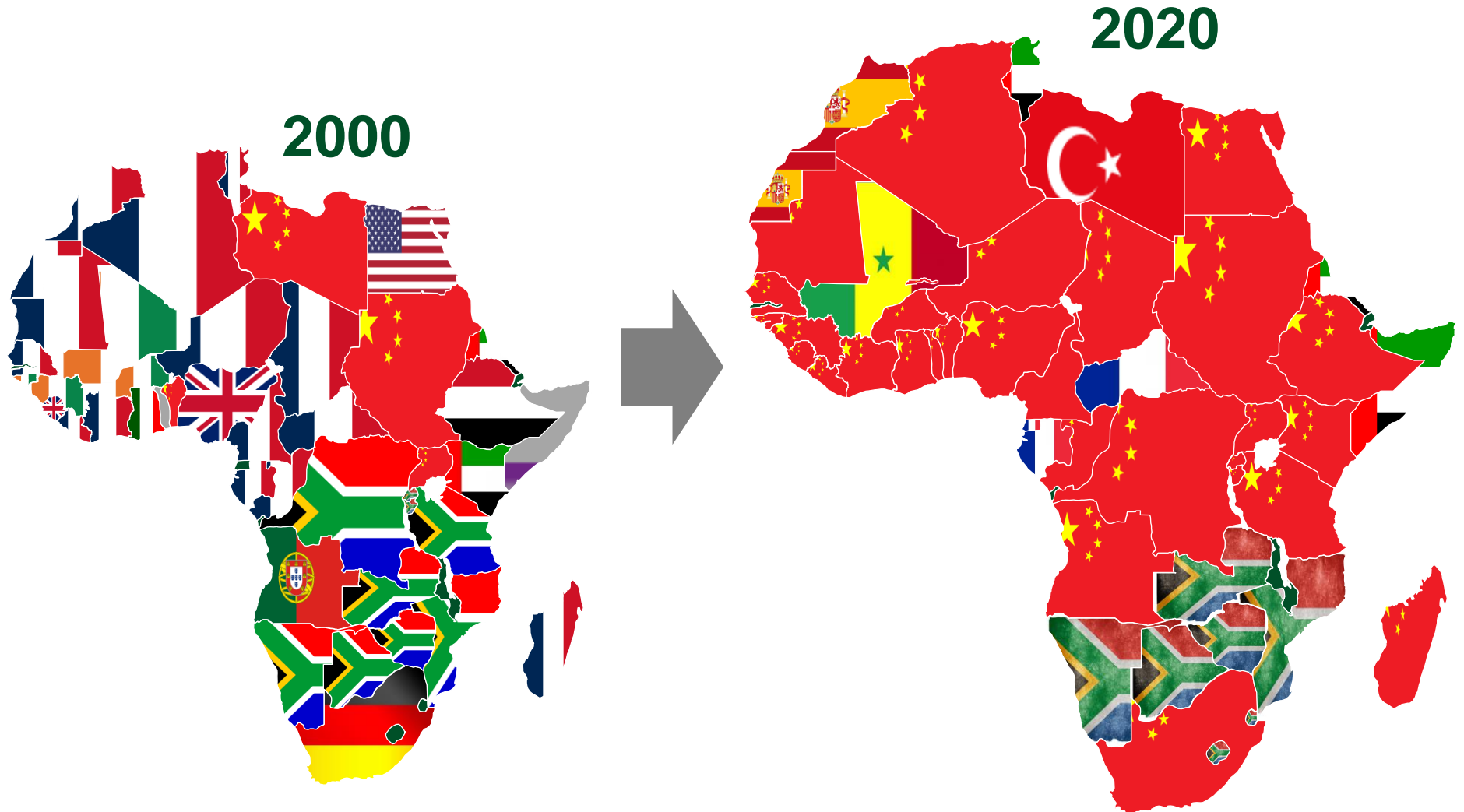


Verarbeitung der Rohstoffe



Quelle: IEA, New York Times

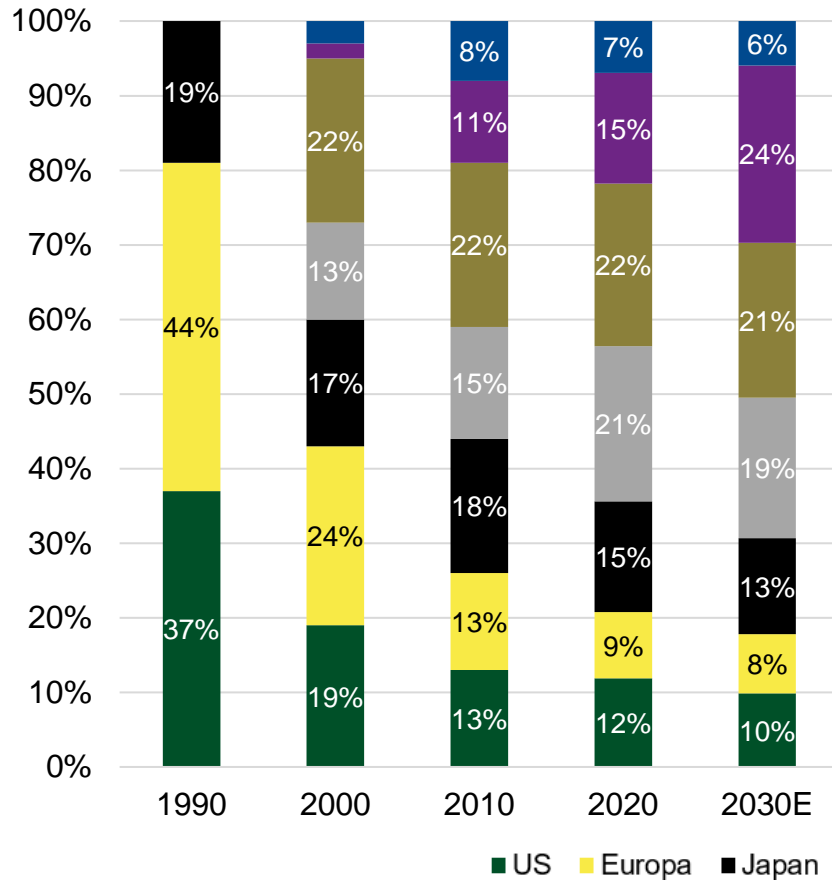
Afrikas wichtigste Außenhandelspartner



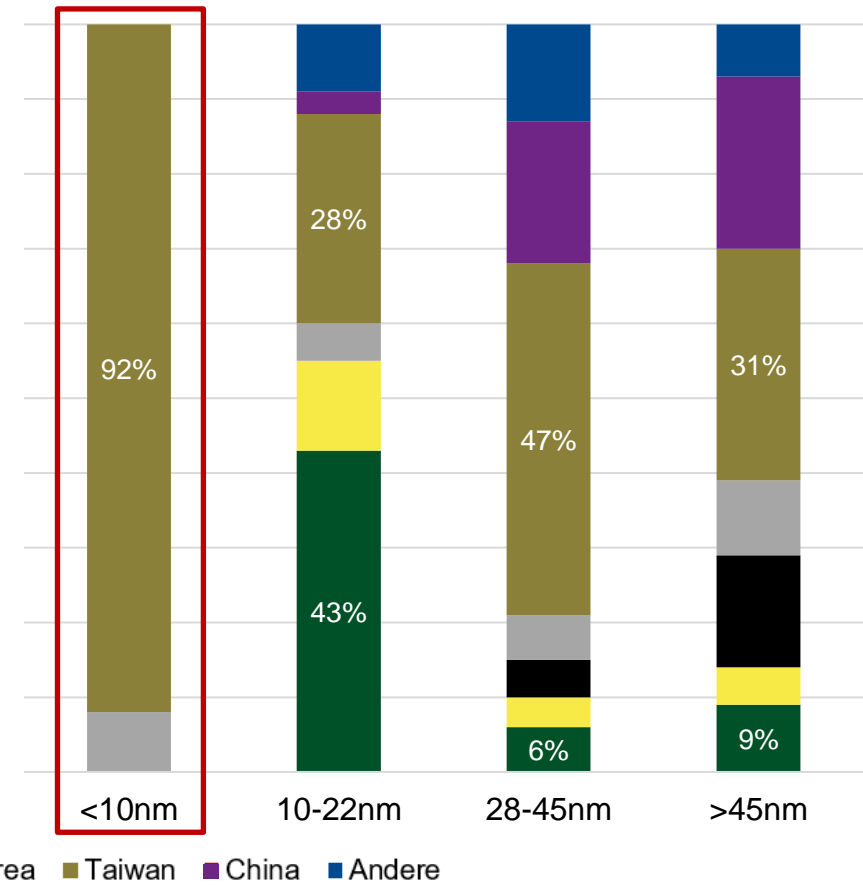
Quelle: Geopol 21; Eine Karte der Entwicklung der wichtigsten Handelspartner der afrikanischen Länder. Sie zeigt deutlich, wie China sich als wichtiger Akteur positioniert hat

Dominanz asiatischer Hersteller bei Halbleitern

Anteil der globalen Produktionskapazität



Anteil der globalen Logikprozesstechnologie



Quelle: SIA, BCG, Data compiled by Goldman Sachs Global Investment Research; Stand 17. Oktober 2022

Umsatz- & Gewinnwachstum Q3 2022

UMSATZWACHSTUM Q3 ORGANISCH

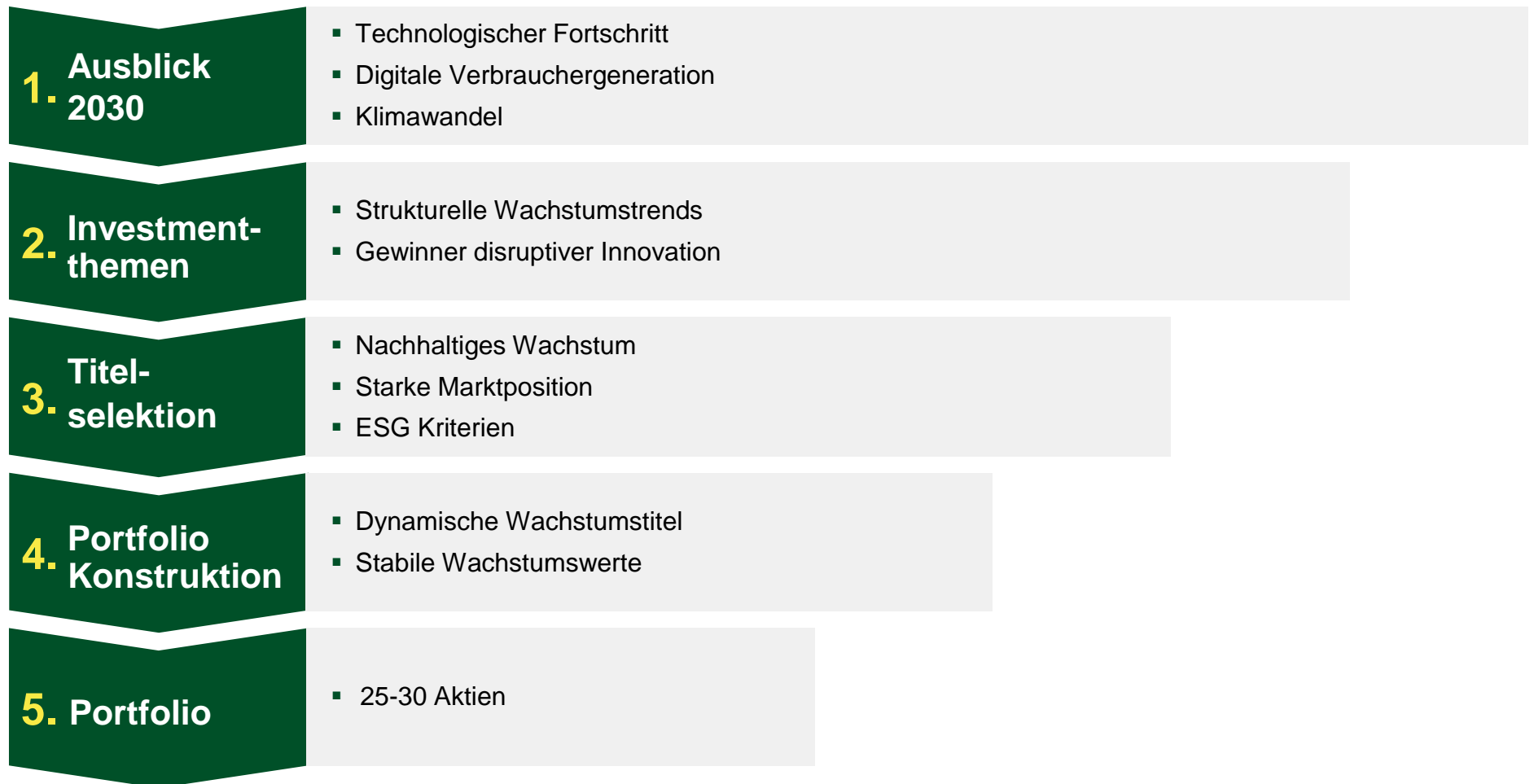
Japan	China	Restliche Länder
	Ganfeng	340%
	CATL	232%
Lasertec	182%	
	BYD	116%
	Longi Green Energy	55%
Advantest	53%	
		TSMC
	Sungrow	39%
Shimano	26%	
	Portfolio Median	26%
Keyence	25%	
	Proya	22%
	Estun Automation	20%
		Infosys
	Yonyou	17%
Topix	17%	
	Shenzhen Inovance	15%
Hoya	13%	
		Mediatek
		Samsung
	China Tourism	-16%

OPERATIVES GEWINNWACHSTUM PRO AKTIE Q3

Japan	China	Restliche Länder
	Ganfeng	567%
	BYD	347%
Lasertec	329%	
	CATL	209%
Advantest	126%	
		TSMC
	Longi Green Energy	76%
	Estun Automation	76%
	Portfolio Median	53%
Shimano	53%	
	Sungrow	53%
	Proya	44%
Keyence	36%	
Topix	22%	
	Shenzhen Inovance	20%
		Infosys
		Mediatek
Hoya	3%	
		Samsung
	China Tourism	-78%
	Yonyou	Verlust

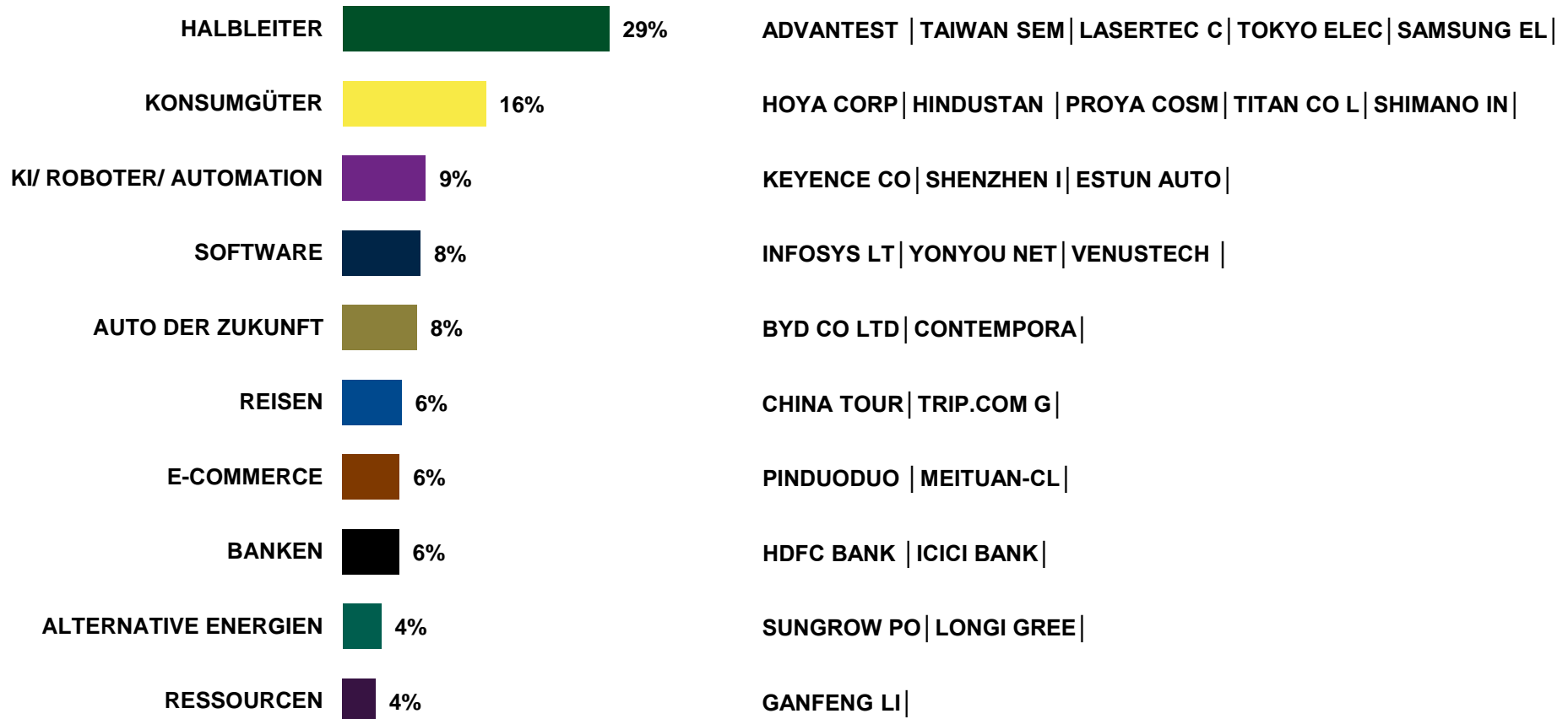
Quelle: MainFirst Affiliated Fund Managers (Deutschland) GmbH; Stand: 30. Dezember 2022; Aktien im Fonds zum Zeitpunkt der Veröffentlichung der Quartalszahlen

Investmentprozess



Gewichtung der Investmentthemen

Investmentthemen



Quelle: MainFirst Affiliated Fund Managers (Deutschland) GmbH; Stand: 30. Dezember 2022



M

MAINFIRST

Character.
For More
Performance.

mainfirst.com

Disclaimer

Dies ist eine Werbemitteilung.

Diese Präsentation ist ein vorläufiges und nicht endgültiges Dokument. Diese Präsentation muss vertraulich und persönlich behandelt werden und ihr Inhalt darf nicht an andere Personen weitergegeben werden.

Dieses Dokument ist Marketingmaterial und dient ausschließlich der Produktinformation. Dieses Dokument ist kein Forschungs-/Analysebericht und ist nicht als solcher beabsichtigt. Die gesetzlichen Anforderungen, die die Unparteilichkeit von Forschungsmaterial garantieren, wurden somit nicht eingehalten. Ein Handelsverbot vor der Herausgabe dieser Publikation ist nicht anwendbar.

Dies ist keine Grundlage für Käufe, Verkäufe, Absicherung, Übertragung oder Beleihung von Vermögensgegenständen. Keine der hier enthaltenen Informationen begründet ein Angebot zum Kauf oder Verkauf eines Finanzinstruments noch beruhen sie auf der Betrachtung der persönlichen Verhältnisse des Adressaten. Sie sind auch kein Ergebnis einer objektiven oder unabhängigen Analyse. Weder durch das Lesen der Unterlage noch durch das Zuhören im Rahmen eines Präsentationstermins kommt ein Beratungsverhältnis zustande. Alle Inhalte dienen der Information und können eine professionelle und individuelle Anlageberatung nicht ersetzen. Ausführliche Hinweise zu Chancen, Risiken sowie Angaben im Zusammenhang mit dem Anlegerprofil und der Anlagepolitik zu unseren Produkten entnehmen Sie bitte dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt. Allein maßgeblich und verbindliche Grundlage für den Anteilserwerb sind die gesetzlichen Verkaufsunterlagen (Verkaufsprospekt und wesentliche Anlegerinformationen (KIIDs), ergänzt durch die Halbjahres- und Jahresberichte), denen die ausführlichen Informationen zu dem Anteilserwerb sowie den damit verbundenen Chancen und Risiken entnommen werden können.

Die genannten Verkaufsunterlagen in deutscher Sprache (sowie in nichtamtlicher Übersetzung in anderen Sprachen) finden Sie unter www.mainfirst.com und sind bei der Verwaltungsgesellschaft MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. und der Verwahrstelle sowie bei den jeweiligen nationalen Zahl- oder Informationsstellen und bei der Vertreterin in der Schweiz kostenlos erhältlich. Diese sind:

Belgien: ABN AMRO, Kortrijksesteenweg 302, 9000 Gent, Belgium; Deutschland: MainFirst Affiliated Fund Managers (Deutschland) GmbH, Kennedyallee 76, D-60596 Frankfurt am Main, Deutschland; Finnland: Skandinaviska Enskilda Banken P.O. Box 630, FI-00101 Helsinki, Finland; Frankreich: Société Générale Securities Services, Société anonyme, 29 boulevard Haussmann, 75009 Paris, France; Italien: Allfunds Bank Milan, Via Bocchetto, 6, 20123 Milano MI, Italy; Lichtenstein: Bendura Bank AG, Schaaner Strasse 27, 9487 Gamprin-Bendern, Lichtenstein; Luxemburg: DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen; Österreich: Raiffeisen Bank International, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, Österreich; Portugal: BEST - Banco Electronico de Servicio Toal S.A., Praca Marques de Pombal, 3A,3,Lisbon; Schweden: MFEX Mutual Funds Exchange AB, Grev Turegatan 19, Box 5378, SE-102 49, Stockholm, Sweden; Schweiz: Vertreterin: IPConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich, Zahlstelle: DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zürich; Spanien: Societe Generale Sucursal en Espana, Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1, 9th floor, 28020 Madrid, Spain; UK: Société Générale Securities Services, Société Anonyme (UK Branch), 5 Devonshire Square, Cutlers Gardens, London EC2M 4TL, United Kingdom.

Die Verwaltungsgesellschaft kann aus strategischen oder gesetzlich erforderlichen Gründen unter Beachtung etwaiger Fristen bestehende Vertriebsverträge mit Dritten kündigen bzw. Vertriebszulassungen zurücknehmen. Anleger können sich auf der Homepage unter www.mainfirst.com und im Verkaufsprospekt über Ihre Rechte informieren. Die Informationen stehen in deutscher und englischer Sprache, sowie im Einzelfall auch in anderen Sprachen zur Verfügung. Es wird ausdrücklich auf die ausführlichen Risikobeschreibungen im Verkaufsprospekt verwiesen.

Informationen für Anleger in der Schweiz: Das Domizilland des Investmentfonds ist Luxemburg. Der Prospekt, das Key Investors Information Document (KIID), die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei MainFirst Affiliated Fund Managers S.A., 16, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, E-Mail: info-lux@mainfirst.com.

Dieses Dokument darf ohne vorherige ausdrückliche Zustimmung von MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. weder ganz noch teilweise in irgendeiner Form oder mit irgendwelchen Mitteln verändert, reproduziert, weitergegeben oder Dritten zugänglich gemacht werden. Das Urheberrecht liegt bei MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. (MainFirst Affiliated Fund Managers S.A.). Alle Rechte vorbehalten.

Dieses Dokument ist für den Gebrauch von Kunden bestimmt, die professionelle Kunden oder geeignete Gegenparteien gemäß den Regeln der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (Richtlinie 2014/65/EU, MiFID II) sind. Die Verteilung dieses Dokuments oder darin enthaltener Informationen an Kleinanleger gemäß den Regeln der MiFID II ist nicht gestattet, und diese Informationen dürfen nicht dazu verwendet werden, ihre Anlageentscheidung zu beeinflussen. Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen richten sich nicht an Personen in Rechtsordnungen oder Ländern, in denen eine solche Nutzung oder Verteilung gegen geltende lokale Gesetze oder Vorschriften verstoßen würde, und sind auch nicht für die Verteilung an oder die Nutzung durch Personen in diesen Rechtsordnungen oder Ländern bestimmt. Weder diese Informationen noch eine Kopie davon dürfen in die USA oder an eine US-Person (im Sinne von Rule 902, Regulation S des U.S. Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung) gesendet, in die USA mitgenommen oder in den USA verteilt werden.

Dieses Dokument darf nicht als ein Angebot oder eine Aufforderung zum Verkauf oder ein Angebot oder eine Aufforderung zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten oder als eine Empfehlung, in einer bestimmten Art und Weise zu handeln, verwendet oder betrachtet werden. Es dient lediglich der Kundeninformation und stellt keine Anlageberatung dar und ist auch nicht als solche gedacht. Insbesondere stellt sie weder eine persönliche Empfehlung dar noch berücksichtigt sie die besonderen Anlageziele, die finanzielle Situation oder die individuellen Bedürfnisse der Anleger. Die Empfänger müssen ein eigenes unabhängiges Urteil über die Eignung solcher Anlagen und Empfehlungen im Hinblick auf ihre eigenen Anlageziele, ihre Erfahrung, ihre steuerliche, rechtliche, geschäftliche und finanzielle Lage oder ihre individuellen Bedürfnisse abgeben. Kunden sollten, falls erforderlich, professionellen Rat einholen. Dieses Dokument enthält ausgewählte Informationen und erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Dieses Dokument basiert auf Informationen, die aus öffentlich zugänglichen Quellen, geschützten Daten sowie Quellen Dritter stammen. MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. prüft die Informationen weder auf ihre Fairness, Genauigkeit, Vollständigkeit, Zuverlässigkeit, Aktualität oder Eignung für die Zwecke der Investoren noch gibt sie eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Garantie dafür ab.

Die hierin zum Ausdruck gebrachten Einschätzungen und Meinungen, einschließlich Leistungs- und Renditeschätzungen, spiegeln die aktuellen Ansichten des/der Verfasser(s) wider. Sie entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments und können jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit sollte nicht als Hinweis oder Garantie für die zukünftige Wertentwicklung angesehen werden, und es wird keine ausdrückliche oder implizite Zusicherung oder Gewährleistung hinsichtlich der zukünftigen Wertentwicklung gegeben. Kursschwankungen der zugrundeliegenden Finanzinstrumente, ihre Rendite sowie Zins- und Wechselkursänderungen bedeuten, dass der Wert, Preis oder Ertrag aus den in diesem Dokument erwähnten Anlagen fallen oder steigen kann und in keiner Weise garantiert wird. Die in diesem Dokument enthaltenen Schätzungen und Beurteilungen basieren auf verschiedenen Faktoren, unter anderem auf dem letzten Preis, dem geschätzten Wert der zugrundeliegenden Vermögenswerte und Marktliquiditätsfaktoren sowie auf weiteren Annahmen und öffentlich zugänglichen Informationen. Der Preis, der Wert und alle Einnahmen, die sich aus einer in diesem Dokument erwähnten Investition ergeben, können sowohl steigen als auch fallen. Informationen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Alle in diesem Dokument enthaltenen Risikobewertungen sind nicht als Offenlegung aller Risiken oder endgültige Handhabung der erwähnten Risiken zu betrachten.

Copyright © MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. (2022) Alle Rechte vorbehalten.