



Ein Fonds der

PartnerLOUNGE

Powered by Greiff & HANSAINVEST

Update | Malaysia – Mai 2023

LOTUS ASIA SELECTION



FUTURE
FUNDSTARS

Sieger - Staffel 3



Malaysia – Multikulturell und vielfältig



- ✓ Bevölkerung 33 Mio
- ✓ Gelebte Multi-Religionen (Islam, Hindu, Buddhismus, Christentum, etc.) von Verfassung geschützt
- ✓ Geographisch strategisch gelegen. Infrastruktur sehr gut ausgebaut
- ✓ Englisch als Geschäftssprache weit verbreitet
- ✓ Hauptindustrien: Agrarwirtschaft (Palm-Öl, Früchte) Elektrotechnik, Chip- und Halbleiter Produktion, Rohstoffe
- ✓ Politisch: Neuer Premier-Minister Anwar Ibrahim seit November 2022. Wirtschaftsliberal und stark in der Aussenpolitik



Quelle: ResearchGate



- Älteste Brauerei ausserhalb Dänemark, 1969 gebaut, 1972 erste Bierproduktion
- Wettbewerbsvorteil: Starke Marken, effiziente Produktion und Belegschaft (630 MAs)
- Absatzmärkte: Malaysia, Singapore, Laos, Cambodia, Myanmar. Beteiligung Ceylon Ltd. In Sri-Lanka

Management

- Management investiert in der Krise and sortierte Vertriebskanäle neu
- Treibt Digitalisierung und Produktinnovation voran

Bewertung

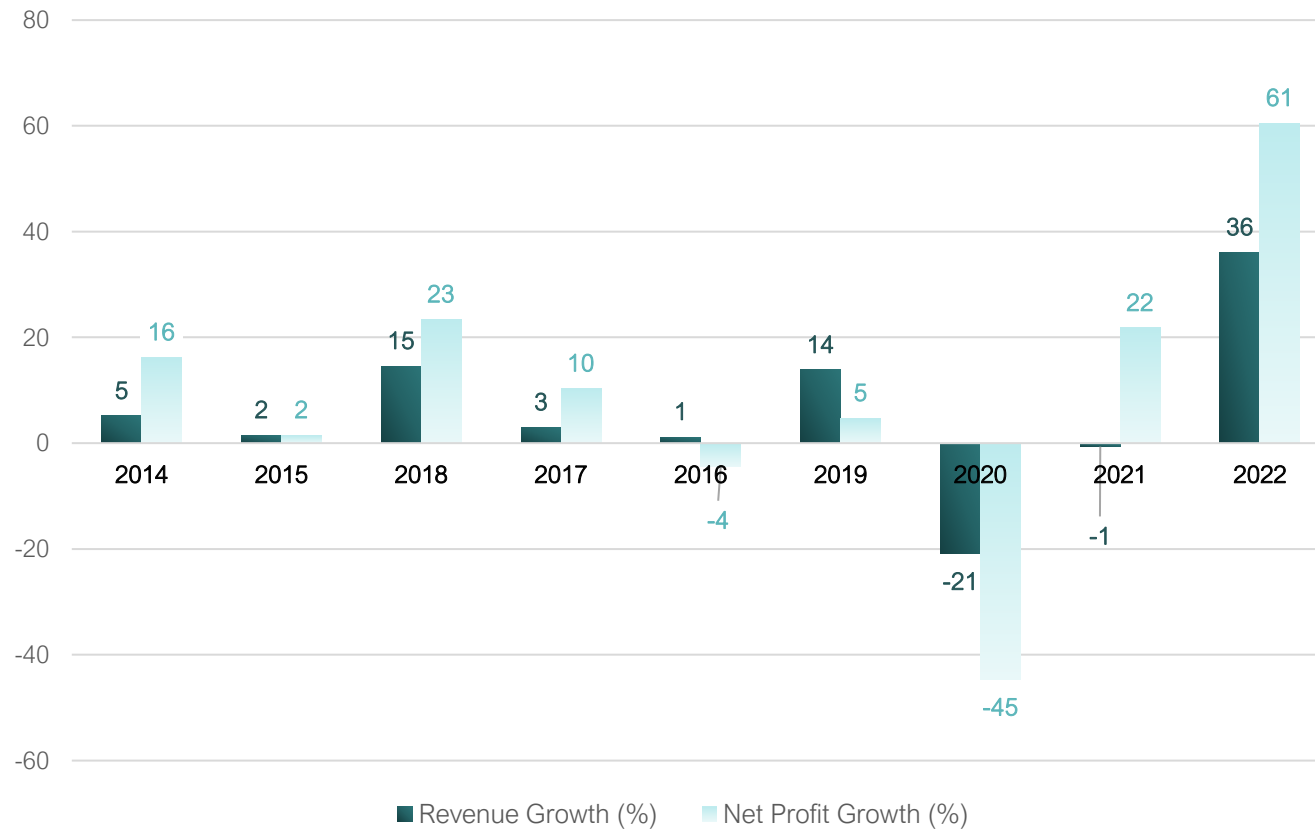
- Umsatz 2019/2022: 2.25 Mrd. RM/ 2.41 Mrd. RM (450 Mio EUR/ 482 Mio EUR)
- Marktkapitalisierung: 6.25 Mrd. RM (1.25 Mrd EUR)
- Wachstum CAGR (nächsten 5 Jahre): 8%-10% jährlich



Bildquelle: Sen Capital, Geschäftsberichte Carlsberg Brewery



Umsatz- und Gewinnwachstum seit 2014



Durchschnittswachstum Umsatz 10 Jahre:
5%

Durchschnittswachstum Gewinn 10 Jahre:
16%

Durchschnitt Dividende 10 Jahre:
5%

Quelle: Sen Capital

Geschäftsmodell

- Größte Flughafen in Asien mit 75 Million Fluggäste pro Jahr, 2 Terminals
- Wettbewerbsvorteil: Drehscheibe in Südostasien, AirAsia Hub, durchdachte Konstruktion und Aufbau
- 100% Beteiligung von Sabiha-Gökçen Flughafen in Istanbul mit 25 Mio. jährliche Kapazität

Management

- Betreiber von 39 Flughäfen in Malaysia + Istanbul
- Fokussierung auf Non-Air Umsatz in Shopping Mall, Duty-Free, und Vermietung
- 8537 Hektare freies Land für die Expansion und neue Projekte

Bewertung

- Umsatz 2019/2022: 980 Mio EUR/ 700 Mio EUR
- Marktkapitalisierung: 2.3 Mrd. EUR
- Wachstum CAGR (nächsten 5 Jahre): 15% jährlich
- P/E: 25X - EV/EBIT: 12X



Bildquelle: Sen Capital, Geschäftsberichte Malaysia Airports

Stammdaten

Fondsname	Lotus Asia Selection	Fondsadvisor	Sen Capital GmbH
Fondskategorie	Aktien Asien-Pazifik	Portfolio Manager	Greiff capital management AG
Fondswährung	EUR	KVG	HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsjahresende	31.12	Verwahrstelle	Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Handelbarkeit	täglich	Preisveröffentlichung	täglich
Fondsvolumen	EUR Mio.	Fondsdomizil	Deutschland

Anteilklassen

Institutionell (I)

Retail (R)

ISIN / WKN	DE000A3E3YG8 / A3G3YG	DE000A3E3YH6 / A2D3YH
Auflagedatum	28.12.2022	28.12.2022
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	-	Max. 5%
Verwaltungsvergütung z. Zt.	1,15%	1,65%
Verwahrstellenvergütung z. Zt.	0,05%	0,05%
Leistungsabhängige Vergütung	keine	keine
Mindestanlage	EUR 20.000/250.000	keine
Cut-Off-Zeiten	16.00 Uhr	16.00 Uhr
Vertriebszulassung	Deutschland	Deutschland



Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an Kunden der Kundengruppe „Professionelle Kunden“ gem. § 67 Abs. 2 WpHG und / oder „Geeignete Gegenparteien“ gem. § 67 Abs. 4 WpHG und ist nicht für Privatkunden bestimmt. Die Verteilung an Privatkunden ist nicht beabsichtigt. Es dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Anlagestrategieempfehlung im Sinne des Artikels 3 Absatz 1 Nummer 34 der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 und keine Anlageempfehlung im Sinne des Artikels 3 Absatz 1 Nummer 35 der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 sowie keine Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten im Sinne des § 2 Abs. 8 Nr. 10 WpHG dar. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf ähnliche Entwicklungen in der Zukunft zu. Diese sind nicht prognostizierbar. Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen zum Sondervermögen. Verkaufsunterlagen zu allen Sondervermögen der HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH sind kostenlos bei Ihrem Berater/Vermittler, der zuständigen Depotbank oder bei HANSAINVEST unter www.hansainvest.com erhältlich. Alle angegebenen Daten sind vorbehaltlich der Prüfung durch die Wirtschaftsprüfer zu den jeweiligen Berichtsterminen. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Für die Richtigkeit der hier angegebenen Informationen übernimmt Greiff capital management AG keine Gewähr. Änderungen vorbehalten. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Stand: Juni 2023.



Udo Wedler
Chief Sales Officer (CSO)

Phone +49 761 76 76 95 27
Mobil +49 176 54 84 85 21
E-Mail wedler@greiff-ag.de

PartnerLOUNGE
Powered by Greiff & HANSAINVEST

Hauptstandort Freiburg
Munzinger Straße 5a
Phone +49 761 76 76 95 0
Fax +49 761 76 76 95 59
E-Mail info@greiff-ag.de



Alexandre Wolf
Relationship Manager

Phone +49 761 76 76 95 41
Mobil +49 173 21 83 794
E-Mail wolf@greiff-ag.de



Matthias Neymeyer
Relationship Manager

Phone +49 761 76 76 95 22
Mobil +49 176 63 47 49 94
E-Mail neymeyer@greiff-ag.de



Andreas Kaiser
Relationship Manager

Phone +49 761 76 76 95 42
Mobil +49 152 34 66 24 96
E-Mail akaiser@greiff-ag.de

