

CH Industrial & Materials Equity Evolution

Februar 2024

Eine Präsentation des Product-Specialist-Teams
von Mediolanum International Funds Limited

Nur für professionelle Anleger

Dieses Material dient Marketingzwecken und sollte nicht die alleinige Entscheidungsgrundlage für eine Anlage in den beworbenen Fonds darstellen. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Über MIFL

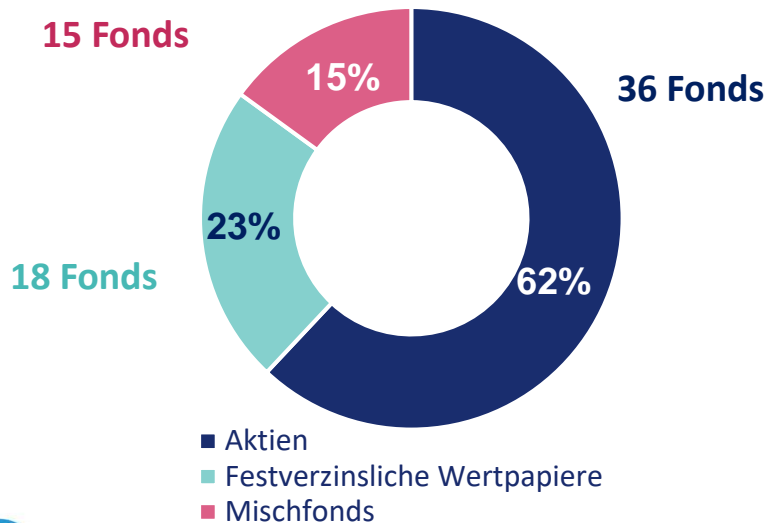


Verwaltetes Vermögen (AUM) und Anlageklassenmix

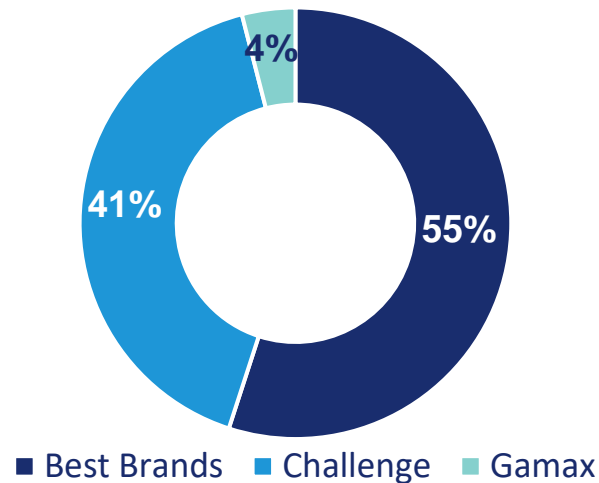


~49 Mrd. € an verwaltetem Vermögen (AUM) und 69 Fonds

Verwaltetes Vermögen von MIFL
aufgeteilt nach Anlageklassen

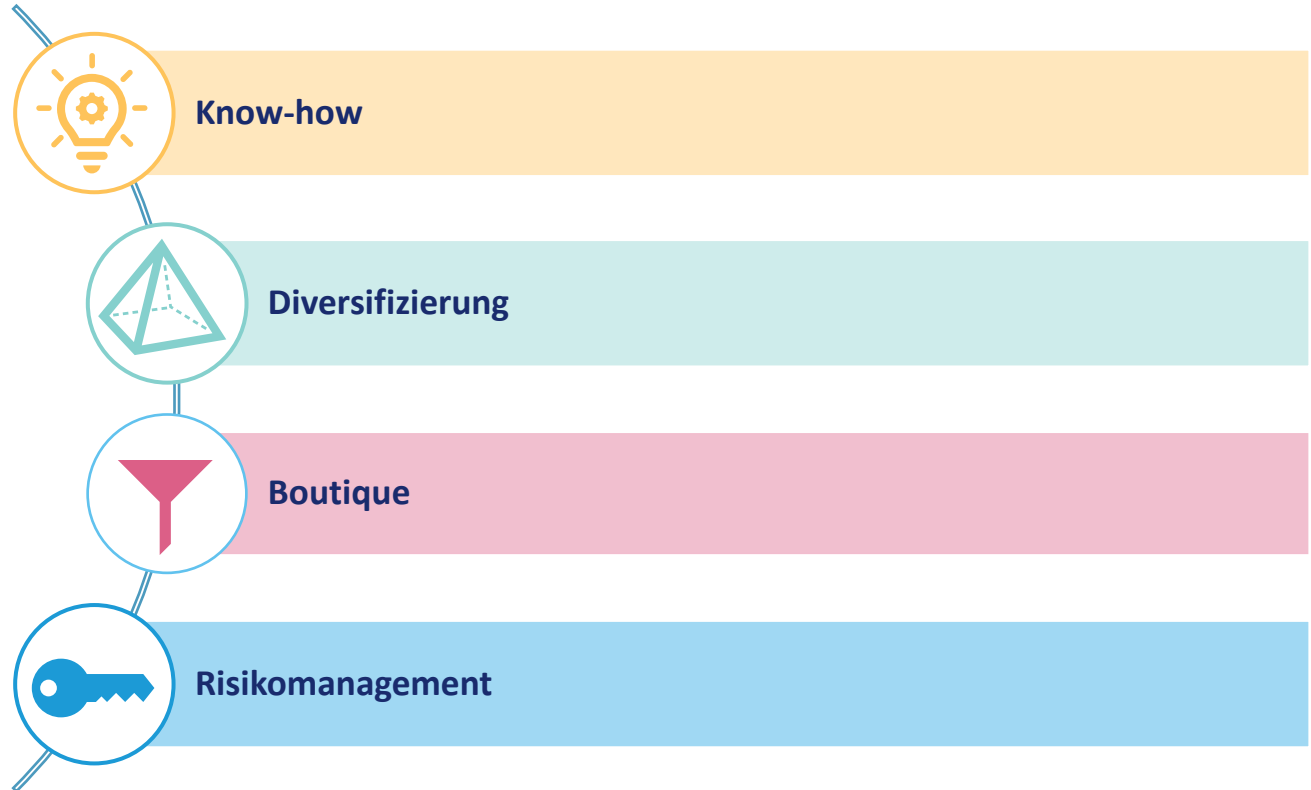


Verwaltetes Vermögen von MIFL aufgeteilt nach Dachfonds



Quelle: Daten von MIFL, Stand 30.10.2023.

Multi-Management: Vorteile



MIFL-Anlageabteilung

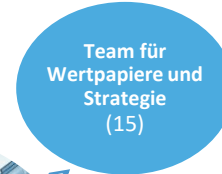
MIFL Investment Academy

Für Absolventen eines 24-monatigen Praktikums bei MIFL

Multi-Manager-Team

Drei spezialisierte Aufgaben:

- ✓ Manager-Research
- ✓ Multi-Management-PM
- ✓ Anlagepartnerschaften



Team für Wertpapiere und Strategie

- ✓ Wertpapier-PM – Aktien, Fixed Income, Quant
- ✓ Makro-Research und Anlagestrategie



Trading-Team

- ✓ Marktbeobachtung und Ausführung der von den PM eingeleiteten Transaktionen



Product-Specialist-Team

- ✓ Vertrauensbildung innerhalb des Vertriebsnetzes durch rechtzeitige und transparente Anlagekommunikation
- ✓ Vermittlung von Anlage- und Produktwissen



Anlageanalyse und Reporting

- ✓ Messung und Analyse der Performance von Anlageprodukten



Anlagegeschäfte

- ✓ Verwaltung rund um die Themen Etat, Personalbestand, Infrastruktur, Betriebsstrategien und Leitlinien
- ✓ Koordinierung von Rechtsfragen und Einarbeitung



Quelle: MIFL-Daten vom 02.10.2023. *ohne offene Positionen.

CH Industrials & Materials Equity Evolution

Fondsmerkmale
Wichtigste Themen



Fondsmerkmale



Zielsetzung

Langfristiges Kapitalwachstum



Schwerpunkt

Aktien aus dem Industriesektor



Verwaltetes Vermögen

1.089 Mio. €



Auflegung

30.11.2000 für die auf EUR lautende Anteilsklasse LA, ungesichert (IE0004462408 LA)



Portfoliomanager

MIFL-Anlageteam



Morningstar-Kategorie

EAA-Aktienfonds für den Sektor Industriematerialien



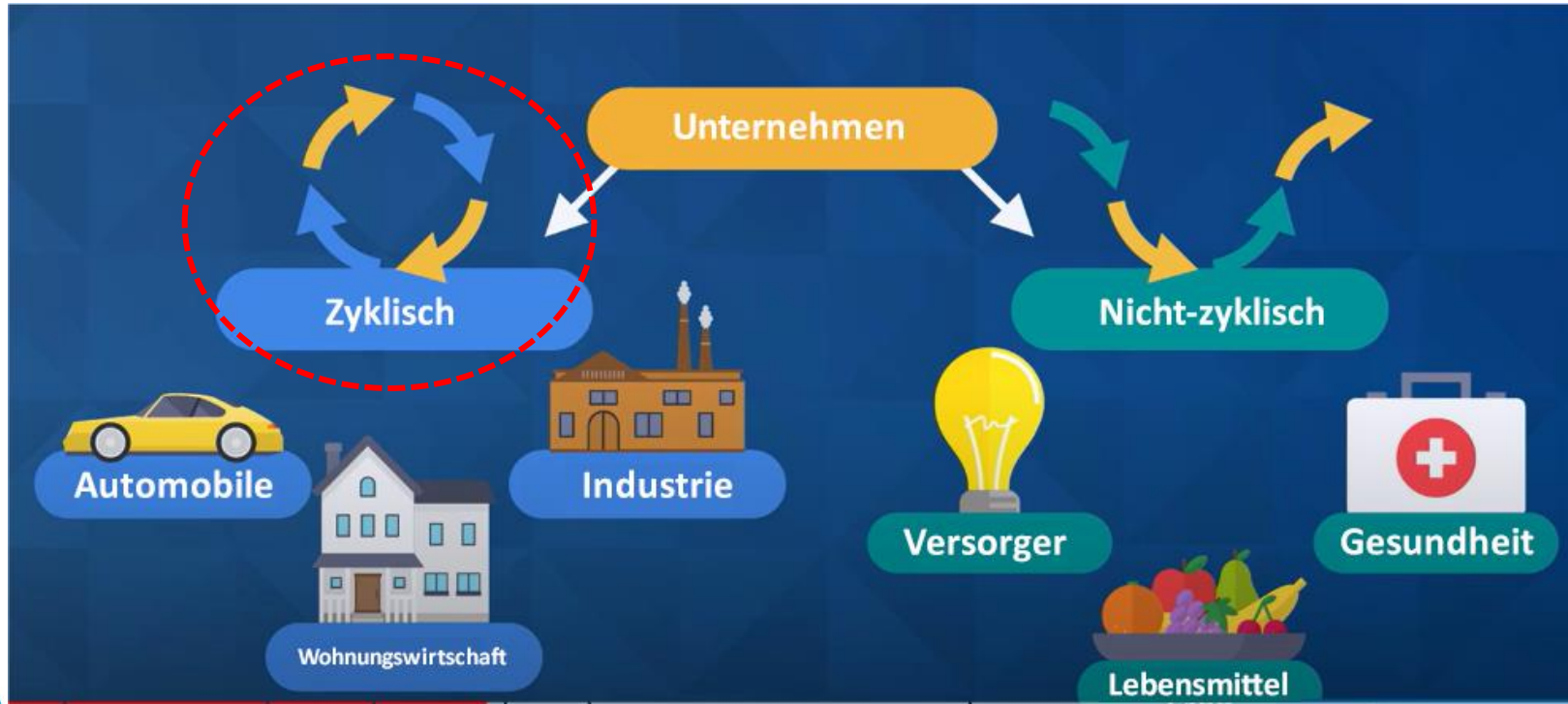
Quelle: MIFL, Daten vom 31.12.2023.

Zyklische vs. nicht-zyklische Unternehmen

Unterschiedliche Abhängigkeit von Konjunkturzyklen



Der Fonds konzentriert sich auf typischerweise zyklische Sektoren



Warum Industrie und Werkstoffe?

Chancen in diesen Sektoren

Intelligente Werkstoffe



Ressourcenknappheit



Grundstoffe



Produktionseffizienz



Automatisierung und Robotik



Intelligente Werkstoffe

Leisten einen Beitrag zur Lösung der größten, globalen Herausforderungen

- Lösungen zur Reduzierung der CO₂-Emissionen
- Alternative Rohstoffe
- Energieeffiziente Baumaterialien und Transporte
- Leichtbaumaterialien und -transport



Intelligente Werkstoffe

- Funktionswerkstoffe
- Effiziente Baumaterialien
- Biobasierte Materialien
- Energiespeicherung



Ressourcenknappheit

Ressourcenknappheit

- Megatrends erhöhen den Ressourcenbedarf
- Natürliche Ressourcen sind endlich
- Konzentration auf Effizienzsteigerungen und die langfristige Bereitstellung von Ersatzstoffen



Fokus

- Energieerzeugung und -umwandlung
- Verbesserung der Nachhaltigkeit
- Verringerung der Emissionen



Grundstoffe

... ein wachsender Wirtschaftssektor

- Grundstoffe können von technologischen Innovationen und Nachhaltigkeitstrends profitieren
- Geringe historische Korrelation zu Aktien*



Grundstoffe

- Rohstoffe
- Elektrische Grundstoffe
- Synthetische Materialien



Produktionseffizienz

Weniger Ressourcen und weniger Abfall für mehr Effizienz

- Sauberere, effizienzorientierte Produktionsprozesse
- Reduzierte Produktionsabfälle
- Lösungen zur Energiespeicherung



Quelle: MIFL.

Effizienz →

- Logistik
- Transport
- Speicherung

Automatisierung und Robotik

Wegweisende Umbauprozesse in der Industrieproduktion

- Automatisierung: Einsatz von Technologie zur Erledigung menschlicher Aufgaben
- Robotik: Entwicklung von Robotern zur Ausführung von Aufgaben
- Ermöglichen von komplexeren Produktionsschritten und Ersatz von traditionellen Fertigungsverfahren



Quelle: MIFL.

Industrie 4.0

- Robotik und Lasertechnologie
- Automatisierung und Prozesssteuerung
- Software
- Industrielles Internet der Dinge

Fondsstruktur



Hybridmodell

So geht's:

- ✓ MIFL wählt externe delegierte Manager aus, die für die Strategie des Portfolios verantwortlich sind.
- ✓ Ein kleinerer Teil des gesamten verwalteten Vermögens wird dann in einen oder mehrere **ETFs** investiert bzw. an einen oder mehrere **delegierte Satellitenmanager** übertragen.

Was sind die Vorteile?

- ✓ **Starke Diversifizierung.**
- ✓ Kombination **verschiedener Anlagephilosophien und -ansätze.**
- ✓ **Zusätzliche Flexibilität** für die Umsetzung **taktischer** Überlegungen.
- ✓ Das kontinuierliche Monitoring kann zu einer Änderung oder Ergänzung von Strategien und/oder Zielfonds innerhalb des Portfolios führen.



Quelle: MIFL, Daten vom 31.12.2023.

Führende delegierte Manager

~65 % des Portfolios entfallen auf **Wellington und Fidelity**

WELLINGTON
MANAGEMENT®

35 %

Delegierter
Manager



30 %

Delegierter
Manager

MIFL
Internal
Sleeve

30 %

MIFL Quant Sleeve

~30 % des Portfolios entfallen auf die quantitative Strategie **MIFL Inds & Mats**

Satellitenallokationen

~5 % des Portfolios sind in **2 ETFs** investiert, die sich auf die Bereiche **Industrie und Werkstoffe** konzentrieren

Delegierte Manager

*Wellington
Fidelity*



Anlagestrategie

- Stabilität, Erfahrung und umfassende Branchenkenntnisse tragen zur Kontinuität bei
- Beaufsichtigung durch erfahrene Anlageexperten bei der Umsetzung und im Risikomanagement
- Gezieltes Bottom-up-Research kann fundamentale Veränderungen antizipieren und Preisanomalien aufdecken

Wellington auf einen Blick:

- 1+ Billion \$ an verwaltetem Vermögen
- 1000+ Anlageprofis
- 2500+ Kunden
- 60+ Standorte weltweit

Außergewöhnliche Ansichten von Wellington

Entdecken Sie eine neue Art von Anlagepartner, der davon überzeugt ist, dass die unabhängigen Denker von heute das Wachstum von morgen bringen



Globaler Branchenanalyst

- Fundamental orientierte Investoren mit profunden Branchenkenntnissen
- 55 Analysten, die weltweit rund 4.100 Aktien abdecken
- Konzentriert sich typischerweise auf All-Cap-Titel; Mischung aus globalen und regionalen Werten
- Umsetzung von Anlageideen in Kundenportfolios
- Rund 19 Jahre Erfahrung

Branchen- und aktienspezifische Analyse

- Durchführung von profundem branchen- und aktienspezifischem Research
- Jeder Analyst hat einen eigenen Prozess und eine eigene Philosophie für seine Branche und seinen Anlagestil entwickelt

Umfangreiche Ressourcen und Kooperationen

- Jedes Aktienportfoliomanagement-Team bringt eine eigene Perspektive in unsere Analysen ein
- Umfassende Makro-, Kredit-, technische, quantitative, ESG- und Trading-Teams tragen zu einem soliden Research-Prozess bei

Umsetzung der Erkenntnisse in Kundenportfolios

- Über 30 Jahre Erfahrung mit von Analysten verwalteten Portfolios
- Das nach dem Multi-Manager-Prinzip verwaltete Portfolio legt die Anlageverantwortung in die Hände der Analysten und bietet die Möglichkeit zur Diversifizierung nach Stilrichtungen



Anlagestrategie

- Lösungen, die sich an fundierten, globalen Erkenntnissen und Ideen orientieren und auf erstklassige Kompetenzen stützen
- Ein erfahrenes Research-Team deckt den gesamten Globus ab, und es gibt für die unterschiedlichsten, internationalen Anlageziele eine passende Strategie
- Kompetenz auf Weltklassenniveau eröffnet Anlegern über die gesamte Kapitalstruktur hinweg neue Chancen

Fidelity auf einen Blick:

- 714,3 Mrd. \$ an verwaltetem Vermögen
- 2,57 Mio. Endkunden
- Über 25 Standorte weltweit
- Seit 1969





Personen

- Ashish Bhardwaj ist seit 2015 der leitende PM für die Strategie.
- Wir sind von seinen Fähigkeiten und seiner Erfolgsbilanz fest überzeugt.



Strategie

- Die Strategie beruht auf einer Philosophie des qualitativen Wertes („Value“).



Die „3-Bucket“-Methode

1. Qualitätsunternehmen bilden den Kern des Portfolios
2. Durchschnittliche Unternehmen, die mit einem großen Abschlag gehandelt werden
3. Unternehmen, die sich in einer Umbruchphase befinden



MIFL Internal Sleeve

Quantitatives Portfolio





Vorteile

- Verbesserung der Treffsicherheit von Anlageentscheidungen
- Quantitative Modelle zur Analyse von Markttrends
- Ermittlung von Chancen auf Basis von Daten



Strategie

- Tendenz zu kleineren Unternehmen
- Weniger wachstums- und mehr wertorientiert



Portfolio-Highlights

- Luft-/Raumfahrt und Verteidigung bilden mit 11 % die größte Unterbranche
- # 50–150 Positionen



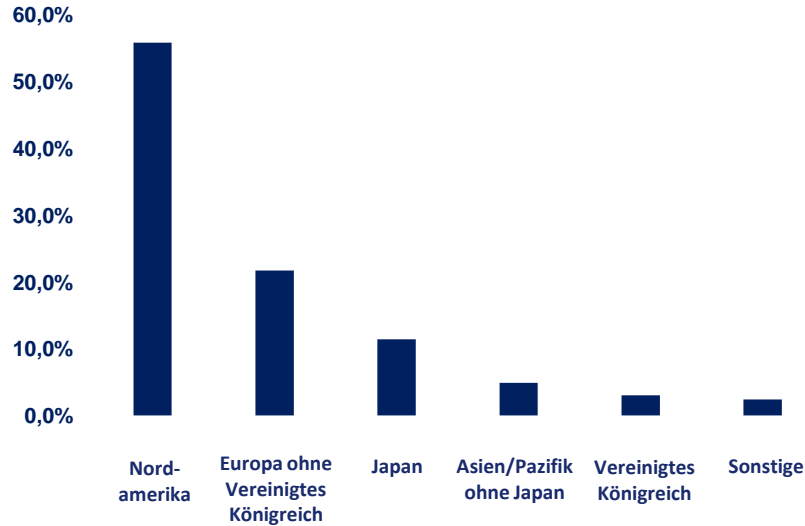
Factor	QPS
Number of Holdings	130
Market Capitalization (bn) - Ptf Wgt	520.8
Dividend Yield Forward 12M	2.5%
Price to Earnings Ratio (P/E) Forward 12M	15.60
Price to Earnings Ratio (P/E)	14.01
Price to Cash Flow Ratio (P/CF)	9.97
Price to Book Ratio (P/B)	2.9%
Total Debt to Common Equity	71.7%
Return on Common Equity	22.5%
Operating Margin	13.9%
Sales - T12 Growth	19.9%
BEst LTG EPS	7.9%

Positionierung und Performance

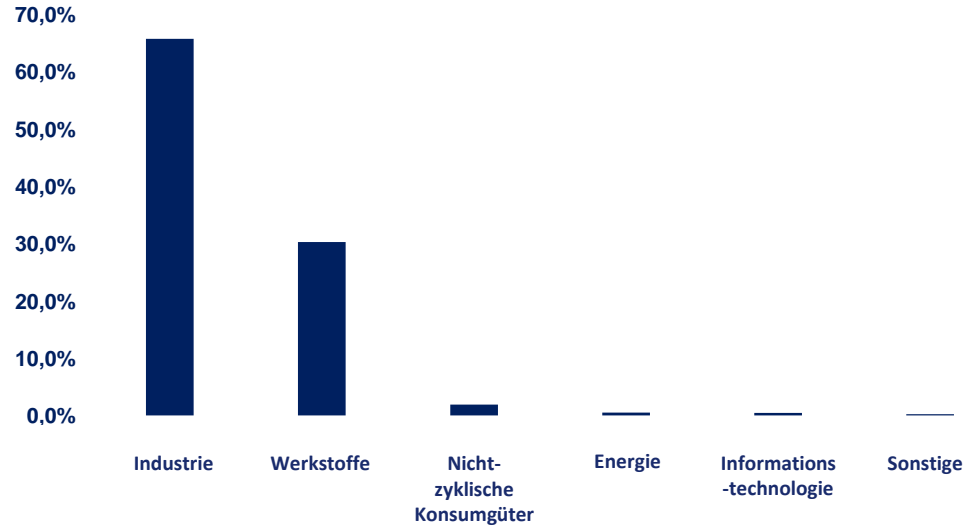


CH Industrial & Materials Equity Evolution – Portfolioallokation

Region

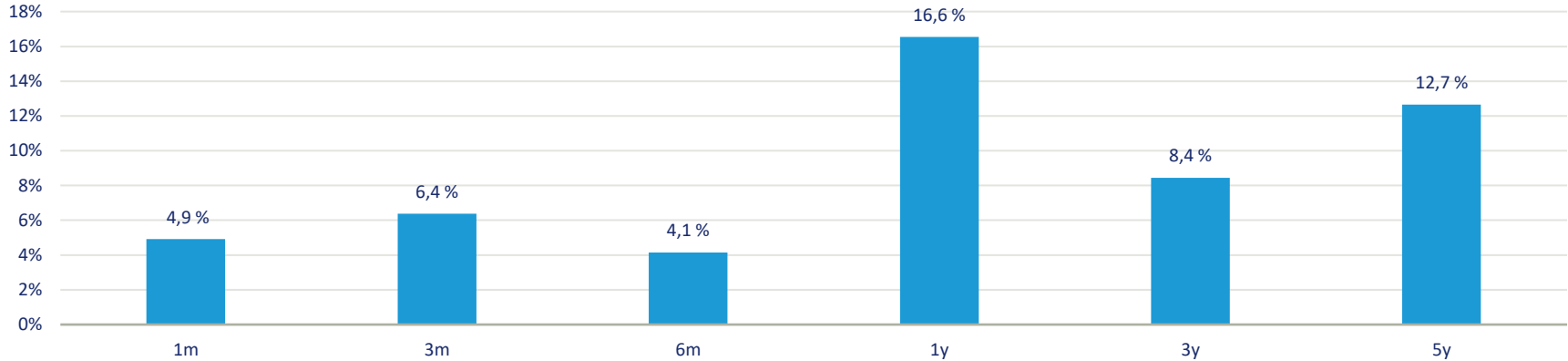


Sektor

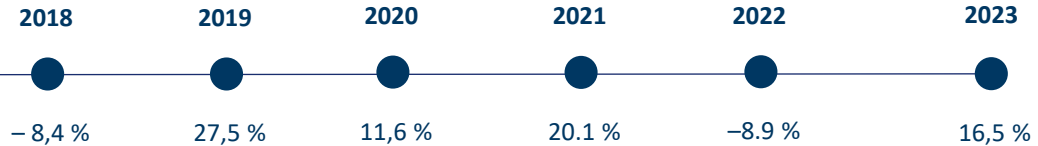


Quelle: MIFL, Daten vom 31.12.2023, ohne Barmittel und Derivate.

CH Industrial & Materials Performance



Performance
CH Industrial and Materials,
LA ungesichert in EUR



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu.
Quelle: MIFL, Daten vom 31.12.2023/12/2023.

Zusammenfassung



Zusammenfassung



Ziel Kapitalwachstum



- › Der Fonds verfolgt das Ziel, die langfristigen Chancen in den Sektoren Industrie und Werkstoffe zu nutzen



Zyklische Orientierung



- › Die Sektoren Industrie und Werkstoffe können in Zeiten wirtschaftlichen Aufschwungs und in einem starken Marktumfelds besonders profitieren



Thematischer Ansatz



- › Ein thematischer, globaler Aktienfonds, der die Chancen nutzen will, die sich aus globalen Veränderungen sowie aus den entsprechenden, staatlichen Maßnahmen und unterstützenden Bestimmungen ergeben



Quelle: MIFL, Daten vom 31.12.2023.

Disclaimer

Sofern nicht anders angegeben, beziehen sich die Daten auf den Stand von Ende November 2023.

Dieses Dokument ist Marketingmaterial und stellt keine Aufforderung oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf einer bestimmten Anlageklasse, eines bestimmten Wertpapiers oder einer bestimmten Strategie dar.

Jegliche Bezugnahme auf ein Ranking, eine Bewertung oder eine Auszeichnung stellt keine Garantie für zukünftige Leistungsergebnisse dar und ist nicht über die Zeit konstant. Die Entscheidung, in den Fonds zu investieren, sollte auf der Berücksichtigung aller Merkmale des Fonds und nicht nur seiner Merkmale in Bezug auf Nachhaltigkeit basieren. Alle hier dargelegten Berechnungen und Diagramme dienen lediglich der Orientierung, basieren auf bestimmten Annahmen und es wird keine Garantie gegeben, dass zukünftige Leistungen oder Ergebnisse die hierin enthaltenen Informationen widerspiegeln.

Wenn Einzelpersonen oder das Unternehmen Meinungen geäußert haben, basieren diese auf den aktuellen Marktbedingungen, sie können von denen anderer Anlageexperten abweichen und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden.

Der Inhalt dieses Dokuments ist Eigentum von Mediolanum International Funds Limited („MIFL“). Kein Teil dieses Materials darf ohne die vorherige schriftliche Zustimmung von MIFL kopiert, fotokopiert oder in irgendeiner Form vervielfältigt oder weiterverbreitet werden. Eine Haftung Dritter ist ausgeschlossen.

Obwohl große Sorgfalt darauf verwendet wurde, sicherzustellen, dass die hierin enthaltenen Informationen korrekt sind, kann keine Verantwortung für etwaige Fehler, Irrtümer oder Auslassungen oder für darauf basierende Maßnahmen übernommen werden.

Eine Zusammenfassung der mit einer Anlage in den Fonds verbundenen Anlegerrechte ist bei [Mediolanum \(mifl.ie\)](https://www.mifl.ie) erhältlich .

