

Mediolanum Best Brands

Gamax Funds

Junior

Fondsdaten

ISIN	(L Thesaurierende Anteilsklasse, ungesichert*)
Auflegung	08.07.2002
Portfolio Manager	MIFL Investment-Team
Morningstar-Kategorie	EAA Fund Sector Equity Consumer Goods & Services
Währung	EUR
Fondsdomizil	Irland
Vertriebszulassung	Deutschland, Italien, Spanien
SFDR-Kategorie:	Art. 6

* Abgesicherte Anteilsklasse verfügbar

Synthetischer Risikoindikator



* Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt zehn Jahre halten werden.

Quelle: MIFL, Stand 31.01.2023. Die Wertentwicklung der Vergangenheit gibt keinen Aufschluss über die künftigen Renditen.

ANSPRECHPARTNER

Patriarch Multi-Manager GmbH
Tel. +49 (0)69 - 715 89 90 0
info@patriarch-fonds.de
www.patriarch-fonds.de/mediolanum

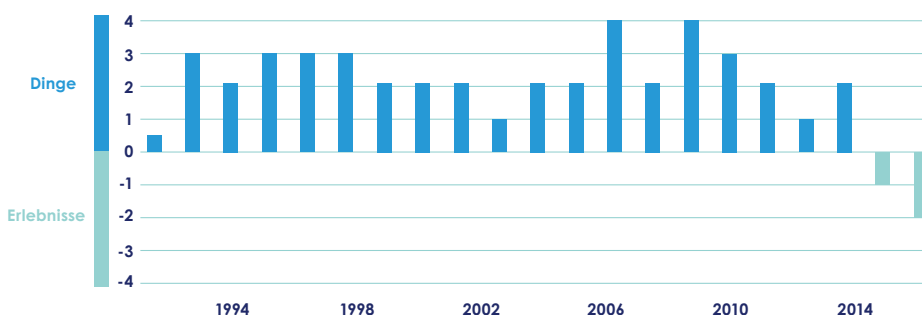
Der Fonds – Kurzbeschreibung

Gamax Junior ist ein Aktienfonds, der vom Wandel der Gewohnheiten und wirtschaftlichen Trends profitieren möchte, der jüngeren Generationen wie den Millennials folgt und sich an neue und sich entwickelnde Trends anpasst.

Im Laufe der Zeit haben wir beobachtet, dass sich die Konsumgewohnheiten der jüngeren Generation weiterentwickelt haben. Heutzutage legen Verbraucher tendenziell mehr Wert auf **Erlebnisse** als auf Waren, was sich in der Steigerung unserer Ausgaben in Bereichen wie **Freizeit, Reisen, Unterhaltung** oder **Wohlbefinden**, insbesondere bei dieser jüngeren Generation, zeigt. Diese Bereiche wachsen schneller als langlebige Güter, Haushaltsgeräte oder Möbel. Dies wird oft als **Millennial Spending** bezeichnet.

Gamax Junior ist durch eine flexible Strategie und eine breit diversifizierte Allokation gut positioniert, um die Chancen zu nutzen, die sich aus dieser Transformation ergeben.

Wachstum „Waren“ vs. „Erlebnisse“ bei jüngeren Generationen (% der Konsumausgaben)



Quellen: Vollständiger Anhang zum Thema „Erlebnisse vs. Dinge“ (Everbcore ISI, FactSet, ISI-Schätzungen). Persönliche Konsumausgaben (PCE). Ausgaben nach Kategorien (gemäß US-PCE-Daten): Erlebnisse = Reisen, Essen, Unterhaltung, Erholung, Heimwerken, Spiele und Unterkunft; Dinge = Bekleidung und Accessoires, persönliche Konsumgüter, Unterhaltungselektronik, Möbel, Haushaltsgeräte, langlebige Güter, Kraftfahrzeuge.

Chart-Daten: 1994–2014. Quelle: First Data SpendTrendR, ein makroökonomischer Indikator, der auf den kumulierten Verkäufen in denselben Geschäften innerhalb des Netzes von First Data beruht. First Data SpendTrendR repräsentiert nicht die finanzielle Performance von First Data. (?) Hinweis: „Heimwerker“-Ausgaben umfassen hier auch Baumaterialien, Gartengeräte und Geschäfte für Zubehör. Stand der Daten: 31. Oktober 2015.

Ein flexibler Ansatz für Konsumtrends

Der Gamax Junior ist mit einem flexiblen Anteil von ca. 70 % in den beiden Verbrauchersektoren zyklische Konsumgüter und Basiskonsumgüter engagiert, in denen sich die veränderten Gewohnheiten der jüngeren Generationen besonders deutlich niederschlagen.

Aktien aus dem Bereich der **zyklischen Konsumgüter** sind sehr konjunkturabhängig, mit hohem Kurspotenzial in Zeiten wirtschaftlichen Aufschwungs und entsprechend hohem Verlustrisiko in konjunkturellen Abwärtsphasen.

Basiskonsumgüter hingegen weisen in der Regel ein sehr stabiles und vorhersehbares Ertragswachstum auf und werden von Anlegern bei unsicheren wirtschaftlichen Aussichten als Teil einer defensiven Strategie gekauft.

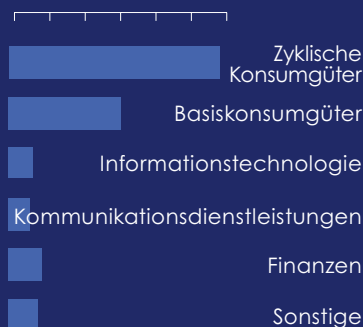
Der Gamax Junior hält die Aufteilung zwischen den beiden Sektoren flexibel, um die Anlage je nach offensiver oder defensiver Markteinschätzung steuern zu können. Die verbleibenden 30 % sind in thematischen Positionen außerhalb des Konsumsektors investiert. Dabei handelt es sich aber um Unternehmen, die so positioniert sind, dass sie genauso wie der Konsumsektor von den Chancen und Trends profitieren, die aus dem veränderten Verbraucherverhalten erwachsen. Player wie die Streaming-Plattform Netflix, das soziale Netzwerk Facebook oder Apple als Hersteller von Smartphones und anderen technischen Geräten für den persönlichen Gebrauch entwickeln sich parallel zu den sich verändernden Lebensgewohnheiten der Verbraucher, und der Gamax Junior hat sich zum Ziel gesetzt, auch deren Wachstum für sich zu nutzen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet, um weltweit die attraktivsten Anlagechancen aus einer breiten Palette von Segmenten und Trends herauszufiltern, darunter Freizeit und Reisen, E-Commerce, digitale Erlebniswelten, Wellness, Konsum der Millennials und Luxusgüter.

Gamax Junior: Aufteilung nach Sektoren

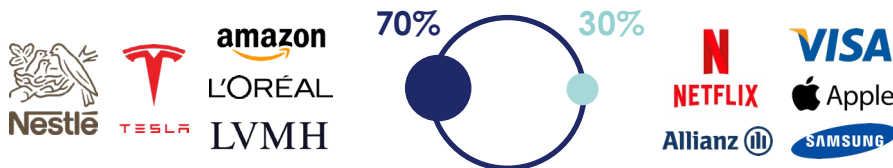
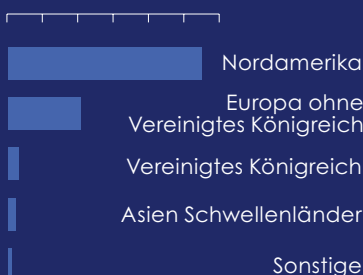
Sektorallokation

Typische Hauptengagements



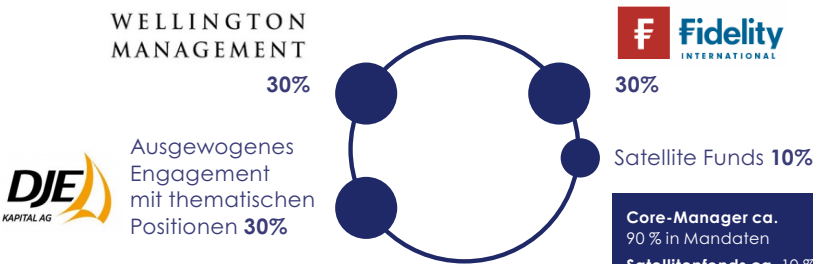
Geografische Allokation

Typische Hauptengagements



Ein diversifizierter Ansatz für das Anlageuniversum

Diversifikation ist ein zentrales Prinzip der Anlage an den Aktienmärkten. Durch die Beibehaltung der geografischen und branchenspezifischen Diversifizierung optimieren wir das Risiko-Rendite-Profil unserer Investitionen, um unsere finanziellen Ziele bestmöglich zu erreichen. Darüber hinaus nutzt MIFL als Multi-Manager-Haus verschiedene Strategien der besten globalen Manager, um Investitionen zu ergänzen und zu diversifizieren und so die beste risikoadjustierte Anlagelösung zu liefern. Da die Vermögenswerte von Gamax Junior gewachsen sind, haben wir die Anzahl der Manager erhöht, um dieses Ziel zu erreichen.



Quelle: MIFL-eigene Daten, Stand 31.12.2023

Core-Manager ca. 90 % in Mandaten
Satellitenfonds ca. 10 % in ETFs

Zugrundeliegende Strategien



- Der langjährige delegierte Manager setzt die Strategie auf relativ ausgewogene Weise um.
- Er investiert sehr breit und deckt so viele thematische Positionen außerhalb des Konsumsektors ab.



- Aggressivere, wachstumsorientierte Strategie.
- Investiert vor allem in zyklische Unternehmen mit hohem Potenzial innerhalb des Anlageuniversums.



- Konzentriert sich auf die Qualitätsmerkmale der Aktien.
- Sucht nach Bereichen, die ein hohes und stabiles Ertragswachstum aufweisen, sodass das Ertragsprofil dieser Strategie in Abschwungphasen weniger volatil ist.

Über MIFL



Mediolanum International Funds Limited (MIFL) ist eine von der Central Bank of Ireland zugelassene Verwaltungsgesellschaft, die seit 1997 in Dublin ansässig ist. MIFL, Teil der Mediolanum-Bankengruppe, ist verantwortlich für die Konzeption, Entwicklung, Anlageverwaltung und für den Vertrieb von Investmentfonds an rund 2 Millionen Kunden in Italien, Deutschland und Spanien, deren Bedürfnisse von in etwa 6.000 Finanzberatern betreut werden. Ein lokales Investmentteam mit mehr als 50 Mitgliedern verwaltet von Dublin aus ein Vermögen von über 59 Mrd. EUR.

Haftungsausschluss

Dies ist ein Marketingdokument. Der hierin erhaltene Kommentar stellt die Meinung der Mediolanum International Funds Ltd („MIFL“) dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Dies stellt kein Angebot für Produkte oder Dienstleistungen dar und sollte weder als Angebot zum Verkauf oder als Aufforderung zu einem Kaufangebot ausgelegt noch als Grundlage für Anlageentscheidungen herangezogen werden. Der Inhalt darf auf keinerlei Weise kopiert, vervielfältigt oder verbreitet werden. Diese Publikation wurde von MIFL zu Informationszwecken für zuständige professionelle Anleger, Vertriebsgesellschaften und Anlageberater herausgegeben, denen untersagt ist, potenziellen Kleinanlegern eine Kopie der Publikation zur Verfügung zu stellen. Klein-an-leger sollten in Bezug auf ihre finanziellen Verhältnisse einen professionellen Berater zu Rate ziehen und sich nicht auf den Inhalt dieser Präsentation verlassen. Dies gilt unbeschadet bestehender vertraglicher, rechtlicher und aufsichtsrechtlicher Anforderungen an Vertriebsgesellschaften und/oder die Anlageberater wie der Bereitstellung vorgeschriebener Produktdokumentation an potenzielle Anleger und der Erbringung von Anlageberatungsleistungen für geeignete Produkte, die dem Risikoprofil des potenziellen Anlegers entsprechen. Unbeschadet der Genehmigungen zur Verwendung dieser Publikation, wie im vorstehenden Absatz beschrieben, darf diese Publikation ohne schriftliche Zustimmung von MIFL weder ganz noch teilweise in keiner Form beziehungsweise auf keine Weise kopiert oder vervielfältigt oder anderweitig verbreitet werden. Die enthaltenen Informationen einschließlich etwaiger Meinungsäußerungen oder Prognosen stammen aus oder basieren auf Quellen, die MIFL für zuverlässig hält. Jede Bezugnahme auf Referenzwerte in dieser Publikation dient ausschließlich der Beurteilung der Wertentwicklung und ist nicht als Bezugnahme auf die Wertpapierauswahl oder die Portfoliozusammensetzung zu verstehen. Zwar wurden alle Anstrengungen unternommen, die Richtigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen zu gewährleisten, doch gibt MIFL keinerlei ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Fehlerfreiheit der darin enthaltenen Informationen und dementsprechend übernimmt keine Partei weder unmittelbar noch mittelbar eine Haftung im Zusammenhang mit dem Vertrauen eines Anlegers auf diese Informationen. Alle Indizes sind Total-Return-Indizes in Lokalwährungen.

Risikoerwägungen:

Der Wert einer Anlage und die daraus erzielten Erträge sind nicht garantiert und können sowohl fallen als auch steigen. Anleger erhalten möglicherweise weniger zurück, als sie ursprünglich investiert haben. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Es gibt keine Zusicherung, dass ein Portfolio sein Anlageziel erreicht. Portfolios sind einem Marktrisiko ausgesetzt, d. h. es besteht die Möglichkeit, dass die Marktwerte von Wertpapieren im Bestand des Portfolios fallen und ihr Wert deshalb unter dem von Ihnen dafür gezahlten Betrag liegen kann. Dementsprechend können Sie durch die Anlage in dieses Portfolio Geld verlieren. Bitte beachten Sie, dass Portfolios bestimmten zusätzlichen Risiken ausgesetzt sein können. Generell schwanken die Werte von Aktien auch als Reaktion auf Aktivitäten, die nur ein Unternehmen betreffen. Die Aktien von Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung sind mit speziellen Risiken verbunden, wie etwa begrenzte Produktlinien, Märkte und finanzielle Ressourcen sowie eine höhere Marktvolatilität als Wertpapiere von größeren, besser etablierten Unternehmen. Anlagen auf Auslandsmärkten gehen mit speziellen Risiken wie Währungs-, Wirtschafts-, Markt- und Liquiditätsrisiken sowie politischen Risiken einher. Illiquide Wertpapiere können schwieriger als öffentlich gehandelte Wertpapiere zu verkaufen und zu bewerten sein (Liquiditätsrisiko). Nicht diversifizierte Portfolios investieren häufig in eine begrenzte Anzahl von Emittenten. Daher können Veränderungen der finanziellen Lage oder des Marktwerts eines einzelnen Emittenten zu einer stärkeren Volatilität führen. Jede Anlage in Fonds geht mit weiteren Risiken einher, die im Verkaufsprospekt ausführlich beschrieben sind. Die Fondsdokumentation von MIFL wie der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) und die Abschlüsse von Fonds können kostenlos heruntergeladen werden unter www.mifl.ie oder sind auf Anfrage in Papierform von der Mediolanum International Funds Limited zu beziehen. Die Mediolanum International Funds Limited gehört zur Mediolanum Banking Group und ist von der irischen Zentralbank als OGAW-Verwaltungsgesellschaft mit Erlaubnis zum Portfoliomangement zugelassen.