

A hand holding a crystal ball that reflects a lush green forest scene with a waterfall. The background is a blurred blue-toned image of a forest.

LAIQON
Wealth. Next Generation.

Dividendenstrategien im Schatten steigender Zinsen

LF - Green Dividend World

Axel Brosey, CFA, CESGA
26. Juni 2023



Hinweis:

Die Präsentation richtet sich ausschließlich an professionelle Anleger im Sinne des **§ 67 Abs. 2 WpHG**. Diese Präsentation dient ausschließlich Informationszwecken. Eine Beratung stellt diese Information ausdrücklich nicht dar. Die Präsentation ist als Entscheidungshilfe für private Investoren ungeeignet.

Daten per 31.05.2023, soweit nicht anders vermerkt.

**Axel Brosey, CFA, CESGA**

Senior Fund Manager
Laiqon AG

Ausbildung

- Certified Environmental Social and Governance Analyst, 2019
- Chartered Financial Analyst, 2010
- Western Sydney University
Master of Applied Finance, 2005
- Georg-August-Universität Göttingen
Bachelor of Economics, 2004

Ehrenamtliches Engagement

Mitglied Fachausschuss "Impact", DVFA e.V.
Seit 2022

Werdegang**LAIQON-Gruppe seit 10/2019**

Senior Fund Manager / Managing Director

- Fondsmanager LF – Green Dividend World

Union Investment 2005 - 2019

- Fondsmanager UniGlobal Dividende
- Fondsmanager UniDividendenAss
- Team Fondsmanager UniGlobal
- Fondsmanager UniDynamicFonds: Global
- Fondsmanager UniSector: Consumer Goods
- Trainee und Aktienanalyst



Purpose: Dreifacher Mehrwert für unsere Anleger



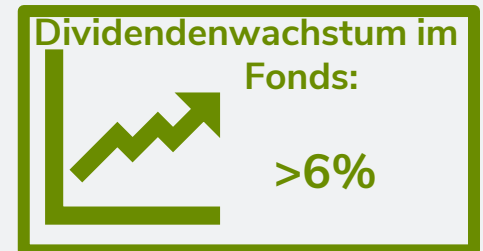
Fonds gemäß Artikel 9,
Offenlegungsverordnung



SDG-Wirkungsorientierung



UNGC konform





10 von 10 der Top 10-Positionen haben die Dividende in 2023 erhöht

| Top 10* | Art | Fondsgewichtung | Gezahlt / Bestätigt | Anhebung 2023 |
|-----------------------|----------------|-----------------|-------------------------------------|---------------|
| Reckitt Benckiser | Transformation | 4,4% | <input checked="" type="checkbox"/> | + |
| Church & Dwight | Transformation | 4,3% | <input checked="" type="checkbox"/> | + |
| Merck | Transformation | 4,0% | <input checked="" type="checkbox"/> | + |
| BCE | Enabler | 3,7% | <input checked="" type="checkbox"/> | + |
| Microsoft | Enabler | 3,4% | <input checked="" type="checkbox"/> | + |
| Atlantica Sustainable | Pure Play | 3,2% | <input checked="" type="checkbox"/> | + |
| Taiwan Semiconductor | Enabler | 3,2% | <input checked="" type="checkbox"/> | + |
| Novo Nordisk | Transformation | 3,0% | <input checked="" type="checkbox"/> | + |
| Hannover Rück | Enabler | 2,9% | <input checked="" type="checkbox"/> | + |
| Waste Management | Pure Play | 2,9% | <input checked="" type="checkbox"/> | + |



Impact Investing SDGs und Pariser Klimaabkommen



Positiver Beitrag zu den Nachhaltigkeits-Zielen der UN.

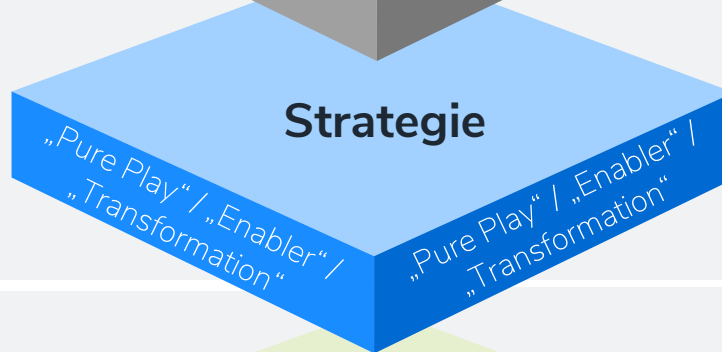


Portfolio im Einklang mit dem Pariser Klimaabkommen.

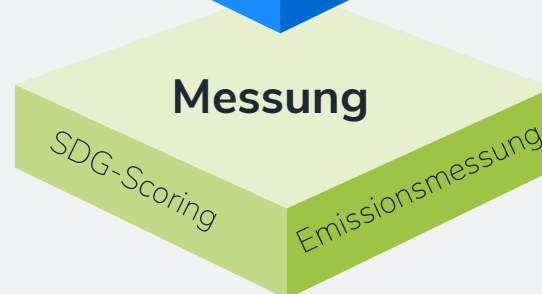
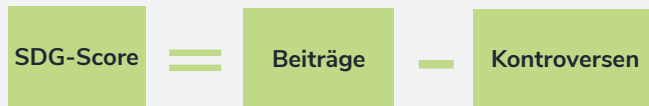


Auswahl von Aktien, die durch das Geschäftsmodell („Pure Play“ / „Enabler“ / „Transformation“) und Ziele die einen netto positiven Beitrag auf eines oder mehrere der 30 Unterziele leisten.

Auswahl von Aktien, die durch das Geschäftsmodell („Pure Play“ / „Enabler“ / „Transformation“) und Ziele im Einklang mit dem Pariser Klimaabkommen sind.



LAIQON - SDG-Score:



Bestimmung der historischen und Prognose der erwarteten THG-Emissionen der einzelnen Unternehmen und des Fonds.

Bestimmung der Emissionsreduktion der einzelnen Unternehmen und des Fonds jedes Jahr.

* Bildquelle: <https://sdgs.un.org/goals>

** Bildquelle: <https://www.gouvernement.fr/en/cop21-limit-the-effects-of-global-warming-to-below-2degc>



Worauf wir setzen

**~68 %
Defensives und stabiles Wachstum**



Etablierte Unternehmen mit stabilem langfristigen Wachstumsprofil

- Marktdominierende Position und Marktanteilsgewinne
- Profitabilitätssteigerung
- Attraktive Dividende
- Attraktive Bewertung
- Nachhaltigkeit => Überwiegend Transformations-Unternehmen

**~12 %
Attraktive Zykliker**



Unternehmen mit zyklischem Gewinnwachstum

- Attraktive Branchenzyklen
- Sich verbessernde Umsatz- und Gewinnaussichten
- Wiedereinführung oder Erhöhung der Dividende
- Attraktive Bewertung
- Nachhaltigkeit => Enabler und Transformations-Unternehmen

**~20 %
Innovatives Wachstum**



Erneuerbare Energien und innovative Unternehmen

- Hohes Marktpotential
- Überdurchschnittliches Umsatz- und Gewinnwachstum
- Dividendenpotential
- Technologische Innovation
- Nachhaltigkeit => Überwiegend Enabler und Pure Plays



Anlageschwerpunkte

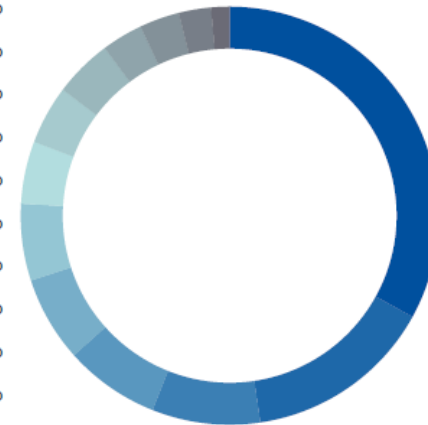
Fondsstruktur nach Sektoren*

| | |
|-------------------------------|---------|
| Basiskonsumgüter | 22,43 % |
| Gesundheitswesen | 18,47 % |
| IT | 16,40 % |
| Industrie | 14,72 % |
| Telekommunikationsdienste | 7,81 % |
| Finanzwesen | 5,75 % |
| Versorgungsbetriebe | 5,70 % |
| Kasse | 4,51 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 3,01 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 1,19 % |



Fondsstruktur nach Ländern*

| | |
|------------------------|---------|
| USA | 33,04 % |
| Großbritannien | 14,61 % |
| Bundesrep. Deutschland | 8,37 % |
| Skandinavien | 7,35 % |
| Frankreich | 6,61 % |
| Kanada | 5,94 % |
| Irland | 4,83 % |
| Niederlande | 4,55 % |
| Kasse | 4,51 % |
| Taiwan | 3,18 % |
| Portugal | 3,09 % |
| Italien | 2,50 % |
| Schweiz | 1,42 % |



UNGC-Konformität

UN Global Compact Compliance

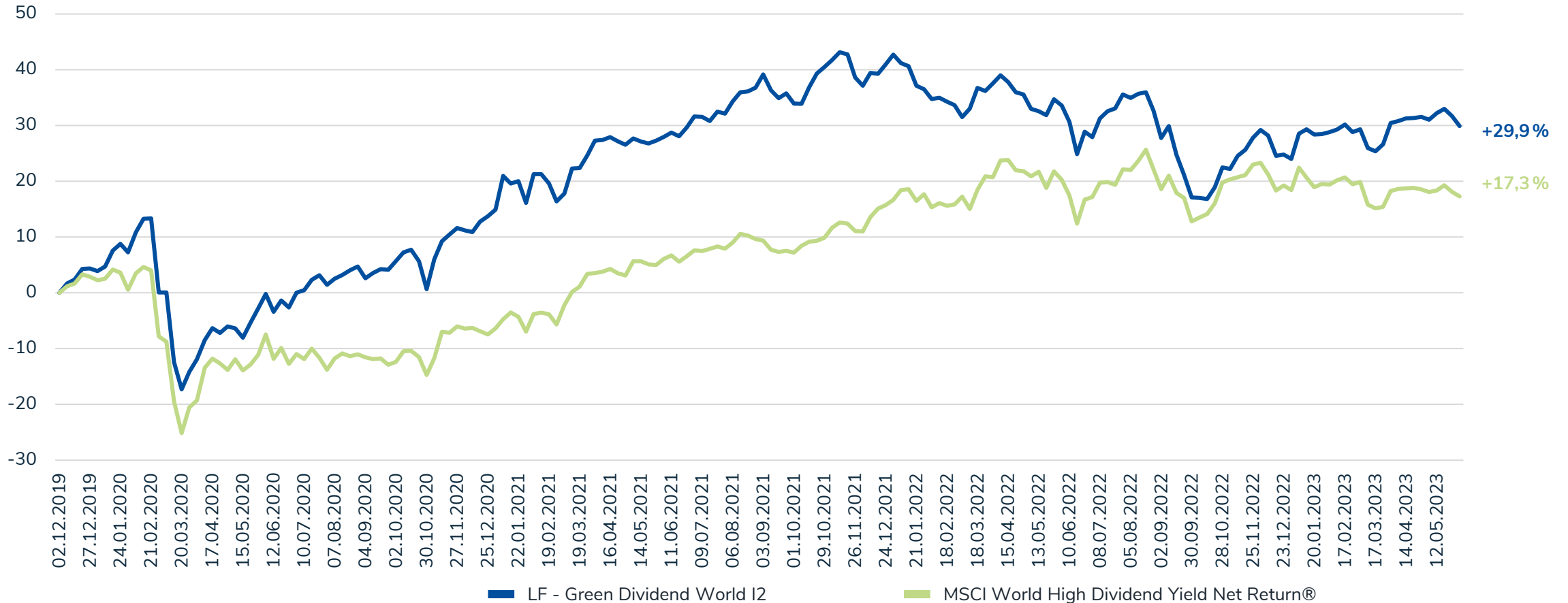


Im Rahmen der Pre-Trade Prüfung sowie im monatlichen Monitoring des Fonds überprüfen wir diesen auf die Einhaltung der UN Global Compact (UNGC) Prinzipien. Der UNGC ist eine Initiative zwischen den Vereinten Nationen und Unternehmen für eine verantwortungsvolle Unternehmensführung. Auf der Grundlage 10 universeller Prinzipien und der UN Sustainable Development Goals (SDGs) verfolgt er die Vision einer inklusiven und nachhaltigen Weltwirtschaft zum Nutzen aller Menschen, Gemeinschaften und Märkte.



Performance: I2-Tranche seit Auflage im Vergleich zur Benchmark

Wertentwicklung des LF – Green Dividend World I2*


























Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH.; eig. Berechnung; eig. Darstellung

* Zum 1.4.2023 wurde die S1 Tranche in die jetzt gültige I2 Tranche umgewandelt



Top 10: Positionen und Fondskennzahlen

Top-10-Positionen Aktien

| | | |
|---|-----------------------|--------------|
|    | Reckitt Benckiser | 4,4% |
|   | Church & Dwight | 4,3% |
|   | Merck | 4,0% |
|   | BCE | 3,7% |
|    | Microsoft | 3,4% |
|    | Atlantica Sustainable | 3,2% |
|   | TSMC | 3,2% |
|   | Novo Nordisk | 3,0% |
|   | Hannover Rück | 2,9% |
|   | Waste Management | 2,9% |
| | | 35,0% |

Fondsstruktur

| | |
|--|----------------|
| Fondsvolumen ca. | € 61 Millionen |
| Anzahl der Einzeltitel | 39 |
| Ø gewichtete Marktkapitalisierung | 174,4 Mrd. € |
| # der Titel mit MK von > 100 Mrd. € | 15 |
| # der Titel mit MK von 20 bis–100 Mrd. € | 12 |
| # der Titel mit MK von < 20 Mrd. € | 12 |
| Ø Dividendenrendite (12M) | 3,02 % |
| Ø Dividendenwachstum (12M) | 6,24 % |
| Ø KGV-Bewertung (12M) | 18,96 x |
| Ø ROIC (12M) | 17,78 % |
| Ø Brutto Marge(12M) | 50,51 % |
| Ø Netto Verschuldung / EBITDA (12M) | 1,53 |



Fazit: Was für den Green Dividend World spricht



Starke Wirkung Hoher Impact

- Wir tragen mit unserem Ansatz aktiv zur **Zielerreichung der Sustainable Development Goals** bei
- Mehrheit des Portfolios im **Einklang mit dem 1,5°C Klimaziel**
- **Pure Plays, Enabler und Transformations-** Unternehmen erzielen positive Wirkung



Attraktive Ausschüttungen

- **Hohe Qualität** im Portfolio:
Dividendenanhebungen vieler Unternehmen in 2022 erwartbar
- **Ausschüttung** zweimal im Jahr
- Ziel-Rendite ca. **2,5% – 3,5% p.a.**



Attraktive Performance und Kurspotential

- **Günstige Bewertung** von Dividentiteln
- **Relative Attraktivität** von Dividentiteln
- **2023** gutes **Chance-Risiko Verhältnis** von Dividentenaktien



Fondsdaten

Allgemeine Informationen und Kosten

| | AK R-Tranche | AK I-Tranche** | AK I2-Tranche*** |
|-------------------------------------|---|--|-----------------------|
| ISIN / WKN | DE000A2PMXF8 / A2PMXF | DE000A3D06F4 / offen | DE000A2PMXG6 / A2PMXG |
| Auflagedatum | 02.12.2019 | Auf Anfrage** | 02.12.2019 |
| Erstausgabepreis | 50 EUR | 50 EUR | 1.000 EUR |
| Mindestanlage in EUR | keine | keine | 2.500.000 EUR |
| Ertragsverwendung | Halbjährliche Ausschüttung | | |
| Ausgabeaufschlag | Bis zu 5,00 % | Nein | Nein |
| Laufende Kosten p.a. (gem. KIID)* | 1,9 % | | 1,0 % |
| davon: Verwaltungsvergütung* | 1,7 % | 1,1 % | 0,8 % |
| davon: Managementvergütung* | 1,6 % | 1,0 % | 0,7 % |
| Performance Fee | Ja | Nein | Nein |
| | 15 % der Outperformance gg. Vergleichsindex | 15 % der Outperformance gg. Vergleichsindex | Keine |
| Asset Management | SPSW Capital GmbH mit einer BaFin-Lizenz nach § 15 WpIG | | |
| Verwaltungsgesellschaft | Universal-Investment-Gesellschaft mbH | | |
| Verwahrstelle | HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH | | |

* inkl. etwaiger Vertriebsprovisionen / Beratervergütungen

** Die Anteilklasse I ist aktuell inaktiv und kann bei Kundeninteresse zeitnah aktiviert werden

*** Zum 1.4.2023 wurde die S1 Tranche in die jetzt gültige I2 Tranche umgewandelt



Chancen / Risiken

Chancen

- Wertzuwachs: Attraktive, überdurchschnittliche Renditechancen am Aktienmarkt
- Risikostreuung: Durch die breite Investition in Wertpapiere wird das Anlagerisiko gegenüber einem Einzelinvestment reduziert
- Dividendenzahlungen: Manche Aktien sind mit Dividendenzahlungen des Emittenten verbunden. Davon können Aktienfonds profitieren
- Aktives Management: Erfahrenes, professionelles aktives Management kann bessere Rendite-Risiko-Ergebnisse als passive Investmentansätze liefern

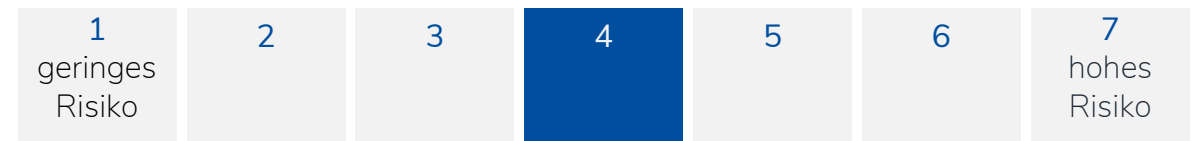
Zielmarkt

Der Fonds ist für Anleger konzipiert, die in der Lage sind, die Risiken und den Wert der Anlage abzuschätzen. Der Anleger muss bereit und in der Lage sein, erhebliche Wertschwankungen der Anteile und gegebenenfalls einen erheblichen Kapitalverlust bis zum Totalverlust hinzunehmen. Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont. Die Einschätzung der Gesellschaft stellt keine Anlageempfehlung und/oder -beratung dar, sondern soll dem Anleger einen ersten Anhaltspunkt geben, ob der Fonds seiner Anlage-erfahrung, seiner Risikoneigung und seinem Anlagehorizont entspricht

Risiken

- Wertverluste: Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursverluste sowie Wechselkursverluste sind möglich
- Erhöhte Kursschwankungen: Durch die Konzentration des Risikos auf spezifische Länder, Regionen, Sektoren und Themen sind erhöhte Kursschwankungen möglich
- Emittentenrisiko: Die Bonität des Unternehmens kann sich verschlechtern. Dividendenzahlungen können dadurch ausfallen bzw. bei Ausfall des Emittenten kann die Aktie wertlos verfallen
- Risiken aus Derivateinsatz: Der Fonds darf Derivatgeschäfte einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivate gegen Verluste können sich auch die Gewinnchancen des Fonds verringern

Risikoindikator (s. auch Basisinformationsblatt)





Anhang



Ihre Ansprechpartner



Peter Vogel

**Head of Sales
München**

- Telefon: +49 (0)89 / 24 20 84 - 240
- Mobil: +49 (0)151 / 72 19 67 53
- E-Mail: peter.vogel@laiqon.com



Carsten Becker

**Senior Sales Manager
Frankfurt**

- Telefon: +49 (0)69 / 97 78 27 - 125
- Mobil: +49 (0)173 / 32 82 060
- E-Mail: carsten.becker@laiqon.com



Lars Kammann

**Senior Sales Manager
Hamburg**

- Telefon: +49 (0)40 / 32 56 78 - 136
- Mobil: +49 (0)151 / 52 20 35 90
- E-Mail: lars.kammann@laiqon.com



USPs: 10 Gründe für den LF – Green Dividend World

- Nutzung globaler Rendite-Chancen: **Fokus auf Europa und Nordamerika**
- Starke Performance: Seit Auflage erzielte der Fonds einen **Total Return i.H.v. 31,53% absolut und 10,95% relativ zum Vergleichsindex** (Stand 28. April 2023).*
- Attraktive Dividende: Der Fonds strebt an, eine **Dividende in Höhe von 2,5 – 3,5 % p.a.** zu erwirtschaften und diese zweimal jährlich auszuschütten.
- Hohe Fokussierung: Im Fonds sind rund **40 Aktien** enthalten.
- Regulatorik: Einordnung als einziger **Artikel 9** Fonds auf Basis von SFDR in der Vergleichsgruppe globale Dividenden.
- Zielmarktkonform nach Verbändekonzept: Im **EET** wird der GDW als „**U**“ **Fonds klassifiziert**, was bedeutet, dass nachhaltige Investitionen gemäß Offenlegungsverordnung und die PAI's berücksichtigt werden.
- **Nachhaltige Investitionen: Mindestanteil i.H.v. 80%.**
- **Zielerreichung** : Wir tragen mit unserem Ansatz aktiv zur **Zielerreichung der Sustainable Development Goals** bei.
- **Dekarbonisierung**: Wir reduzieren die Treibhausgasintensität im Fonds um ca. 7% p.a., um im Einklang mit dem **Pariser Klimaabkommen** zu stehen.
- **Attraktive Kosten:**
 - 12 Tranche mit günstigen Konditionen (Management-Fee 0,7% - keine Performance-Fee)
 - Niedriger Portfolio-Turnover ca. 0,2-0,5x p.a.



Rechtliche Hinweise und Disclaimer

Diese Informationen dienen ausschließlich Informations- und Werbezwecken. Diese Informationen stellen keinen Prospekt und auch keine vergleichbare Information dar und enthalten daher auch nicht alle wesentlichen Informationen, die für eine Anlageentscheidung erforderlich sind. Ein Rechtsverhältnis wird mit diesen Informationen nicht begründet. Diese Informationen berücksichtigen nicht die persönlichen Umstände eines Anlegers, enthalten kein zivilrechtlich bindendes Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen, stellen weder eine Anlageberatung, eine Anlagevermittlung noch eine Anlageempfehlung dar. Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Anlagebedingungen sowie alle Eigenschaften oder Ziele des Fonds ggf. ergänzend zu nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten enthalten. Die Verkaufsunterlagen werden bei der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft, der jeweiligen Verwahrstelle und den Vertriebspartnern zur kostenlosen Ausgabe in deutscher Sprache bereitgehalten. Diese Informationen wurde nicht in Einklang mit Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt auch keinem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen. Diese Informationen sind an potenzielle Interessenten mit Wohnsitz bzw. Sitz in Deutschland gerichtet. Die Fonds dürfen darüber hinaus in Österreich angeboten bzw. dort ansässigen Personen angeboten, beraten oder vermittelt werden. Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass eine Produktzulassung in Österreich nicht für alle Fondsanteilklassen existiert. Interessenten sollten sich ggf. über etwaige nationale Beschränkungen informieren und diese einhalten. Bitte informieren Sie sich bei Ihrem persönlichen Berater oder Vermittler.

Die jeweilige Kapitalverwaltungsgesellschaft der Fonds kann beschließen, den Vertrieb des/ der Fonds zu widerrufen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache können Anleger oder potenzielle Anleger über die Website der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft abrufen.

Zudem weisen wir darauf hin, dass die Kapitalverwaltungsgesellschaft bei Fonds für die sie als Verwaltungsgesellschaft Vorkehrungen für den Vertrieb der Fondsanteile in EU-Mitgliedstaaten getroffen hat, beschließen kann, diese gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU, insbesondere also mit Abgabe eines Pauschalangebots zum Rückkauf oder zur Rücknahme sämtlicher entsprechender Anteile, die von Anlegern in dem entsprechenden Mitgliedstaat gehalten werden, aufzuheben.

Kapitalverwaltungsgesellschaften, Verwahrstellen und Vertriebsstellen der in dieser Information erwähnten Fonds sind:

- Kapitalverwaltungsgesellschaften, Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main, Deutschland, Tel: +49 69 71043-0
Fondsfinder.universal-investment.com [Vertriebszulassungsland auswählen - Universal Investment Fondsselektor \(universal-investment.com\)](#)

Verwahrstellen

- HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH, Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf, Deutschland, Tel: +49 211 910-0

Vertriebsstelle Deutschland

- LAIQON Solutions GmbH, An der Alster 42, 20099 Hamburg, Deutschland, Tel: + 49 40 32 56 78 – 0 www.laiqon.com

Vertriebsstelle Österreich

- LAIC Vermögensverwaltung GmbH, An der Alster 42, 20099 Hamburg, Deutschland, Tel: + 49 40 32 56 79 – 900 www.laic.de



Rechtliche Hinweise und Disclaimer

Die Kapitalanlage, insbesondere auch die Investition in Fonds, ist mit Risiken verbunden. Der Wert Ihres Investments kann fallen oder steigen und Sie müssen als Anleger damit rechnen, den eingesetzten Betrag nicht oder zumindest nicht vollständig zurückzuerhalten. Die Darstellung vergangenheitsbezogener Daten und Wertentwicklungen oder Abbildungen von Auszeichnung für die Performance der Produkte ist kein verlässlicher Indikator für dessen künftige Wertentwicklung, diese ist nicht prognostizierbar. Aufgrund der Zusammensetzung des Portfolios weist der Fonds/ weisen die Fonds eine erhöhte Volatilität auf. Diese Informationen können u.a. unsere derzeitige unverbindliche Einschätzung zu Marktsituation, Produkten und deren denkbaren Entwicklungsmöglichkeiten enthalten, für deren Richtigkeit wir oder eine der Kooperationsgesellschaften keine Haftung übernehmen. Die enthaltenen Informationen geben zudem nicht vor, vollständig oder umfassend zu sein. Die Informationen wurden von der LAIQON Solutions GmbH sorgfältig zusammengestellt und beruhen auch auf allgemein zugänglichen Quellen und Daten Dritter, für deren Richtigkeit und Vollständigkeit wir keine Gewähr übernehmen können. Die Informationen beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung der Informationen und können sich ohne vorherige Ankündigung jederzeit ändern. Unsere Marketing-Unterlagen sind urheberrechtlich geschützt. Eine Weitergabe an Dritte oder die Verwendung von Inhalten ist ohne vorheriges schriftliches Einverständnis der Gesellschaft nicht gestattet.

Stand: Jan. 2023

LAIQON

Wealth. Next Generation.

LAIQON AG

An der Alster 42 · 20099 Hamburg
Tel. +49 (0)40 325678-0 · Fax -99
www.laiqon.com

