



# LAIQON MFI

Asset Management

## Das Unternehmen

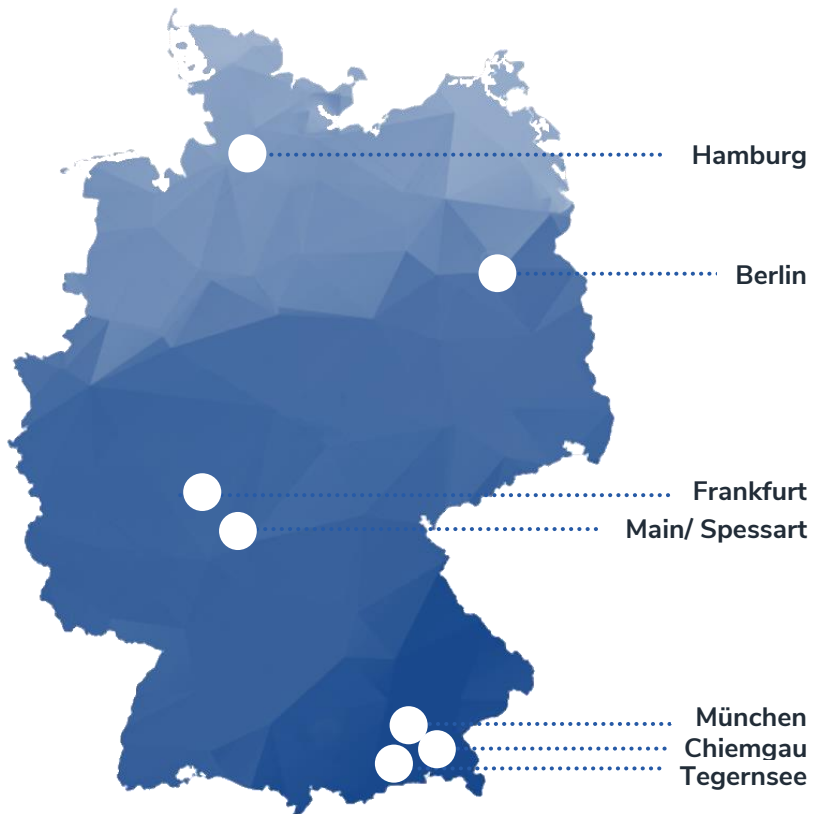
30 Jahre Asset Management Expertise

Juli 2023



# LAIQON-Gruppe im Überblick



## Unsere Standorte



## Was bedeutet unser Name?

<p><b>L</b> Leading</p> <p>Wir sind führend im digitalen Finanzmarktsektor</p>	<p><b>AI</b> Artificial Intelligence</p> <p>Wir nutzen künstliche Intelligenz bzw. die Macht der Daten zur Konzeption zukunftsweisender digitaler Wealth-Lösungen</p>	<p><b>IQ</b> Intelligence Quotient</p> <p>Wir verfügen über Expertenwissen in der gesamten Bandbreite des Asset- und Wealth Managements</p>	<p><b>ON</b> Always on</p> <p>Wir bieten unseren Kundinnen und Kunden ein exzellentes Serviceangebot</p>
------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------

## Allgemeine Informationen

<p><b>Vorstand</b></p>	 <p>Dipl.-Ing. Achim Plate (CEO),</p>	 <p>Stefan Mayerhofer (CWO)</p>
<p><b>Gründung</b></p>	<p><b>14. Nov. 1995</b></p>	
<p><b>Mitarbeiter*</b></p>	<p><b>&gt; 180</b></p>	
<p><b>AuM(e)* (Liquid Assets)</b></p>	<p><b>ca. 6,0 Mrd. EUR</b></p>	
<p><b>Marktsegment</b></p>	<p><b>Börse Frankfurt, Scale</b></p>	
<p><b>Marktkapitalisierung*</b></p>	<p><b>&gt; 140 Mio. EUR</b></p>	
<p><b>Anzahl Aktien ca.</b></p>	<p><b>17,5 Mio. Aktien</b></p>	

\* Per Ende 2022.



# Segmente der LAIQON-Gruppe



Group	Asset Management	Wealth Management	Digital Wealth
<p><b>AG als technologische und vertriebliche Plattform</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 45 Mitarbeiter</li> <li>▪ Strategie</li> <li>▪ Finanzen</li> <li>▪ Marketing/ Vertrieb</li> <li>▪ Compliance/ Legal</li> </ul>	<p><b>Spezialanbieter für aktive Alpha-Strategien</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 35 Mitarbeiter</li> <li>▪ Über 1.000 Kundenbeziehungen</li> <li>▪ ca. 30 Publikumsfonds</li> <li>▪ ca. 40 Spezialmandate</li> </ul>	<p><b>Umsetzung Ihrer individuellen Vermögensziele</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 45 Mitarbeiter</li> <li>▪ 2.500 Kunden</li> <li>▪ 10 VV-Strategien (Risikoprofile)</li> <li>▪ 100% individuelle Lösungen</li> </ul>	<p><b>KI-basierte Anlagelösungen und ETF-Sparpläne</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 55 Mitarbeiter</li> <li>▪ 14.000 Kunden</li> <li>▪ 15 Strategien standardisiert</li> <li>▪ 100% individuelle Lösungen</li> </ul>



# LAIQON AG

## Wealth Management

**LAIQON BV**  
Bayerische Vermögen

- Privatkunden
- Vermögensverwaltung
- Anlageberatung

**LAIQON LANGE**  
Assets & Consulting

- Privatkunden
- Family Office

**m|c**  
Asset Allocation

- Asset Allocation

## Asset Management

**LAIQON SPSW**  
Capital

- Publikumsfonds
- Spezialfonds

**LAIQON MFI**  
Asset Management

- Institutionelle Kunden
- Spezialfonds

## Digital Wealth

**LAIC<sup>7</sup>**

- KI gesteuerte Fonds

**growney**

- Digitale ETF-Anlagestrategien



## MFI Rendite Plus UI

Eine Rentenanlage mit Potenzial

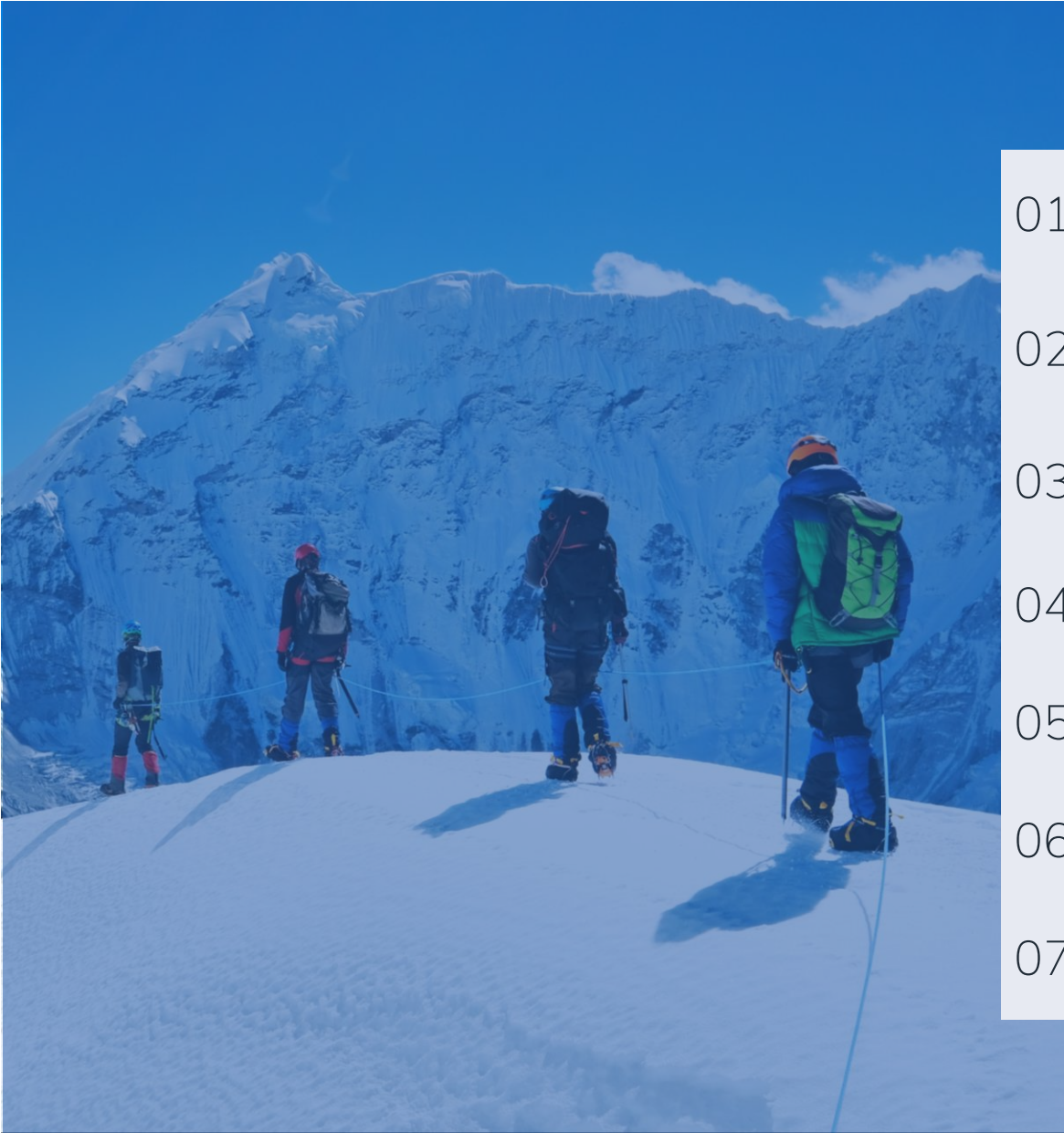
**MFI Asset Management GmbH**

Oberanger 43, 80331 München

Tel. 089 55 25 30-0 Fax 089 55 25 30 55

[www.mfi-am.de](http://www.mfi-am.de)





## Agenda

01. Problemstellung
02. Lösungsvorschlag
03. Asset Allokation und Risikomanagement
04. MFI-Rentenprozess
05. MFI-Aktienansatz mit Options-Overlay
06. Wertentwicklung
07. Nachhaltigkeit



# Die Problemstellung

Ein Inflationsausgleich über sichere Rentenanlagen allein ist aktuell nicht möglich

Realvermögenserhalt nur möglich, wenn in riskantere Anlageformen investiert wird

Risiken gefährden Anlageziele konservativer Anleger

Risikobereitschaft steigt ungewollt

**GESUCHT**

**EINE LIQUIDE ANLAGE, die möglichst risikolos den Realvermögenserhalt ermöglicht**

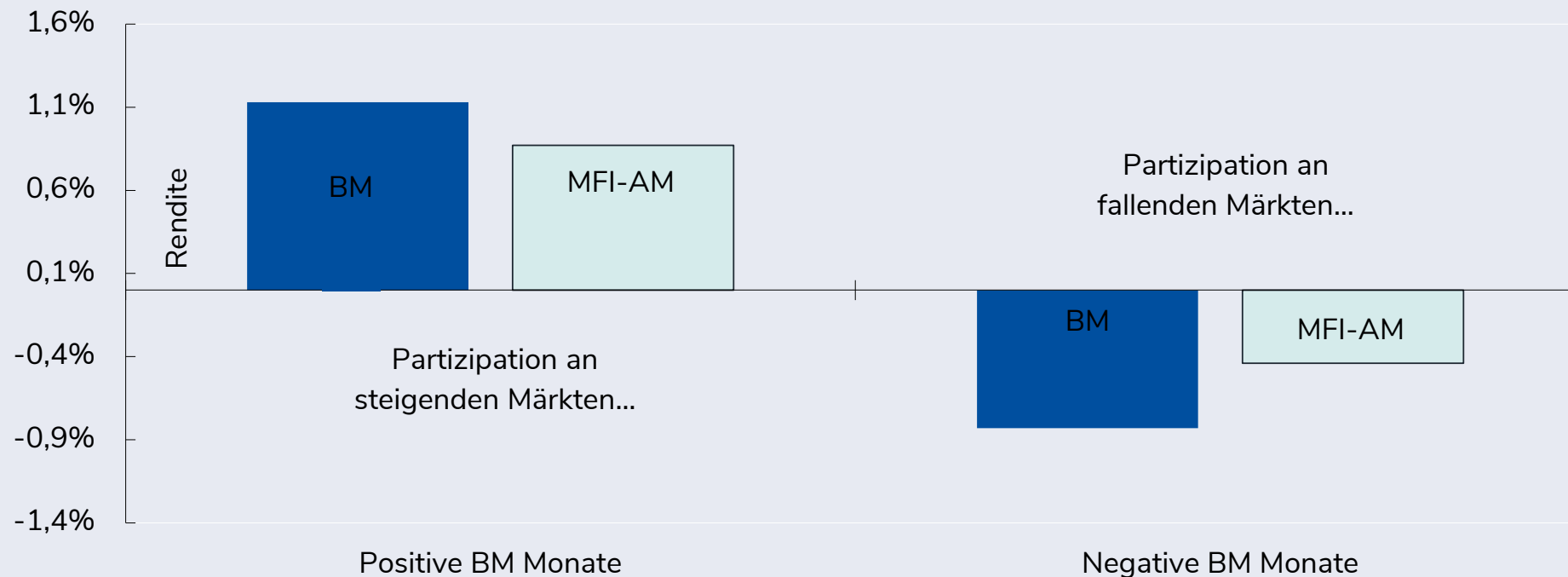


# Der Lösungsvorschlag – MFI Rendite Plus

Risikominimierung durch ein asymmetrisches Gesamt-Ergebnisprofil:

Systematisch „asymmetrische Ergebnisstruktur“, d.h. höhere Partizipation an steigenden als an fallenden Märkten

- Partizipation an steigenden Märkten bspw. 0% + 25% der Performance des DJ EuroStoxx50 Total Return
- Partizipation an fallenden Märkten bspw. 0% + 5% der Performance des DJ EuroStoxx50 Total Return



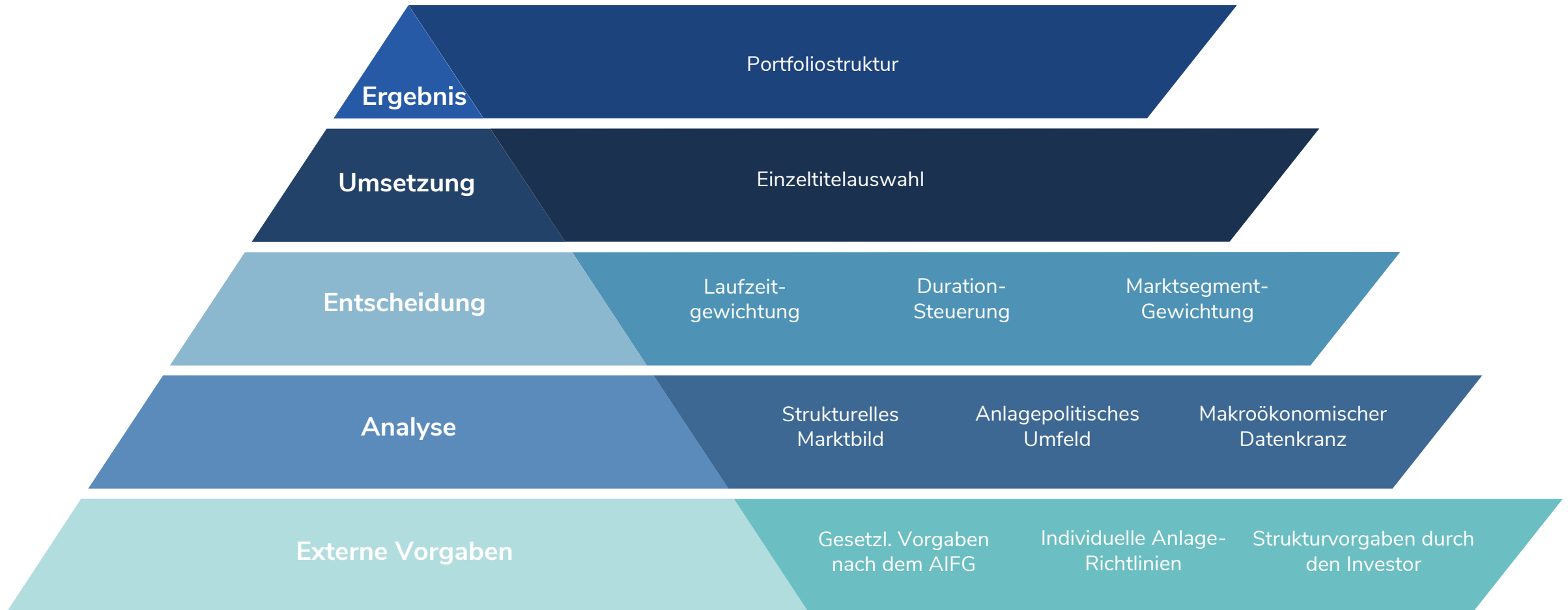


# Asset Allokation und Risikomanagement



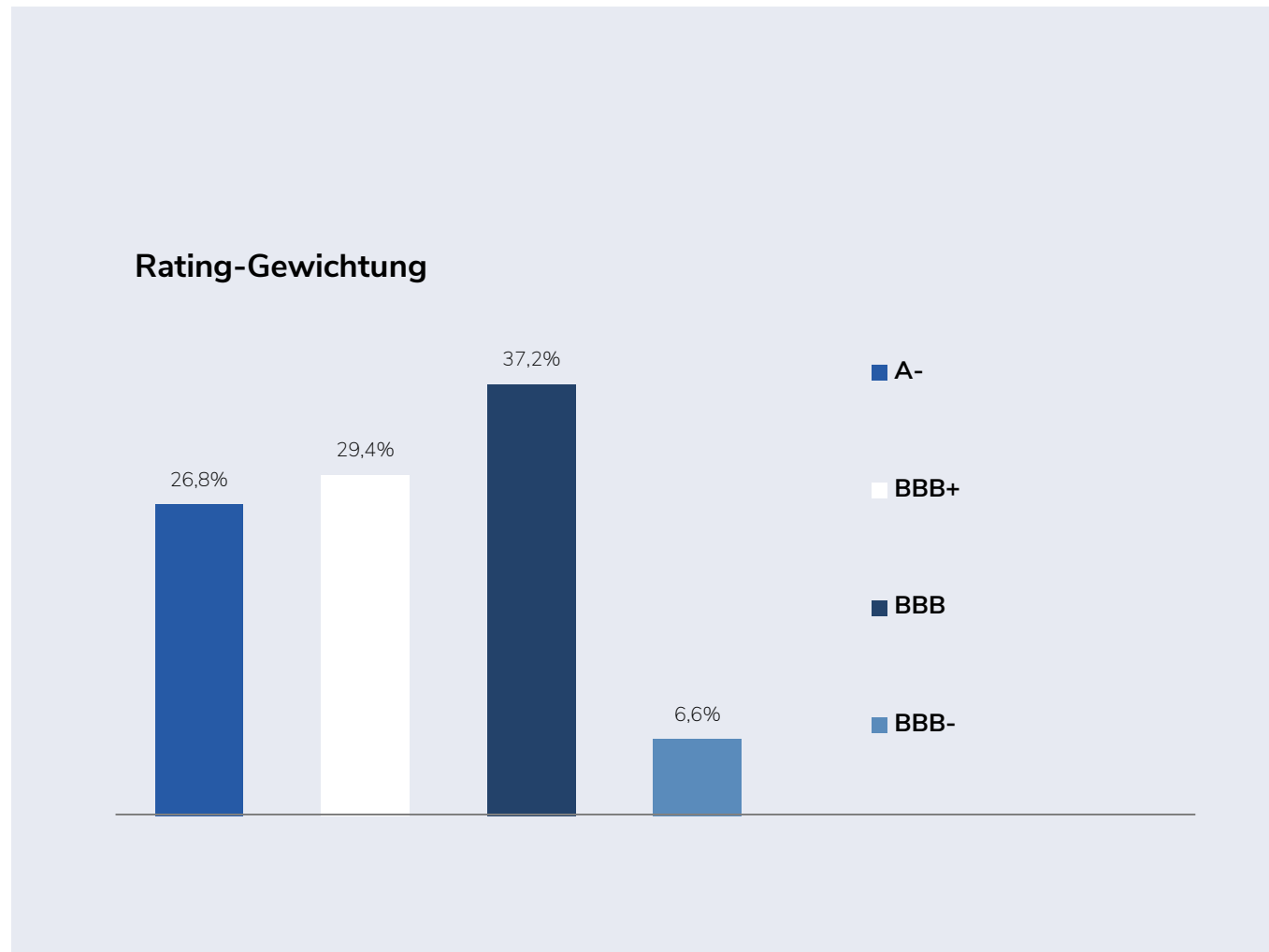


# MFI-Rentenprozess: Ein Überblick



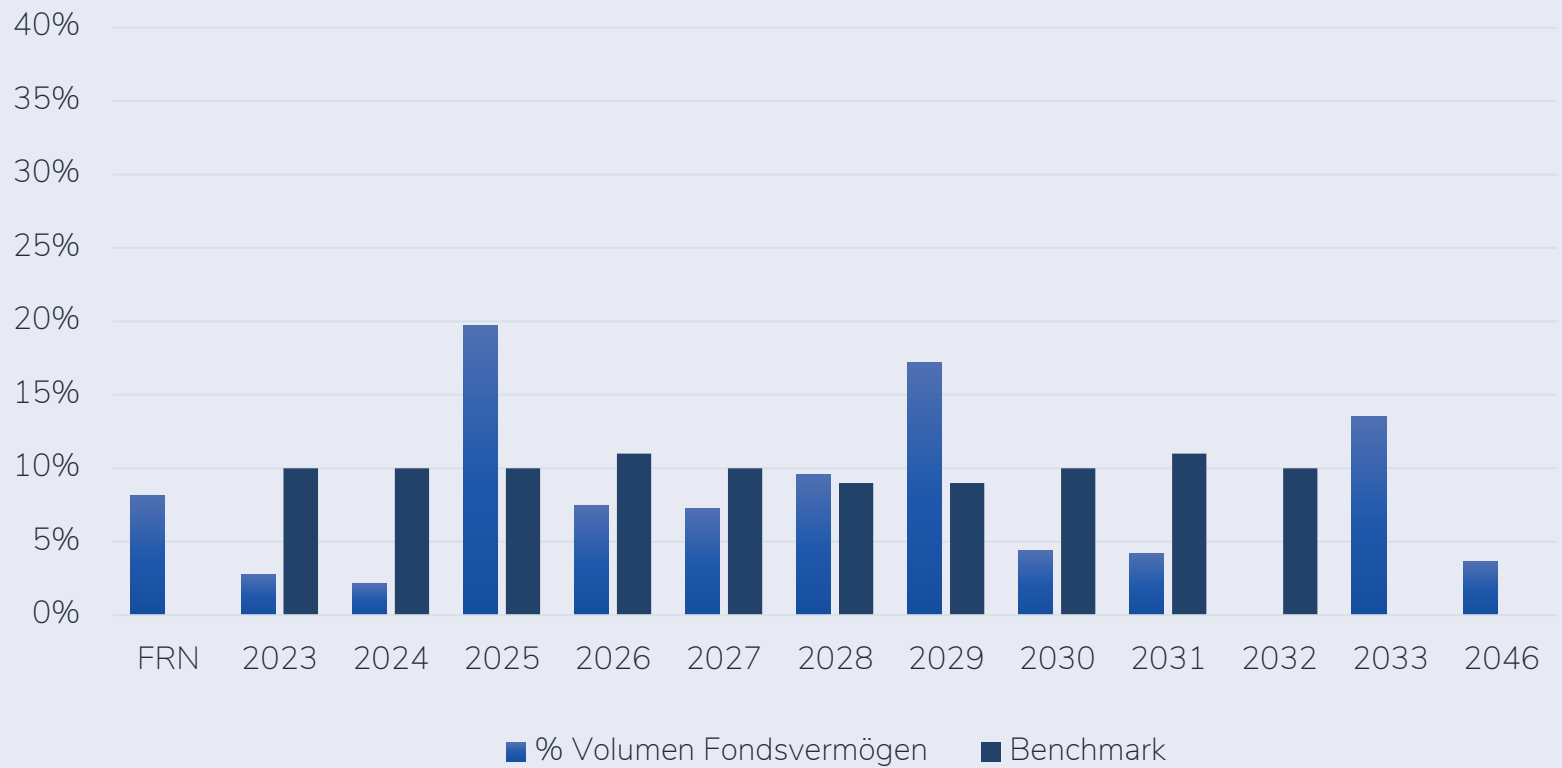


# Portfoliostruktur – Marktsegmente und Rating (Stand 31.05.2023)





# Portfoliostruktur – Laufzeitverteilung (Stand 31.05.2023)





# MFI-Aktienansatz: Mit permanentem Sicherungskonzept (Options-Overlay)





# MFI-Aktienansatz: Kurssicherung des Basisinvestments

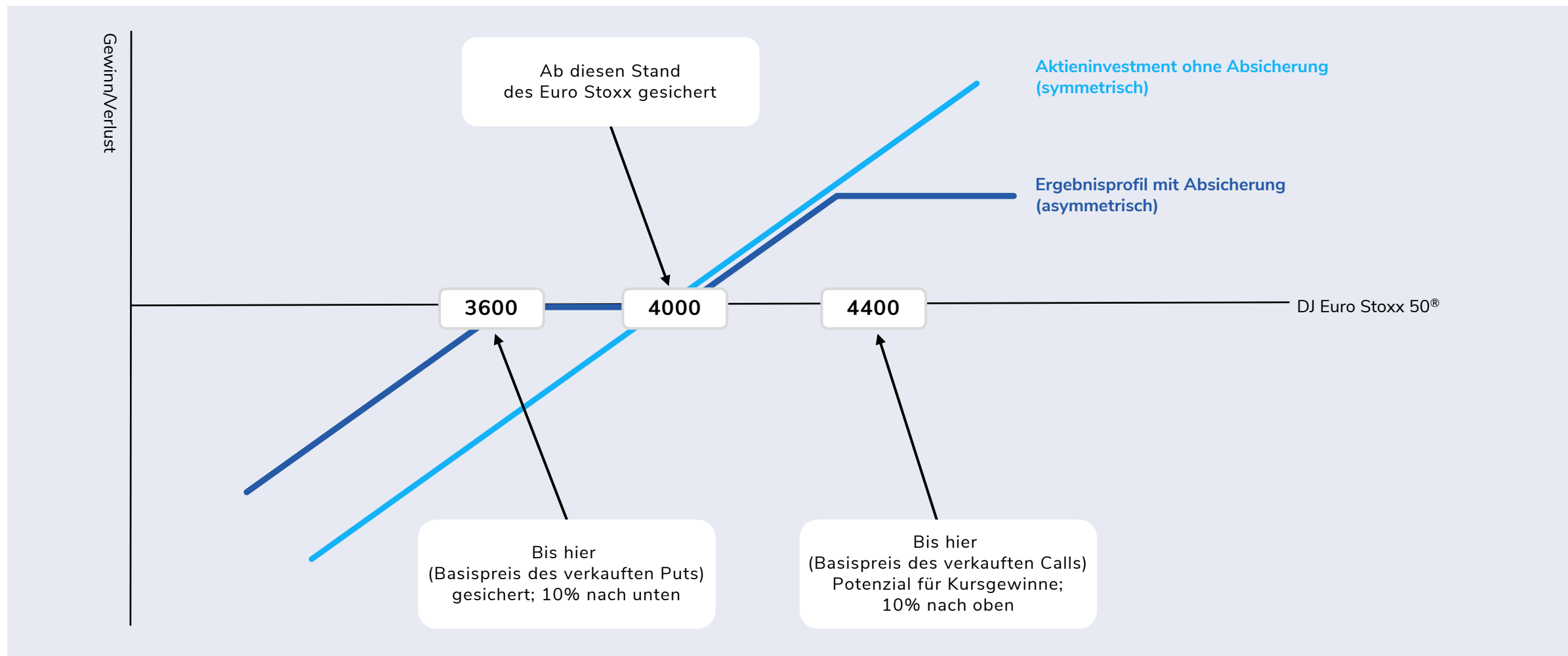
## „Options-Overlay“ im Detail – Steuerung des Aktien-Exposure`s

Ziel: Asymmetrisches Ergebnis-Profil

- Aufbau einer kostenneutralen Absicherungsposition mit Optionen (siehe Grafik nächste Seite)
  - Kauf einer Put Option (Sicherung) „am Geld“
  - Refinanzierung der Sicherungsprämie durch den Verkauf einer Call Option „aus dem Geld“ und durch den Verkauf einer Put Option „aus dem Geld“
  - Summe der eingenommenen Prämien ist annähernd gleich dem Aufwand für die Sicherungsprämie
- Dynamische Anpassung des Sicherungsniveaus entsprechend der Marktentwicklung und bei Fälligkeiten

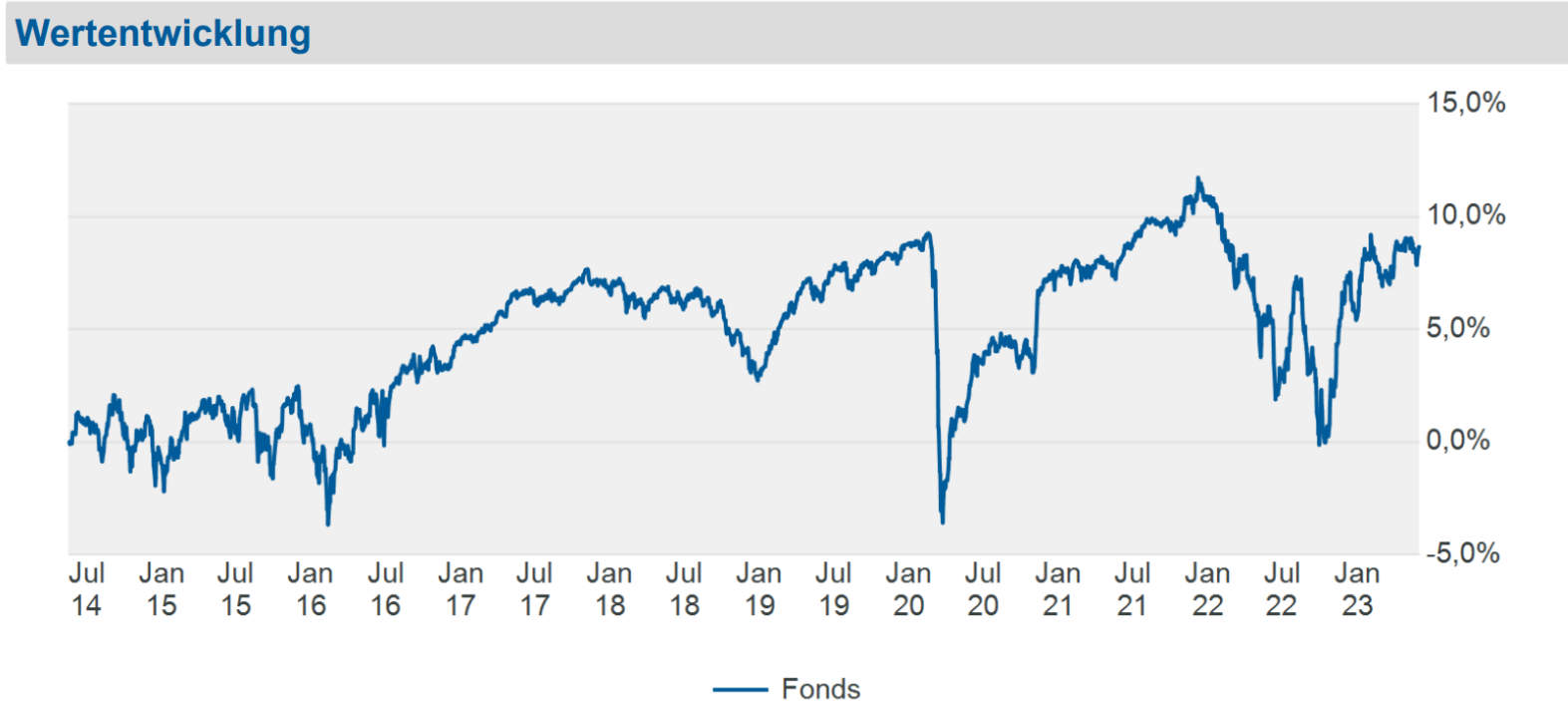


# Die Absicherungsstrategie – Beispiel „Options-Overlay“





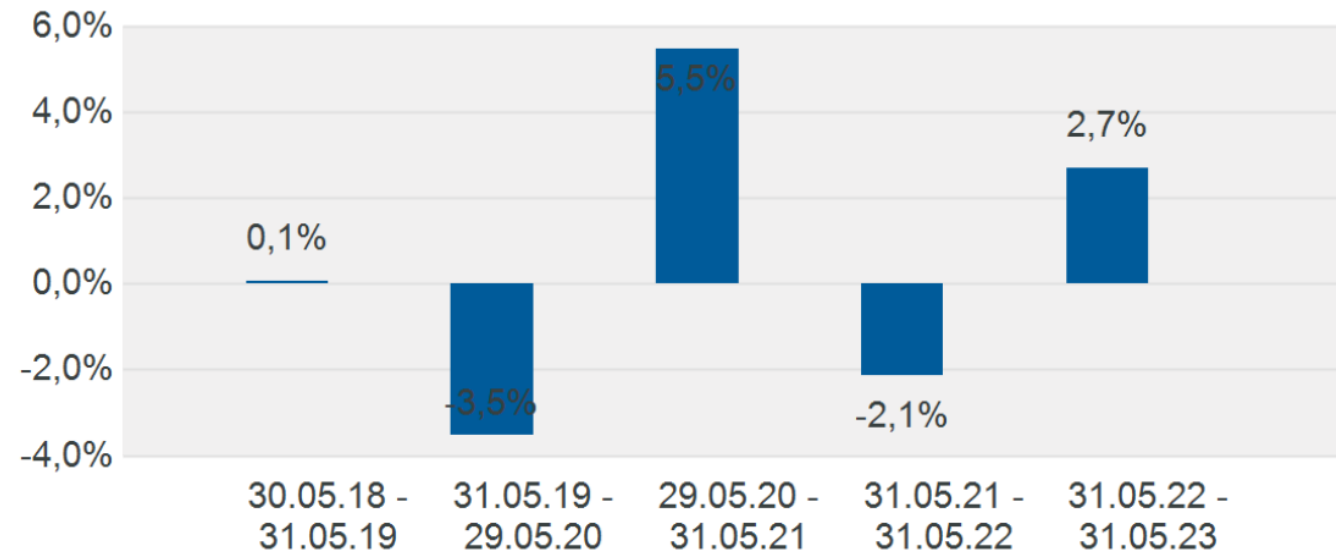
# Wertentwicklung MFI Rendite Plus (bis 31.5.2023)





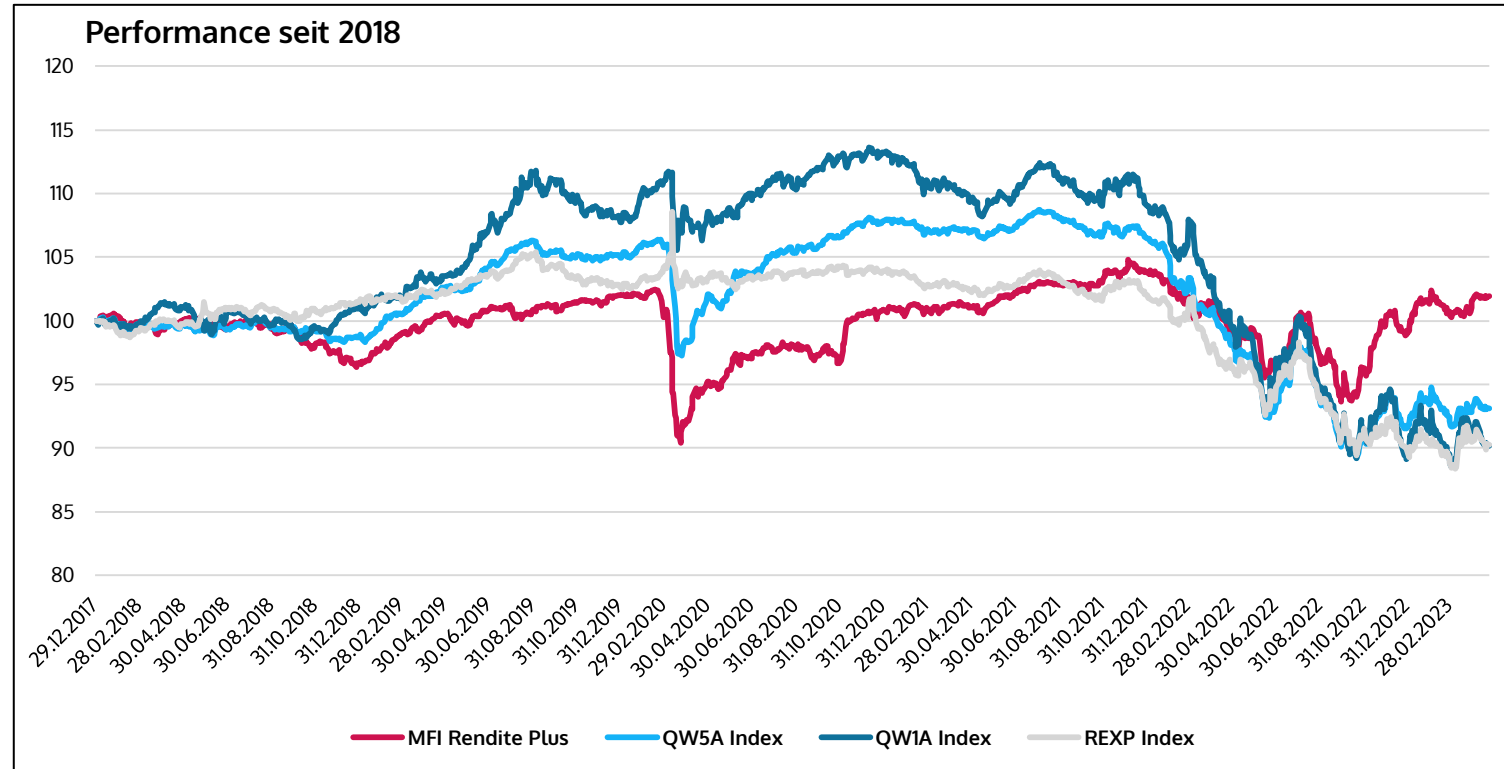
# Wertentwicklung MFI Rendite Plus (bis 31.5.2023)

## Wertentwicklung der letzten 5 Jahre



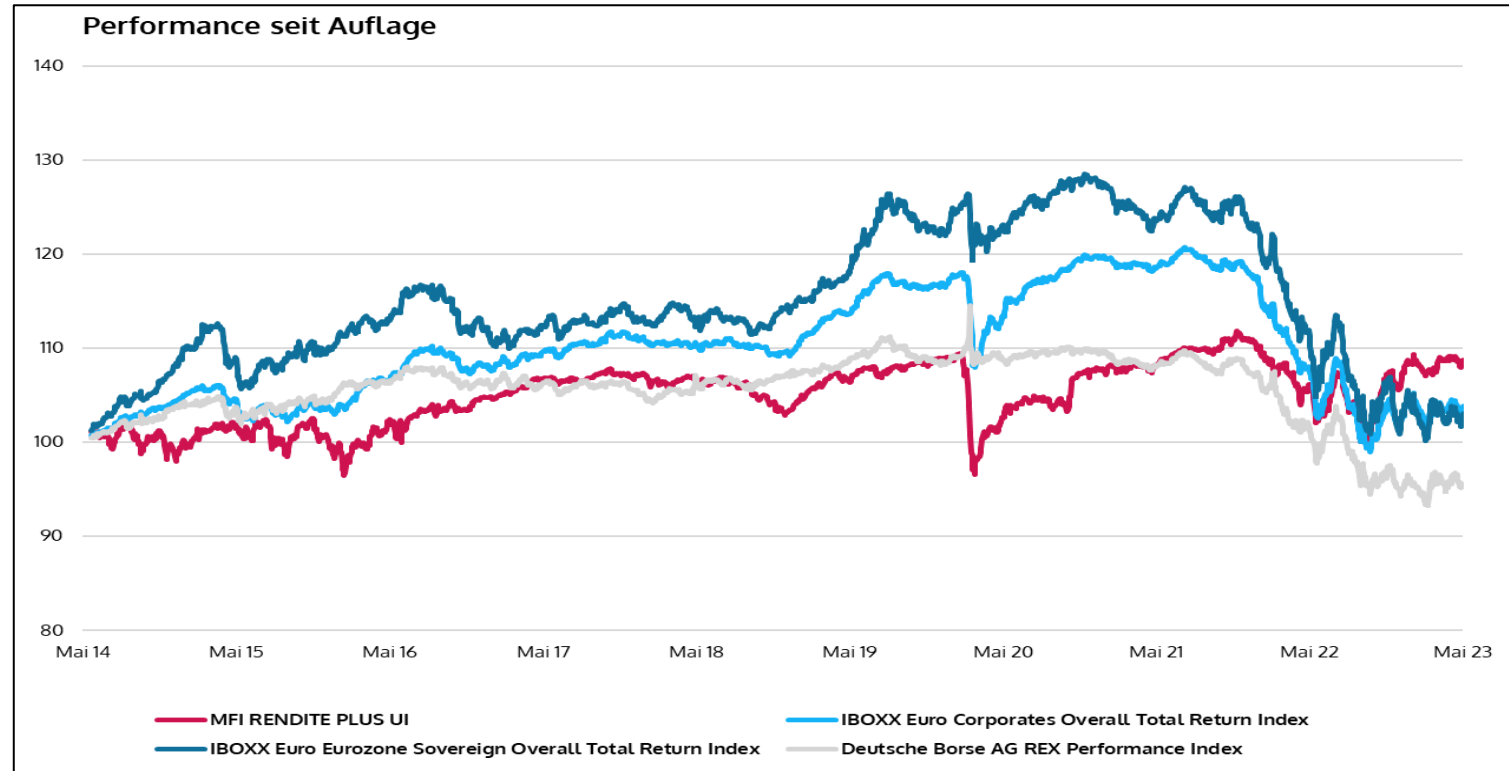


# Wertentwicklung MFI Rendite Plus vs. Benchmark (bis 31.5.2023)





# Wertentwicklung MFI Rendite Plus vs. Benchmark (bis 31.5.2023)





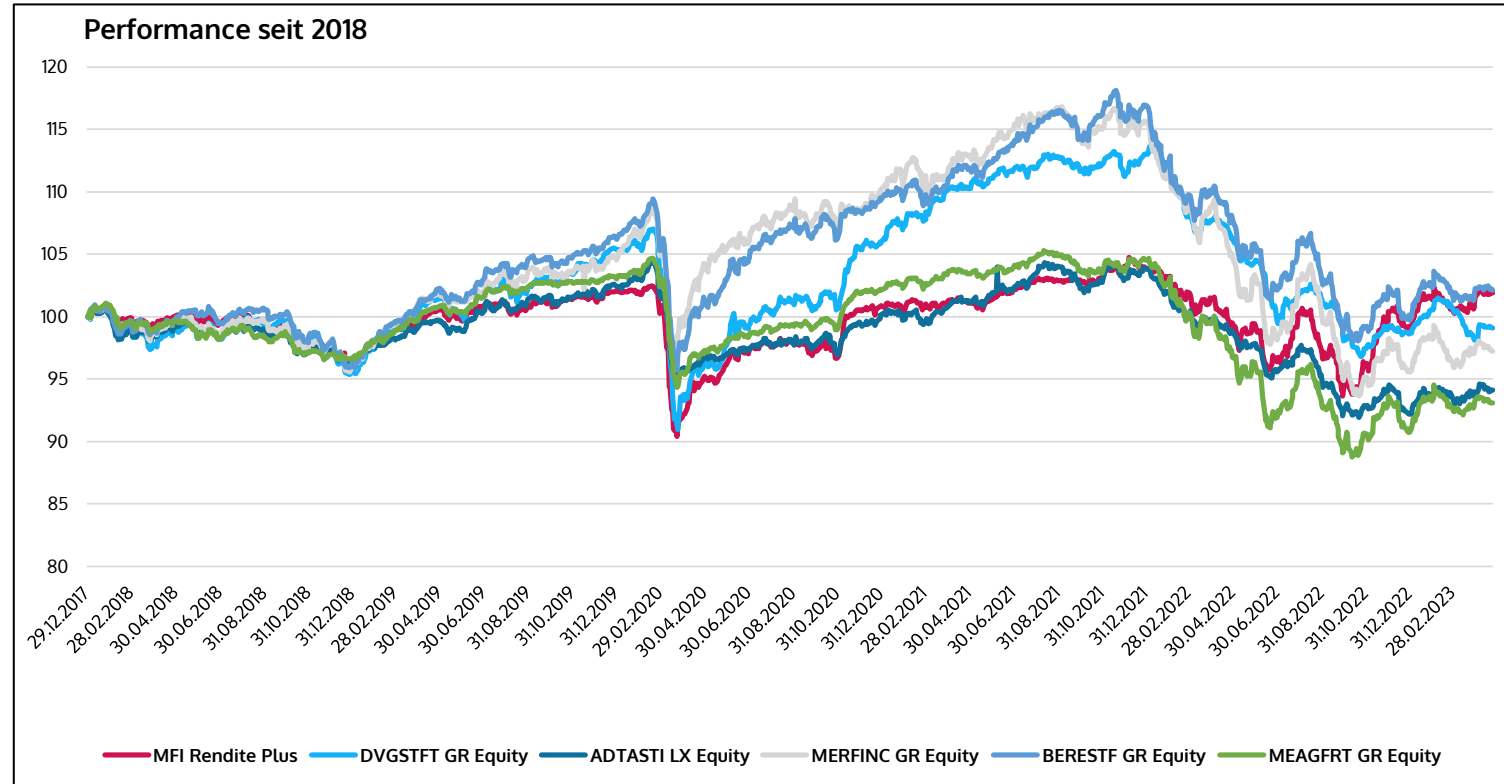
# Wertentwicklung

Im Vergleich mit ausgewählten Rentenmarkt-Indices (bis 31.5.2023)

Jahr	MFI Rendite Plus	REXP	IBOXX Euro Corporates	IBOXX EUR Sovereign	IBOXX EUR Sovereign 1-3 J
2018	-3,38%	1,46%	-1,30%	0,97%	-0,10%
2019	5,57%	1,14%	6,30%	5,17%	0,29%
2020	-1,14%	1,22%	2,73%	5,01%	0,02%
2021	2,95%	-1,69%	-1,08%	-3,44%	-0,73%
2022	-4,70%	-11,87%	-14,17%	-18,44%	-4,80%
2023 YTD	2,97%	1,41%	2,60%	2,77%	1,15%



# Wertentwicklung MFI Rendite Plus vs. Peergroup-Fonds (bis 31.5.2023)






# Wertentwicklung

Im Vergleich mit ausgewählten Peergroup-Fonds (bis 31.5.2023)

Jahr	MFI Rendite Plus	DWS ESG Stiftungsfonds	Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit	Bethmann Stiftungsfonds	Merck Finck Stiftungsfonds
2018	-3,45%	-4,61%	-3,66%	-3,26%	-4,33%
2019	5,57%	10,28%	6,27%	9,79%	9,10%
2020	-1,14%	0,57%	-2,29%	4,32%	5,38%
2021	2,95%	6,67%	3,80%	5,97%	4,94%
2022	-4,70%	-12,63%	-11,23%	-16,01%	-17,34%
2023 YTD	2,97%	-0,05%	2,39	2,35%	2,32%



# Unsere Nachhaltigkeitsstrategie – FNG-Siegel + Art.8 SFR (im Prüfprozess)

Normbasiert	Themenbezogen	Ausschlusskriterien	Best in class	Impact
				
<p><b>Auswahl von Anlagen auf Basis der UN Global Compact Kriterien</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Menschenrechte</li> <li>▪ Arbeitsnormen</li> <li>▪ Umwelt</li> <li>▪ Korruptionsprävention</li> </ul>	<p><b>Bsp. Investition in ökologische Projekte</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Erneuerbare Energien</li> <li>▪ Wasser</li> <li>▪ Mikrofinanz</li> </ul>	<p><b>Ausschluss von Unternehmen nach festen Kriterien</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Kraftwerkskohle</li> <li>▪ Öl und Gas</li> <li>▪ Abtreibung</li> </ul>	<p><b>Bewertung auf Basis der Nachhaltigkeitsleistung</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Individuelle Gestaltung der Bewertungskriterien</li> </ul>	<p><b>Fokus auf die Positive Wirkung der Geldanlage</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Schwer zu quantifizieren</li> </ul>



# Konzernübergreifende Policy, Zertifizierungen und Siegel





## Für wen ist der Fonds MFI Rendite Plus geeignet ?

Für Investoren, die ...

- ✓ ... Substanzerhalt und Inflationsausgleich als Anlageziel haben
- ✓ ... defensiv-risikoavers eingestellt sind
- ✓ ... eine Alternative zum Fest- und Tagesgeld suchen
- ✓ .... nur eine moderate Schwankungsbreite bei der Wertentwicklung erwarten
- ✓ .... eine Ausschüttungsrendite > 2% vereinnahmen wollen
- ✓ .... eine nachhaltige Geldanlage suchen (ESG Art.8 – in Kürze)

Dieses Konzept wird in der Praxis seit über zehn Jahren erprobt und für institutionelle Kunden, wie Sterbekassen, Versorgungswerke und Stiftungen erfolgreich eingesetzt.

**Mögliche Risiken:** Anleger sollten sich aber über die erhöhten Aktienmarktrisiken (z.B. Wertschwankungen, Marktengpässe; Einwirken von irrationalen Faktoren) sowie die Anleihemarktrisiken (z.B. Zinsänderungsrisiko oder Ausfallrisiko) im Klaren sein, die eine Aktien und Anleiheanlage in bestimmte Branchen/Themen automatisch mit sich bringt. Es spricht viel dafür aber es gibt keine Garantie, dass nachhaltige Unternehmen auch in Zukunft überdurchschnittlich profitieren bzw. wachsen werden. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung einer Anlage.



## Fondsprofil: MFI Rendite Plus UI - Fonds

<b>ANLAGESCHWERPUNKT</b>	Gemischter Fonds mit max. 30% Aktien
<b>GESCHÄFTSJAHR</b>	1. Januar bis 31. Dezember
<b>WKN</b>	A1XDZD
<b>RECHTSFORM</b>	OGAW
<b>KVG</b>	Universal Investment GmbH
<b>DEPOTBANK</b>	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
<b>FONDSWÄHRUNG</b>	Euro
<b>AUFLEGUNG</b>	20. Mai 2014
<b>VERWALTUNGSVERGÜTUNG</b>	0,75%
<b>AUSGABEAUFSCHLAG</b>	0%
<b>GESAMTKOSTENQUOTE (TER)</b>	0,83%



# Rechtliche Hinweise | Disclaimer

## Generelle Hinweise:

Dieses Dokument ist eine Werbeunterlage und dient ausschließlich Informationszwecken. Es stellt unter keinen Umständen eine Finanzanalyse im Sinne von „Anlagestrategieempfehlungen“ oder „Anlageempfehlungen“ gem. § 85 WpHG, eine Aufforderung oder Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder zu der Eingehung eines Vermögensverwaltungsmandates oder zur Inanspruchnahme einer sonstigen Finanzdienstleistung dar. Desweiteren handelt es sich weder um eine Anlageberatung noch um eine Anlageempfehlung. Die dargestellten Anlagestrategien, Produktsegmente und/oder Wertpapiere eignen sich nicht für alle Anleger. Sofern die jeweilige Strategie in Finanzinstrumente investiert, die nicht auf Euro lauten, kann ein Währungsrisiko entstehen. Die Entscheidung über den Abschluss eines Vermögensverwaltungsvertrages oder eine entsprechende Investition sollte stets auf einer Beratung mit einem qualifizierten und professionellen Anlageberater basieren. Auf keinen Fall darf sie ganz oder teilweise auf der Grundlage vorliegender Informationen und Darstellungen erfolgen. Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Vertragsbedingungen enthalten. Diese sind erhältlich bei der Depotbank, der Kapitalanlagegesellschaft sowie den Vertriebspartnern. Sämtliche Angaben und Quellen unterliegen einer sorgfältigen Recherche. Jedoch können weder Vollständigkeit noch Richtigkeit der Darstellung in irgendeiner Hinsicht gewährleistet werden. Einschätzungen und Bewertungen reflektieren die Meinung des Verfassers zum Zeitpunkt der Erstellung. Dargestellte Wertentwicklungs- und/oder Risikokennzahlen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die angegebene Wertentwicklung kann sich seit dem Referenzzeitpunkt geändert haben; aktuelle Entwicklungen erfragen Sie bitte von Ihrem Berater. Wenden Sie sich bitte ebenfalls an diesen, um Auskunft über konkrete Auswirkungen von Provisionen, Gebühren und anderen Entgelten auf die Wertentwicklung des dargestellten Instruments zu erhalten.

## Impressum

MFI Asset Management GmbH, Oberanger 43, 80331 München

Geschäftsführer: Johann Peter Roßgoderer, Claus Weber

Registergericht: Amtsgericht München (HRB 103780)

USt-Id Nr: 212 441 971

Die Gesellschaft ist ein Finanzdienstleistungsinstitut im Sinne des Wertpapierinstitutsgesetz (WpIG) und bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) registriert.

# Kontakt



**Johann Peter Roßgoderer**

Geschäftsführer

Tel.: (089) 55 25 30 27

Fax: (089) 55 25 30 55

E-Mail: [johann.rossgoderer@laiqon.com](mailto:johann.rossgoderer@laiqon.com)

**Vielen Dank!**

**MFI Asset Management GmbH**

Oberanger 43, 80331 München

Tel. 089 55 25 30-0 Fax 089 55 25 30 55

[www.mfi-am.de](http://www.mfi-am.de)

