

# LAIQON MFI

Asset Management

**WirtschaftsWoche**  
**BESTE**  
**Vermögens-**  
**verwalter**  
**2024**  
**MFI Asset Management**

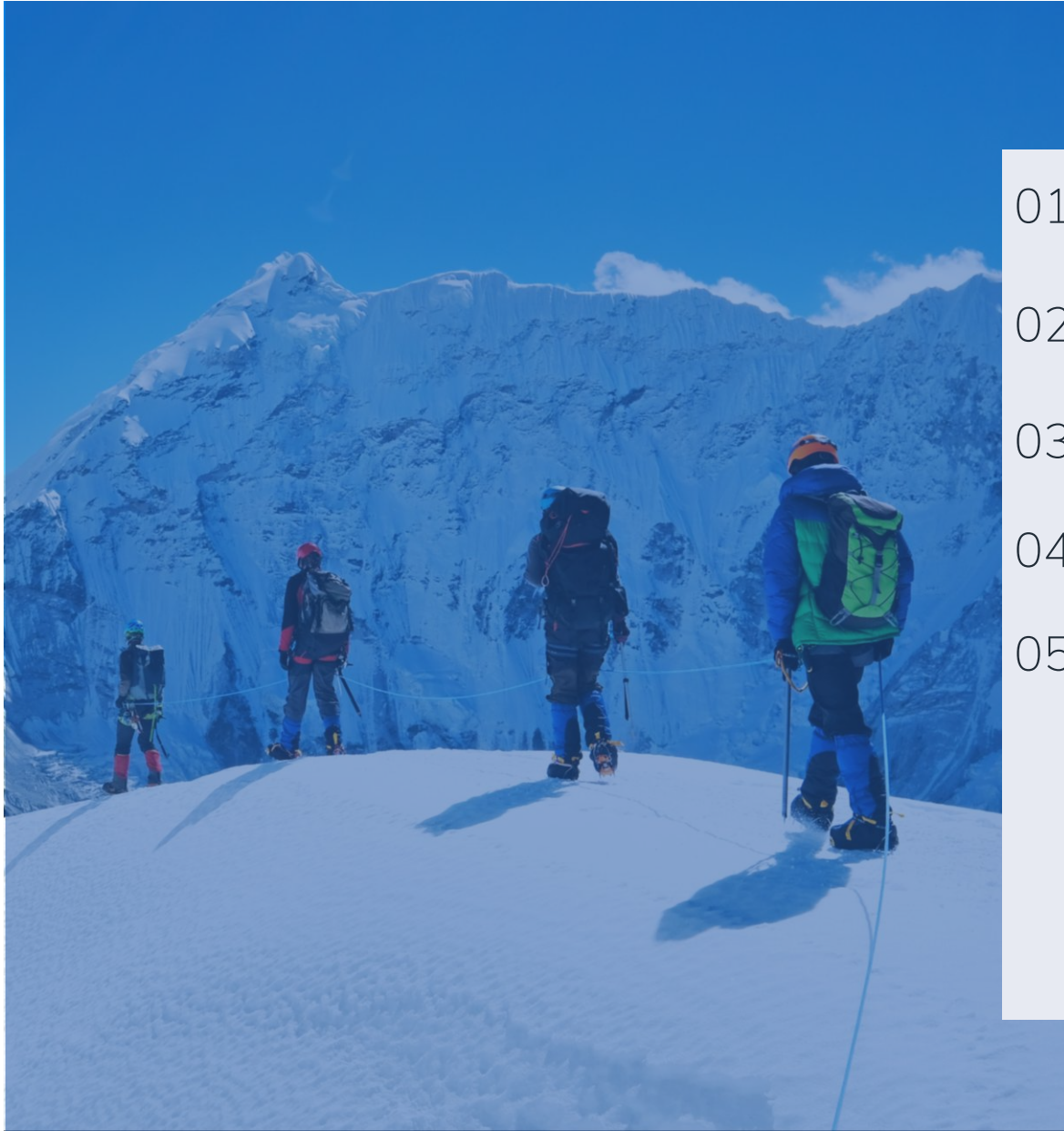
Kategorie: Defensiv  
Im Test: 331 Fonds  
Ausgabe 10/2024

## WEBINAR Die Fondsplattform Drescher & Cie.

### “Anleihen: Gerade jetzt oder schon zu spät?”

29.10.2024

Wichtiger Hinweis: Nur für professionelle Anleger: 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.



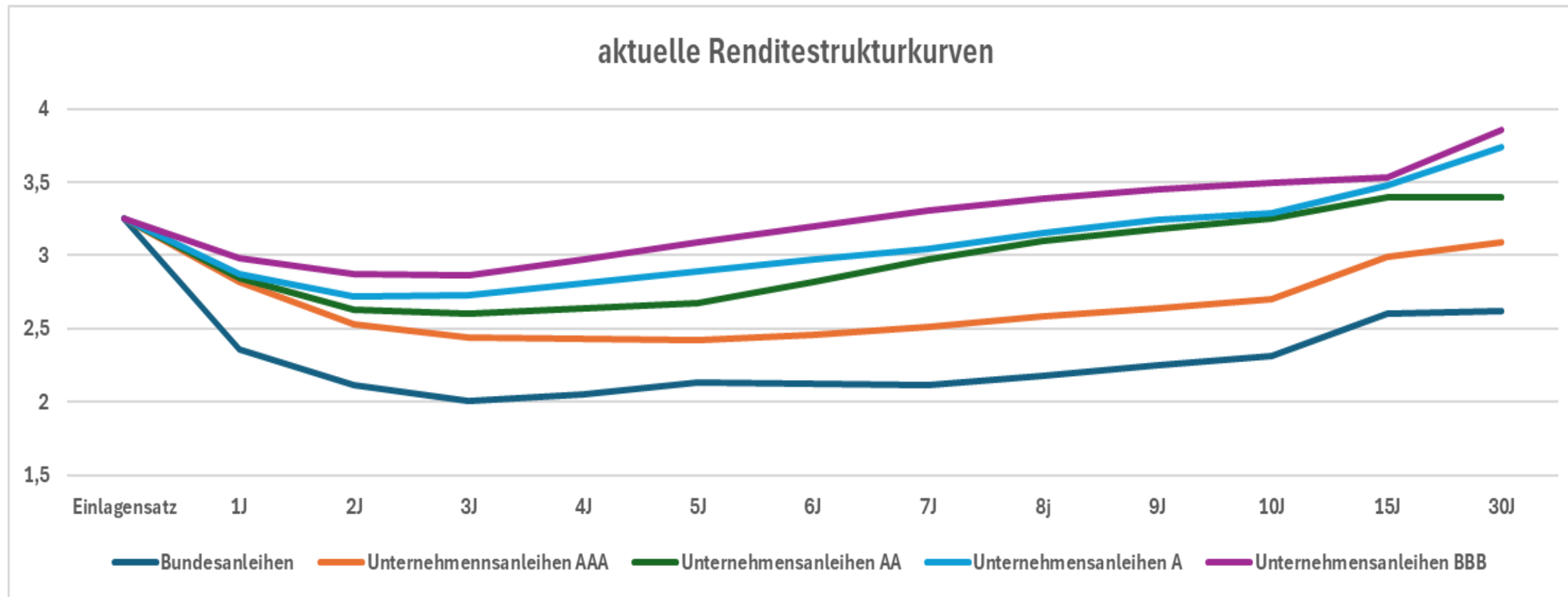
## Agenda

01. Aktuelle Renditeniveaus
02. Notenbankpolitik wesentlicher Marktfaktor
03. Quantitative Analyse der Renditestrukturkurven
04. Risiken: Beispiel Bundkurve
05. Umsetzung der MFI-Rentenstrategie im Fonds



# Aktuelle EUR-Renditestrukturkurven

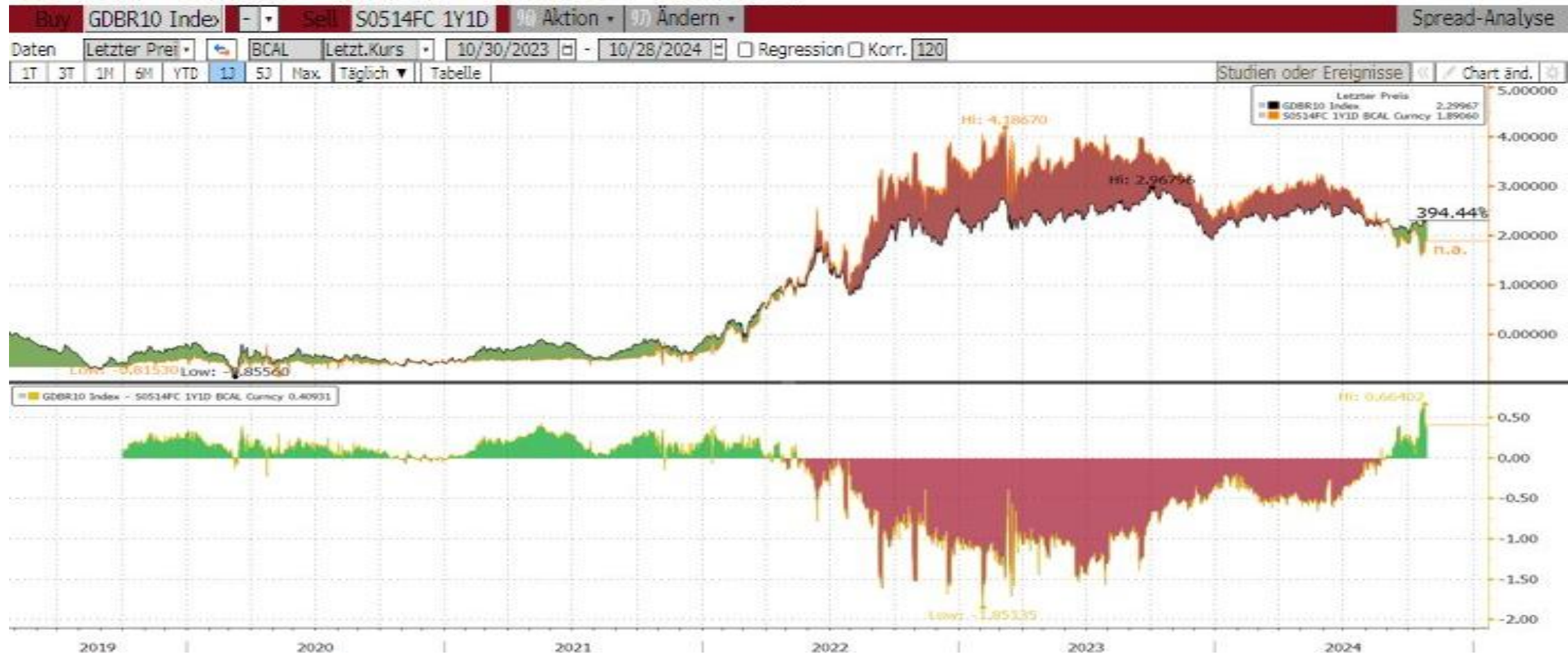
(nicht mehr am Top, aber immer noch attraktive Basisrenditen und mit Diversifikationsfunktion zum Aktienmarkt)





# Die Notenbankpolitik bleibt der wesentliche Marktfaktor

(Zusammenhang zwischen der Rendite der Bund 10J und dem impliziten EUR-Leitzins in 1 Jahr)



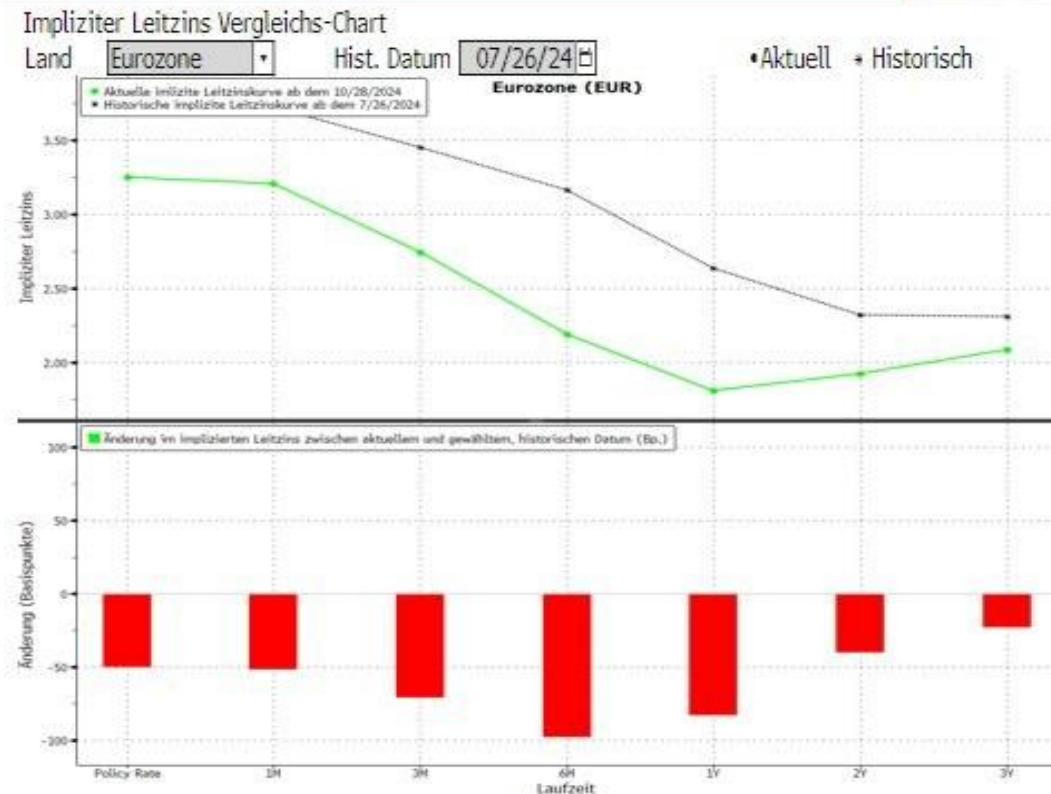


# Die Entwicklung des impliziten Leitzinses über die nächsten 3 Jahre

im Vergleich zur Situation vor einem Jahr (gepunktet); niedrigster Satz bei 1,86% in einem Jahr, danach wieder leicht ansteigend

<Back> zurück

Marktimplizite Leitzinsen: Vergleichs-Chart

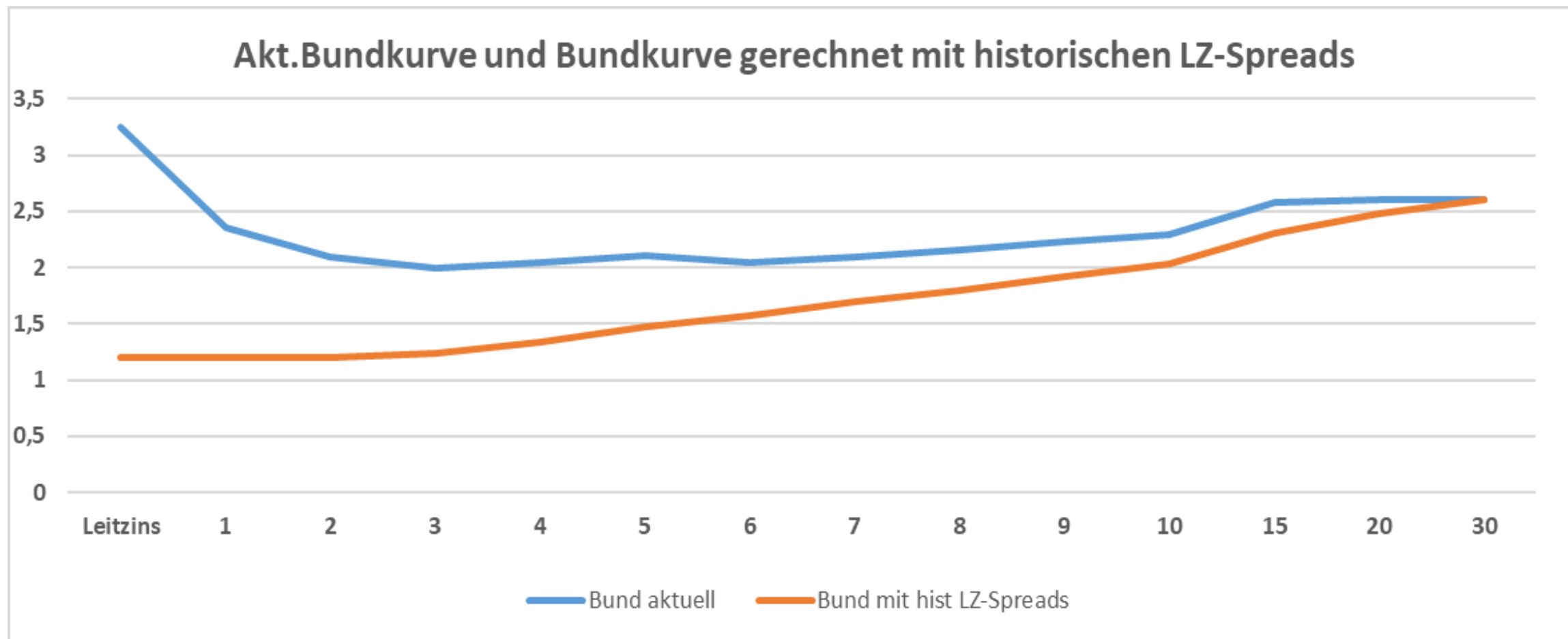


Australia 61 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852 2977 6000  
 Japan 81 3 4565 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000  
 Copyright 2024 Bloomberg Finance L.P.  
 SN 3276866 CET GMT+1:00 ba376-174 28-Oct-2024 13:52:46



# Quantitative Laufzeitanalyse

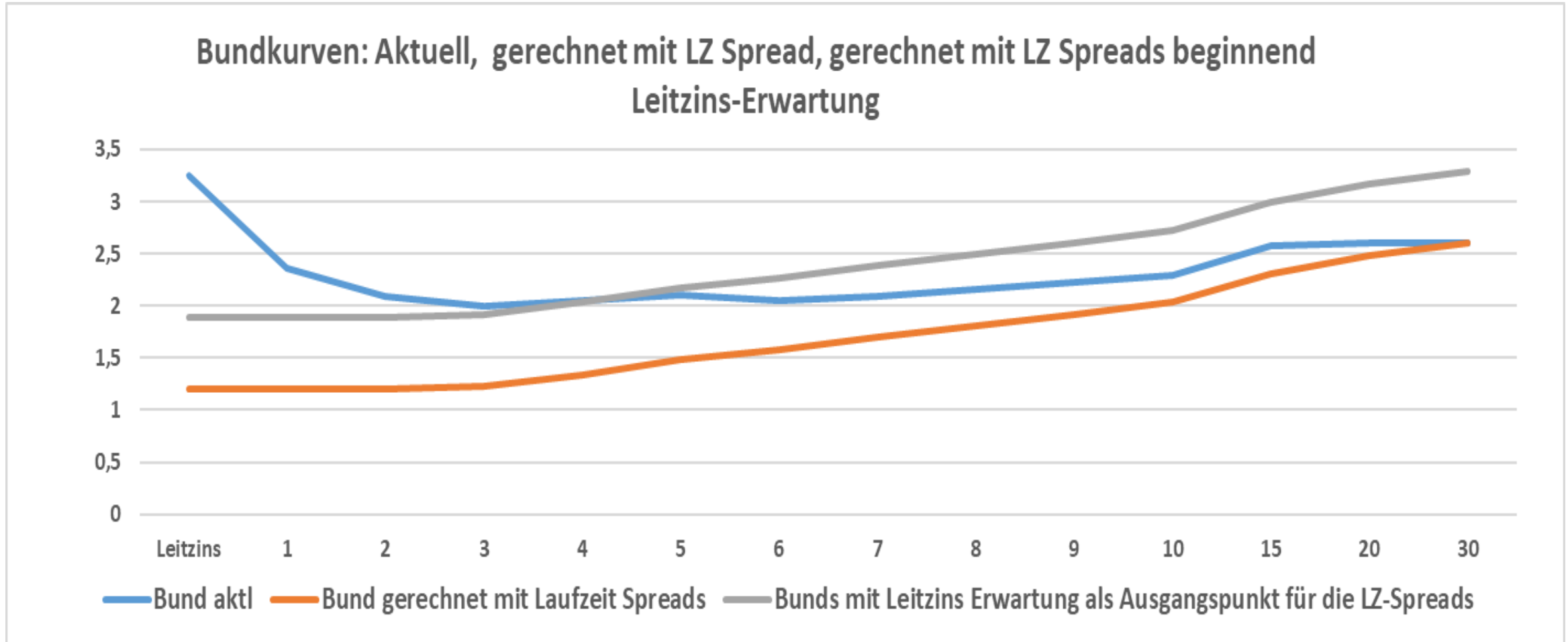
(Risiken auf der Bundkurve aus der quantitativen Laufzeit-Spread-Analyse)





# Quantitative Laufzeitanalyse

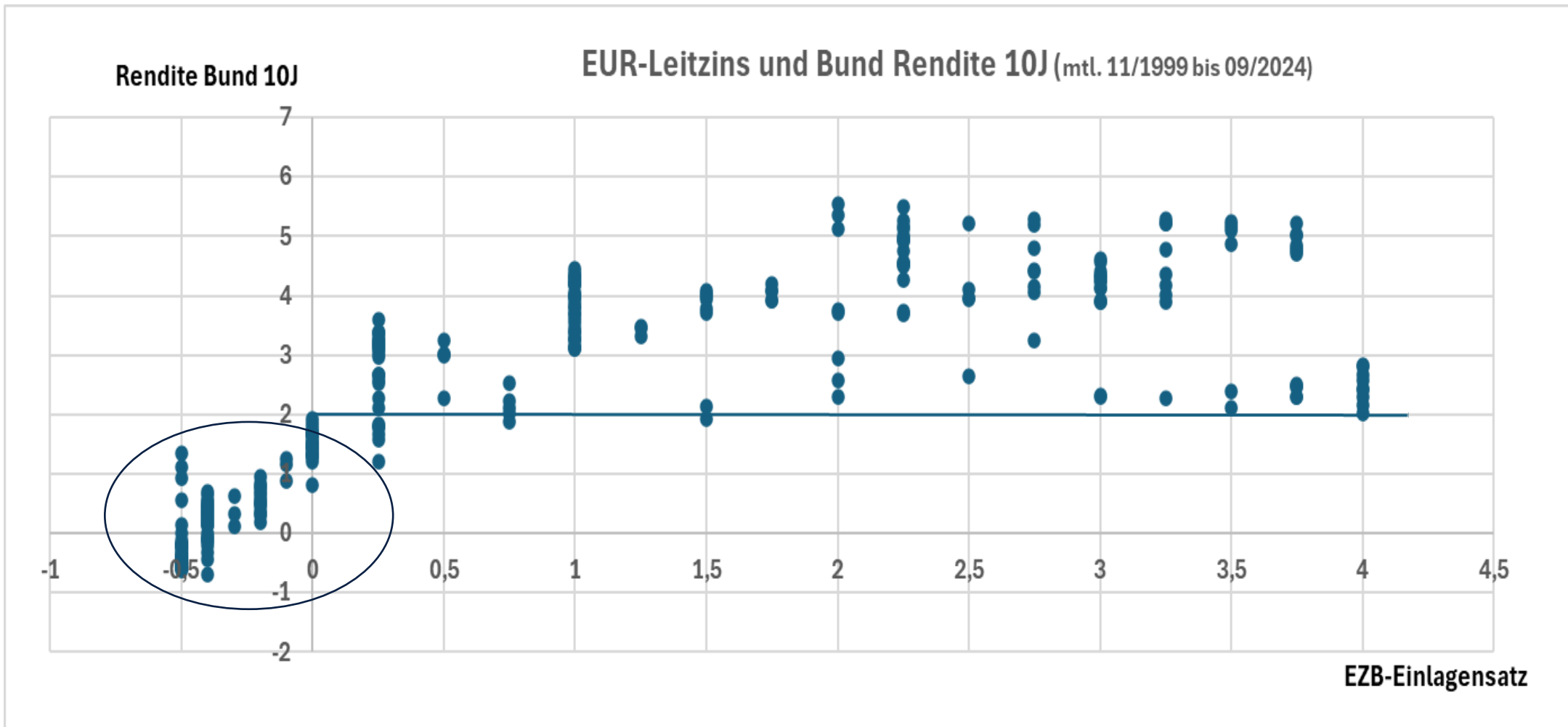
(Risiken auf der Bundkurve aus der quantitativen Laufzeitanalyse)





# Risiken auf der Bundkurve

(Analyse der Korrelation zwischen Bund 10J und Einlagensatz)





## Aktuelle Positionierung MFI-EUR-Rentenmanagement:

Duration:	ca. 15% über Benchmark-Niveau
Laufzeitgewichtung:	aus Barbell-Struktur in Bullet-Struktur (2-7 Jahre)
Marktsegmentgewichtung:	deutliche Übergewichtung Corporate Bonds
Rating-Gewichtung:	Übergewichtung A/BBB-Bereiche
Besonderheiten.:	USD-Corporates hedged in EUR



# Aktives Rentenmanagement im LF-MFI Rendite Plus (bis 30.09.2024)

## Performance und Risiko

Anteilswert (NAV)	94,20 EUR
Wertentwicklung seit Jahresanfang (YTD)	5,18 %
Wertentwicklung seit Auflegung (20.05.2014)	19,73 %
Wertentwicklung seit Auflegung p.a.	1,75 %
Volatilität (12M)	3,81 %
Sharpe-Ratio (12M)	1,99
max. Verlust (seit Auflegung)	10,61 %
Fondsvolumen aller Anteilklassen gesamt	27,88 Mio. EUR

## Wertentwicklung\* (seit Auflage bis Stichtag)

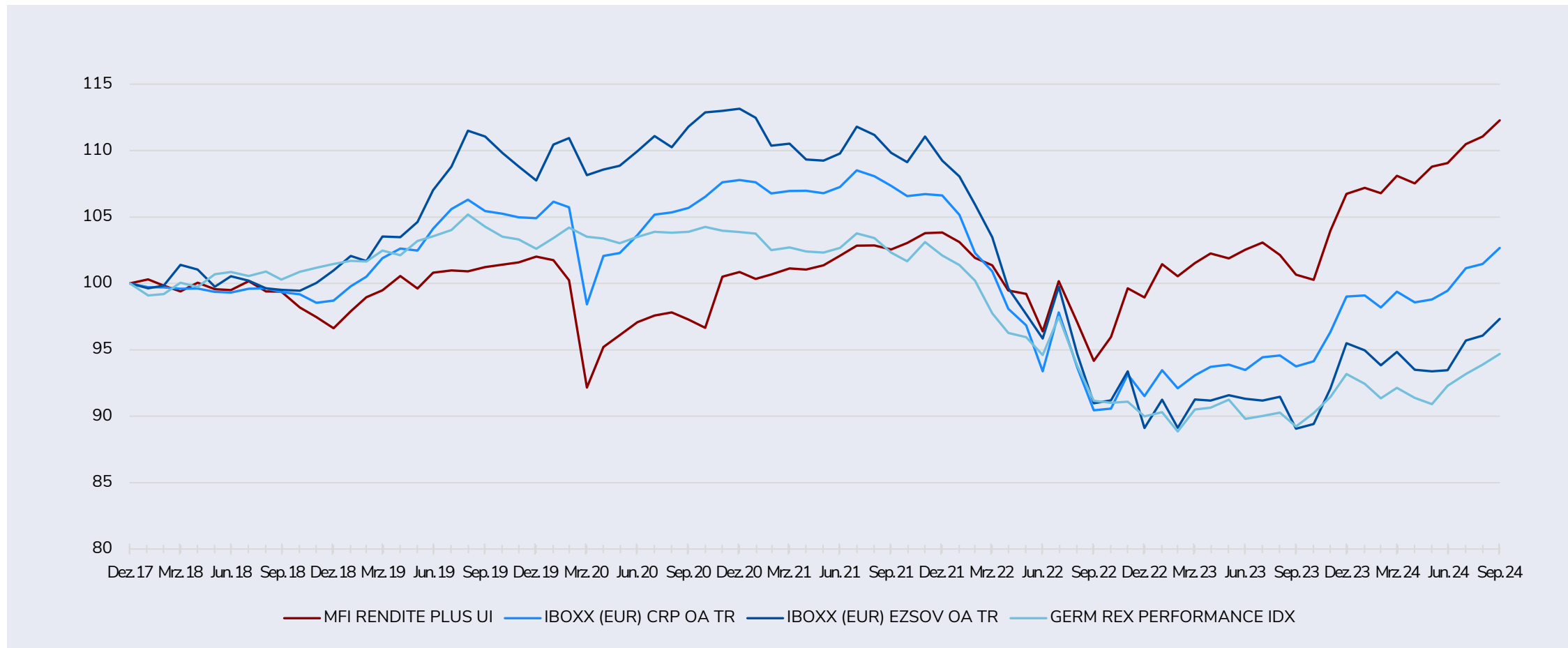


Abb.: Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH; eig. Darstellung; eig. Berechnungen; die Berechnung dieser Performancedaten erfolgt auf Basis des Preises eines Anteils am Anfang der Periode. Ausschüttungen werden berücksichtigt. Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle sind ebenfalls berücksichtigt. Ein Ausgabeaufschlag für diese Anteilkategorie fällt nicht an. Zusätzlich mindern das Anlageergebnis individuell anfallende jährliche Depotkosten. Die bisherige Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung, diese ist nicht prognostizierbar.



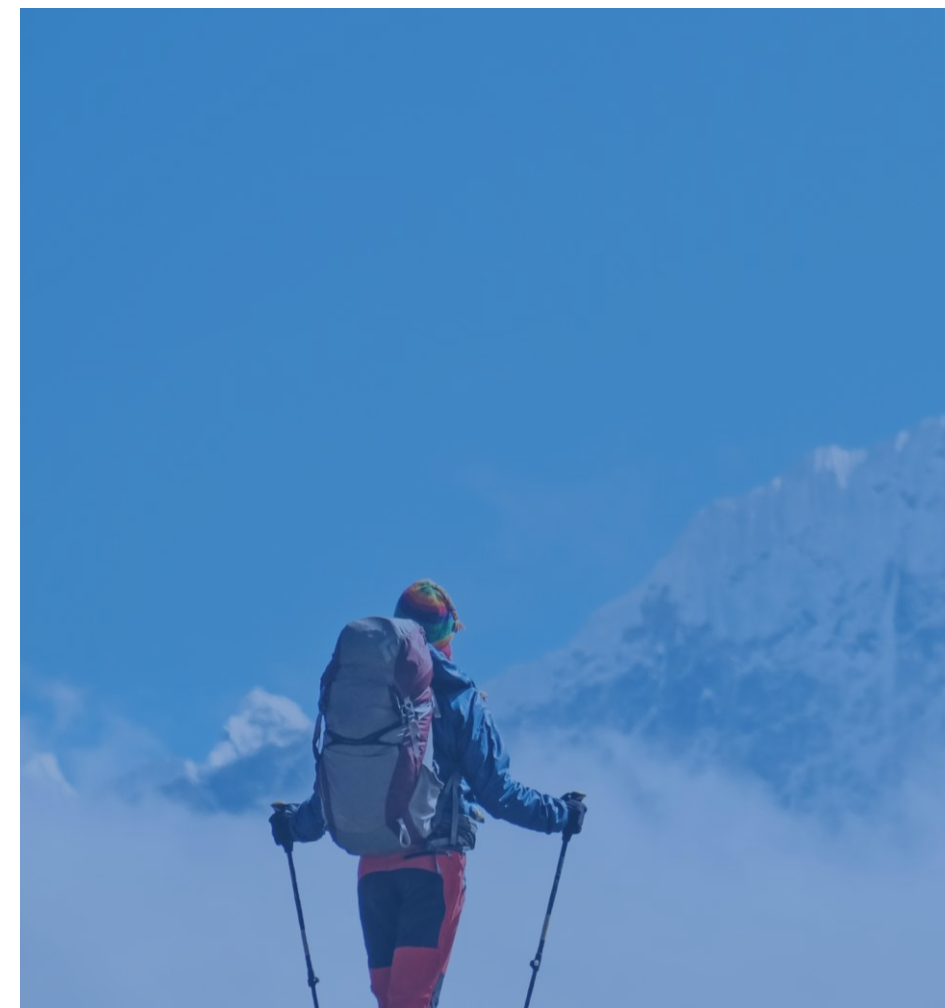
# Wertentwicklung LF-MFI Rendite Plus vs. Benchmark (bis 30.09.2024)

Performance seit 2018



# Fondsprofil: LF-MFI Rendite Plus UI - Fonds

ANLAGESCHWERPUNKT	Gemischter Fonds mit max. 30% Aktien
FONDSKATEGORIE NACH BVI	Mischfonds, rentenbetont, Euro
GESCHÄFTSJAHR	1. Januar bis 31. Dezember
WKN	A1XDZD
MINDESTANLAGE IN EUR	KEINE
KVG	Universal Investment GmbH
DEPOTBANK	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
FONDSWÄHRUNG	Euro
AUSSCHÜTTUNG	Durchschnittlich 2,24% seit Auflage
AUFLEGUNG	20. Mai 2014
VERWALTUNGSVERGÜTUNG	0,75%
AUSGABEAUFSCHLAG	0%
GESAMTKOSTENQUOTE (TER)	0,84%
ERFOLGSABHÄNGIGE VERGÜTUNG	Keine



# Rechtliche Hinweise | Disclaimer

## MARKETING-ANZEIGE

**Dieses Dokument dient ausschließlich Informations- und Werbezwecken.** Dieses Dokument stellt keinen Prospekt und auch keine vergleichbare Information dar und enthält daher auch nicht alle wesentlichen Informationen, die für eine Anlageentscheidung erforderlich sind. Ein Rechtsverhältnis wird mit diesem Dokument nicht begründet. Dieses Dokument berücksichtigt nicht die persönlichen Umstände eines Anlegers, enthält kein zivilrechtlich bindendes Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen, stellt weder eine Anlageberatung, eine Anlagevermittlung noch eine Anlageempfehlung dar. Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht, ggf. nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen) getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Anlagebedingungen sowie alle Eigenschaften oder Ziele des Fonds ggf. ergänzend zu nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten enthalten. Die Verkaufsunterlagen werden ab dem Aufgatedatum bei der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft, der jeweiligen Verwahrstelle und den Vertriebspartnern (siehe dazu unten) zur kostenlosen Ausgabe in deutscher Sprache bereitgehalten. KAPITALGESELLSCHAFT FÜR FOLGENDE FONDS IST: [UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH](#), Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main, Tel: +49 69 71043-0: LF - MFI Rendite Plus, Selection Rendite Plus und Selection Value Partnership. KAPITALGESELLSCHAFT FÜR FOLGENDE FONDS IST: [HAUCK & AUFHÄUSER FUND SERVICES S.A.](#), 1c Rue Gabriel Lippmann, 5365 Munsbach, Luxemburg, Tel. +352 45 13 14 500: LF - MMT Premium Protect Value Fonds. VERWAHRSTELLE FÜR FOLGENDE FONDS IST: HAUCK AUFHÄUSER LAMPE PRIVATBANK AG, Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt am Main, Tel: +49 69 2161-0: LF - MFI Rendite Plus, Selection Rendite Plus und Selection Value Partnership. VERWAHRSTELLE FÜR FOLGENDE FONDS IST: HAUCK AUFHÄUSER LAMPE PRIVATBANK AG AG, 1c, Rue Gabriel Lippmann, 5365 Munsbach, Luxemburg: LF - MMT Premium Protect Value Fonds. Dieses Dokument 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. Dieses Dokument ist an potenzielle Anleger mit Wohnsitz bzw. Sitz in Deutschland gerichtet. Einige Fonds dürfen darüber hinaus in Österreich angeboten bzw. dort ansässigen Personen angeboten, beraten oder vermittelt werden. Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass eine Produktzulassung für Österreich nicht für alle Fonds/ Fondsanteilklassen existiert. Interessenten, die in den Besitz dieses Dokuments gelangen, sollten sich über etwaige nationale Beschränkungen informieren und diese einhalten. Personen, die in den Besitz dieses Dokuments gelangen, sollten sich über etwaige nationale Beschränkungen informieren und diese einhalten. Bitte informieren Sie sich bei Ihrem persönlichen Berater oder Vermittler.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft kann beschließen, den Vertrieb des/ der Fonds zu widerrufen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache können Anleger oder potenzielle Anleger auf der Website der Kapitalverwaltungsgesellschaft 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.

**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. Dieses Dokument enthält u.a. unsere derzeitige unverbindliche Einschätzung zu Marktsituation, Produkten und deren denkbaren Entwicklungsmöglichkeiten, 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 Gruppe 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 des Dokuments und können sich ohne vorherige Ankündigung jederzeit ändern. Dieses Dokument ist urheberrechtlich geschützt. Eine Weitergabe an Dritte oder die Verwendung von Inhalten ist ohne vorheriges schriftliches Einverständnis der Gesellschaft nicht gestattet.

**Vertriebsstelle Deutschland:** LAIQON Solutions GmbH, An der Alster 42, 20099 Hamburg, Tel.: +49 40 325678-0, [www.laiqon.com](http://www.laiqon.com) : LF - MFI Rendite Plus, Selection Rendite Plus und Selection Value Partnership, LF - MMT Premium Protect Value Fonds.

**Vertriebsstelle Österreich:** LAIC Vermögensverwaltung GmbH, An der Alster 42, 20099 Hamburg, [www.laic.de](http://www.laic.de): LF - MFI Rendite Plus; Selection Rendite Plus.

**Fondsmanagement:** MFI Asset Management GmbH, Oberanger 43, 80331 München, Tel.: +49 89 5525300, [www.mfi-am.de](http://www.mfi-am.de)

Stand: Juli 2024/ Dok.C3

**Hinweis auf potenzielle Interessenkonflikte:** Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass im Rahmen dieser Präsentation auch Wertpapiere und Unternehmen aufgeführt werden, in die von der LAIQON Gruppe gemanagte Investmentvermögen investiert haben und möglicherweise weiter investieren. Eine positive Kursentwicklung dieser Wertpapiere und Unternehmen wirkt sich auch positiv auf das jeweils investierte Investmentvermögen und damit den Leistungs- und Vergütungserfolg des Fondsmanagements aus. Zu einer solchen positiven Kursentwicklung könnte ggf. auch eine positive Darstellung dieser Wertpapiere und Unternehmen im Rahmen dieser Präsentation beitragen.

# Kontakt



**Johann Peter Roßgoderer**  
Senior Portfoliomanager

Tel.: (089) 55 25 30 27

Fax: (089) 55 25 30 55

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



**Claus Weber**  
Geschäftsführer

Tel.: (089) 55 25 30 35

Fax: (089) 55 25 30 55

E-Mail: [claus.weber@laiqon.com](mailto:claus.weber@laiqon.com)

## Impressum

MFI Asset Management GmbH,  
Oberanger 43, 80331 München

Geschäftsführer:

Claus Weber, Stefan Mayerhofer

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.



**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)

