

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

LAIQON
Wealth. Next Generation.

Dividendenaktien vor dem Comeback: Tschüss Zinsen, Hallo Dividenden

LF - Green Dividend World

Axel Brosey, CFA, CESGA
26. September 2024



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 31.08.2024, 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

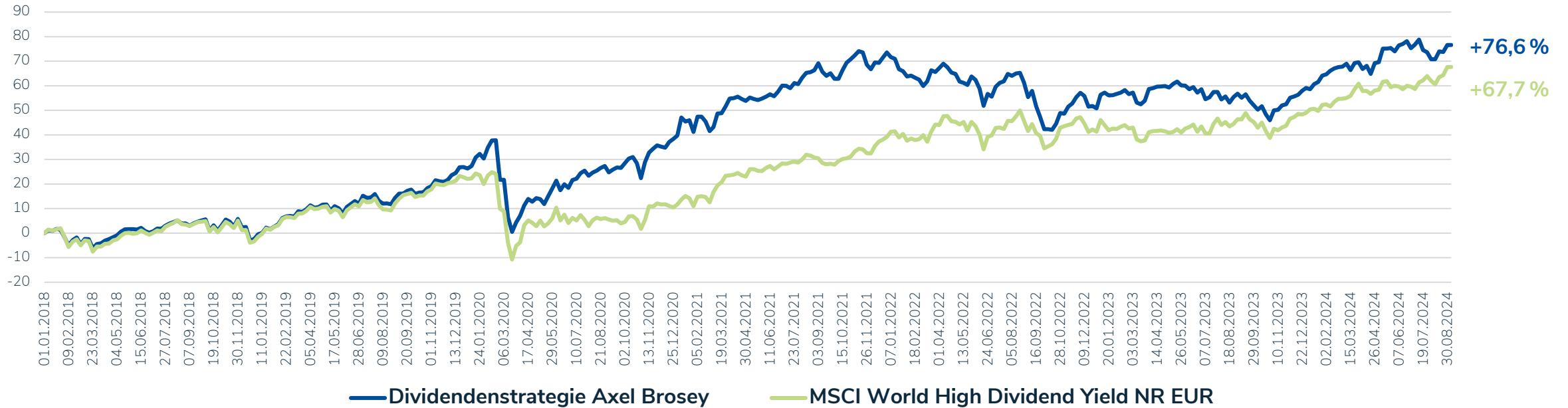
- Fondsmanager UniGlobal Dividende
- Fondsmanager UniDividendenAss
- Team Fondsmanager UniGlobal
- Fondsmanager UniDynamicFonds: Global
- Fondsmanager UniSector: Consumer Goods
- Trainee und Aktienanalyst



Track Record: Axel Brosey (im Indexvergleich)

Strategie: Globale Dividenden

seit 2018: Axel Brosey

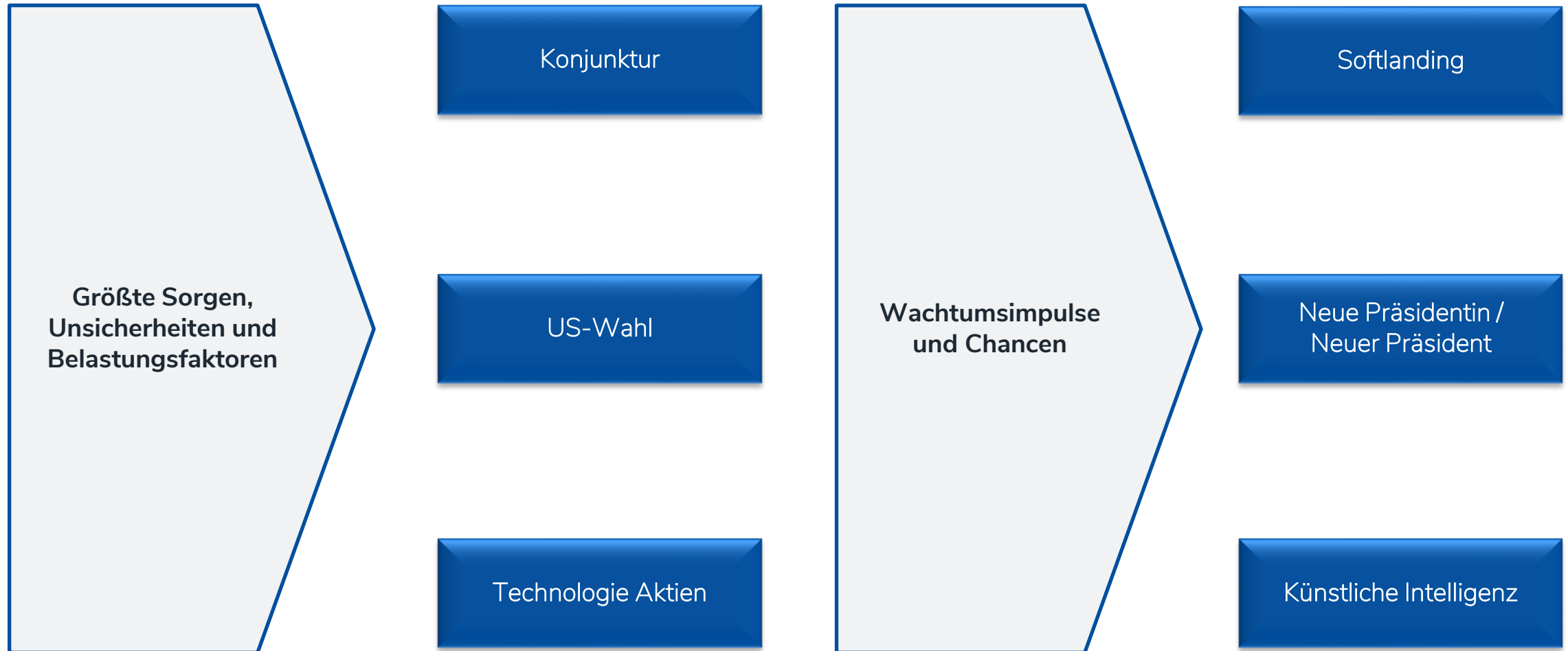


Wertentwicklung - Dividendenstrategie Axel Brosey:

- 01.01.2018 – 30.09.2019 UniGlobal Dividende A
- 01.10.2019 – 01.12.2019 MSCI World High Dividend Yield NR EUR Index
- 02.12.2019 – aktuell LF– Green Dividend World I2 (DE000A2PMXG6)

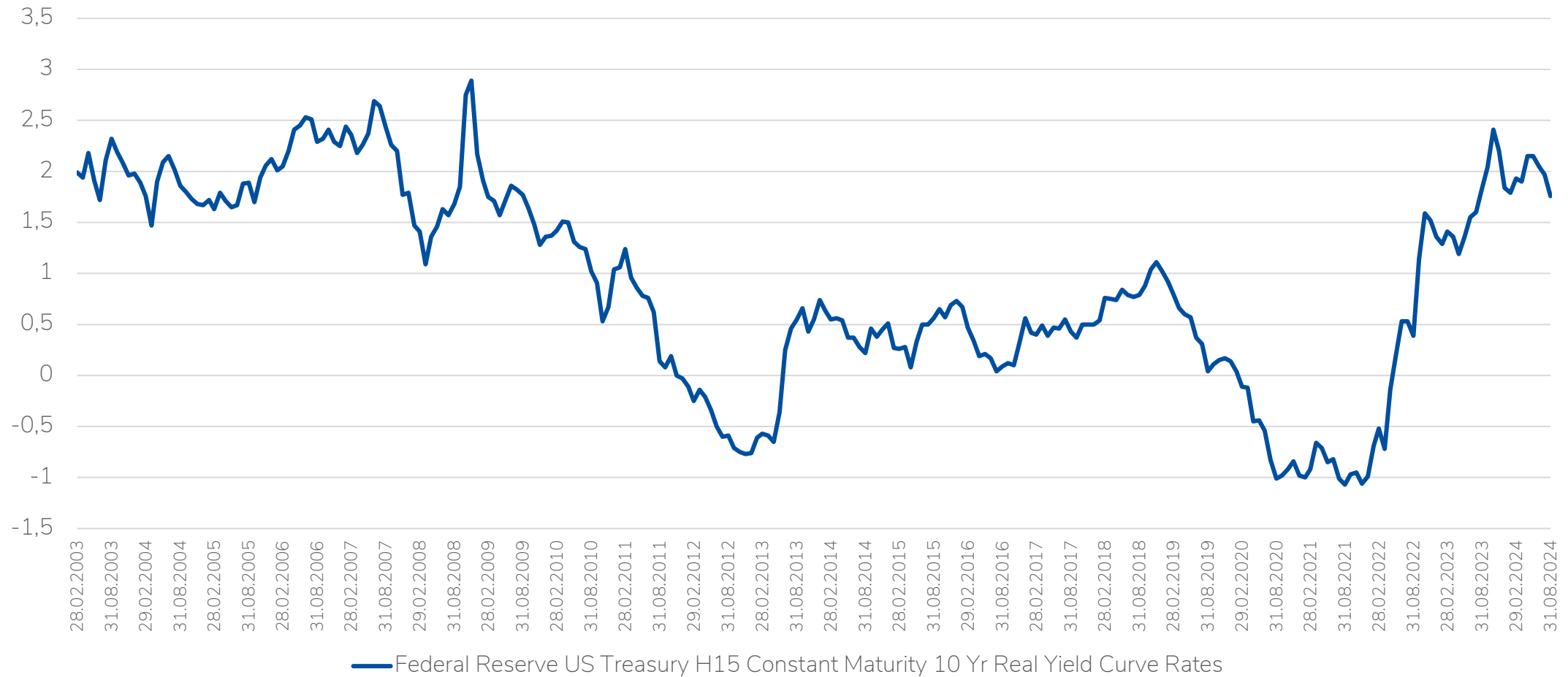


Wir sind konstruktiv optimistisch für 2024





US-Realzins Entwicklung





Aktienmarktbewertung: Investmentstile

Aktuelle Bewertung Investmentstile - Absolut				
	KGV	KBV	KCV	KUV
MSCI World	20.8	3.2	14.2	2.1
MSCI World High Dividend	14.5	2.5	9.1	1.5
MSCI World ESG Leaders	22.9	3.9	15.1	2.5
MSCI World Value	15.2	2.1	10.2	1.4
MSCI World Growth	31.9	6.9	22.4	4.0
MSCI World Quality	26.3	8.0	21.2	4.0
MSCI World Min. Vol.	19.1	2.9	10.9	1.6
MSCI World Momentum	24.1	3.8	15.4	2.4
STOXX Europe 600	14.3	2.0	8.2	1.3
MSCI Europe High Dividend	10.8	1.7	6.8	0.9
MSCI Europe ESG Leaders	16.2	2.3	8.7	1.5
MSCI Europe Value	9.7	1.3	5.1	0.8
MSCI Europe Growth	24.4	4.4	19.0	3.0
MSCI Europe Quality	20.4	5.2	15.8	2.6
MSCI Europe Min. Vol.	17.4	2.4	9.6	1.5
MSCI Europe Momentum	13.0	2.1	6.2	1.4
STOXX Europe Large 200	14.4	2.2	8.5	1.5
STOXX Europe Mid 200	14.8	1.5	9.8	0.9
STOXX Europe Small 200	16.7	1.4	7.6	0.9
S&P 500	24.3	4.7	17.3	2.7
MSCI USA High Dividend	17.1	3.8	11.8	1.9
MSCI USA ESG Leaders	26.7	6.0	19.1	3.3
MSCI USA Value	18.4	2.9	13.1	1.8
MSCI USA Growth	36.8	11.3	25.8	5.3
MSCI USA Quality	28.4	10.0	23.6	4.2
MSCI USA Min. Vol.	20.2	4.2	13.5	2.0
MSCI USA Momentum	35.0	8.2	24.1	3.6

Anmerkung: Farbskala basierend auf Vergleich der verschiedenen Märkte.

Aktuelle Bewertung Investmentstile - relativ zur eigenen Historie				
	KGV	KBV	KCV	KUV
MSCI World	85%	99%	97%	90%
MSCI World High Dividend	34%	72%	12%	57%
MSCI World ESG Leaders	87%	100%	90%	91%
MSCI World Value	64%	98%	93%	85%
MSCI World Growth	88%	94%	89%	90%
MSCI World Quality	89%	99%	97%	92%
MSCI World Min. Vol.	26%	70%	9%	0%
MSCI World Momentum	63%	65%	63%	59%
STOXX Europe 600	34%	94%	48%	86%
MSCI Europe High Dividend	33%	67%	32%	44%
MSCI Europe ESG Leaders	42%	96%	14%	81%
MSCI Europe Value	18%	85%	35%	47%
MSCI Europe Growth	78%	96%	88%	93%
MSCI Europe Quality	54%	90%	65%	78%
MSCI Europe Min. Vol.	24%	64%	16%	18%
MSCI Europe Momentum	20%	39%	10%	29%
STOXX Europe Large 200	41%	99%	59%	88%
STOXX Europe Mid 200	13%	20%	52%	39%
STOXX Europe Small 200	21%	27%	37%	45%
S&P 500	90%	97%	93%	91%
MSCI USA High Dividend	48%	96%	70%	67%
MSCI USA ESG Leaders	90%	99%	94%	91%
MSCI USA Value	83%	94%	93%	85%
MSCI USA Growth	88%	94%	89%	90%
MSCI USA Quality	93%	100%	100%	90%
MSCI USA Min. Vol.	26%	74%	47%	33%
MSCI USA Momentum	91%	93%	89%	81%

Anmerkung: Farbskala basierend auf Wert relativ zur eigenen Historie (15 Jahre oder maximal verfügbar).



Intension: Dreifacher Mehrwert für unsere Anleger



Fonds gemäß Artikel 9,
Offenlegungsverordnung



SDG-Wirkungsorientierung



UNGC konform



Anlagestrategie im Detail

Weltweite Renditechancen

Der LF– Green Dividend World ist ein **global anlegender Aktienfonds**, der sich auf fundamental ausgewählte, nachhaltige und dividendenstarke Unternehmen konzentriert. Es wird über alle Marktkapitalisierungen investiert.

Hohe Fokussierung

Der LF– Green Dividend World fokussiert sich auf die **30 – 50 besten Unternehmen** im Investmentuniversum und verfolgt dabei einen langfristigen Ansatz.

Attraktive Dividende

Der Fonds strebt an, eine **Dividende in Höhe von 2,5 – 3,5 % p.a.** zu erwirtschaften und diese zweimal jährlich auszuschütten.

Aktiver Bottom-Up-Ansatz

Verfolgt wird ein **aktiver Bottom-Up-Ansatz**, der sich im Wesentlichen auf die Fundamentaldaten der Unternehmen konzentriert.

Nachhaltigkeit

Der Fonds investiert in Unternehmen, die einen positiven Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer umweltorientierter Ziele, abgeleitet aus den im Jahr 2015 verabschiedeten **17 UN Sustainable Development Goals** und dem **Pariser Klimaabkommen**, leisten wollen.



Welche Probleme wollen wir helfen zu lösen?

Umweltziel 6: Der Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

- Artensterben verhindern
- Biodiversität fördern



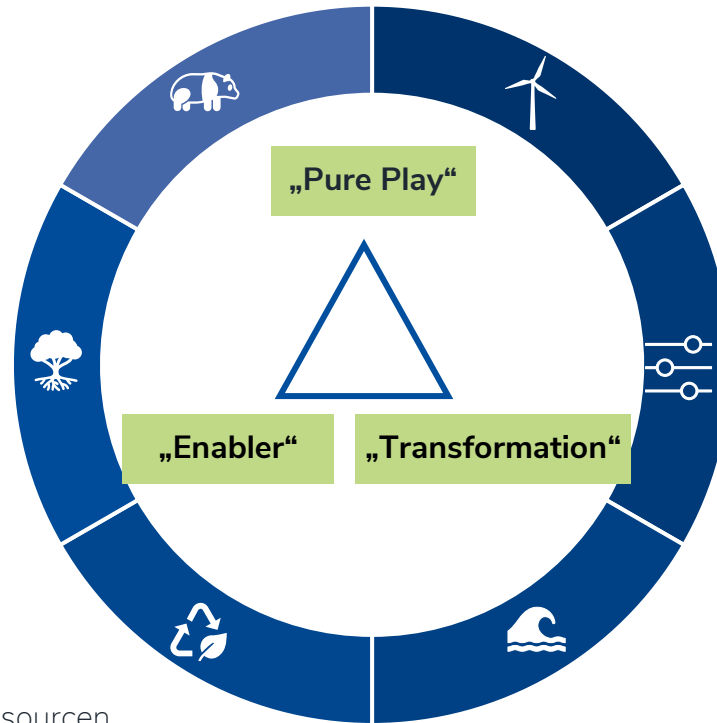
Umweltziel 5: Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung

- Umweltverschmutzung reduzieren
- Umweltschutz fördern



Umweltziel 4: Übergang Kreislaufwirtschaft

- Ressourcen und Abfallverbrauch reduzieren
- Kreislaufwirtschaft und Nutzung natürlicher Ressourcen fördern



Umweltziel 1: Klimaschutz

- Klimawandel begrenzen
- Erneuerbare Energien fördern



Umweltziel 2: Anpassung an den Klimawandel

- Anpassungslösungen schaffen
- Nachteilige Auswirkungen begrenzen



Umweltziel 3: Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen

- Wasser nachhaltig nutzen
- Meeresressourcen schützen



*Eigene Darstellung, Verbindung der UN Sustainable Development Goals und den 6 Umweltzielen der EU-Taxonomie

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



Anlageschwerpunkte

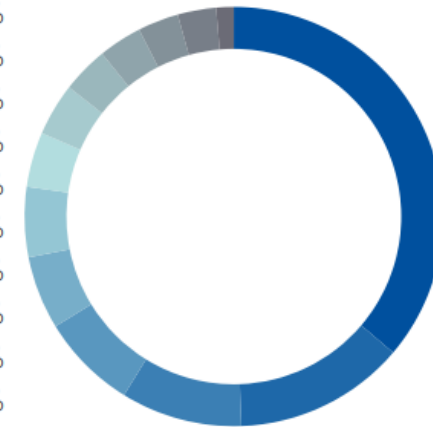
Fondsstruktur nach Sektoren*

Informationstechnologie	21,92 %
Basiskonsumgüter	16,43 %
Gesundheitswesen	15,49 %
Industrie	11,85 %
Telekommunikationsdienste	8,17 %
Finanzwesen	7,72 %
Versorgungsbetriebe	5,94 %
Nicht-Basiskonsumgüter	4,76 %
Kasse	3,59 %
Immobilien	3,01 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,13 %



Fondsstruktur nach Ländern*

USA	36,23 %
Großbritannien	13,20 %
Skandinavien	9,36 %
Bundesrep. Deutschland	7,44 %
Taiwan	5,65 %
Kanada	5,40 %
Portugal	4,24 %
Niederlande	4,05 %
Kasse	3,59 %
Spanien	3,36 %
Irland	3,15 %
Japan	2,97 %
Frankreich	1,35 %



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.



Top 10: Positionen und Fondskennzahlen

Top-10-Positionen Aktien

	TSMC	5,6%
	Novo Nordisk	5,2%
	Church & Dwight	4,4%
	Microsoft	4,2%
	Hannover Rück	4,1%
	Mastercard	3,6%
	McCormick	3,4%
	EDP Renovaveis	3,4%
	Kerry	3,1%
	NOS	3,1%
		40,1%

Fondsstruktur

Fondsvolumen ca.	€ 58 Millionen
Anzahl der Einzeltitel	36
Volatilität (12M)	9,30 %
Ø gewichtete Marktkapitalisierung	266,9 Mrd. €
# der Titel mit MK von > 100 Mrd. €	11
# der Titel mit MK von 20 bis–100 Mrd. €	14
# der Titel mit MK von < 20 Mrd. €	11
Ø Dividendenrendite (12M)	2,82 %
Ø Dividendenwachstum (12M)	4,55 %
Ø KGV-Bewertung (12M)	20,83 x
Ø ROIC (12M)	20,24 %
Ø Netto Verschuldung / EBITDA (12M)	2,17x



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



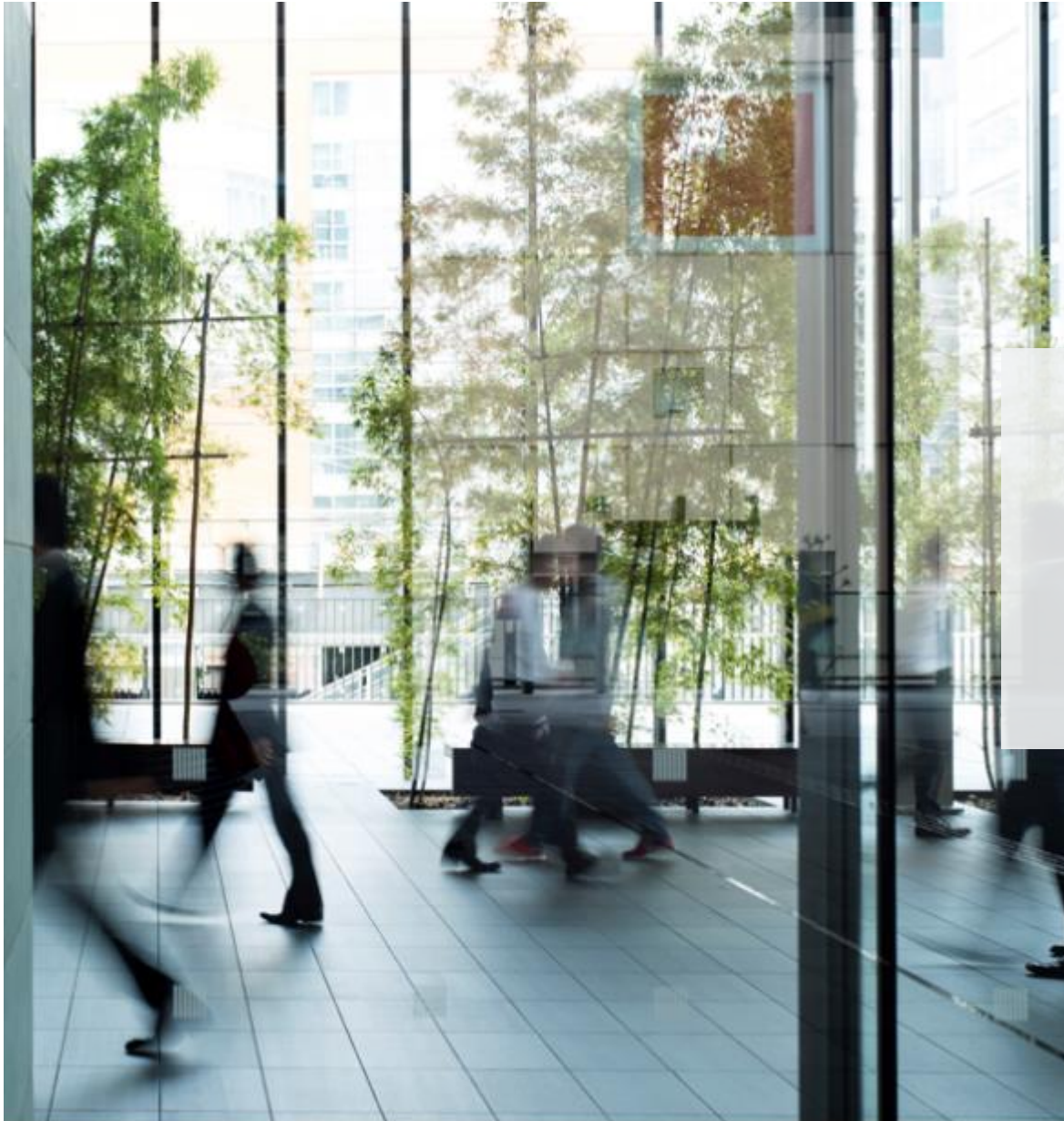
Attraktive Ausschüttungen

- **Hohe Qualität** im Portfolio:
Dividendenanhebungen vieler Unternehmen im Jahr 2024 erwartbar
- **Ausschüttung** zweimal im Jahr
- Ziel-Rendite ca. **2,5% – 3,5% p.a.**



Attraktive Performance und Kurspotential

- **Defensives und stabiles Wachstum**
- **Zusätzliche Chancen** durch Erneuerbare Energien und Technologie / Künstliche Intelligenz
- Für **Q4 2024** sehr gutes **Chance-Risiko Verhältnis** im Fonds



Anhang



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	Ja	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

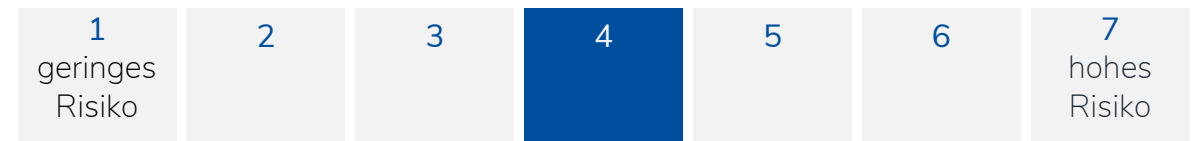
Zielmarkt

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)





Top 10: Positive SDG-Wirkungsbeiträge

Unternehmen	Thema	Status Quo, Ziele & Maßnahmen	SDGs
TSMC Enabling	<ul style="list-style-type: none"> Energieeffizienz steigern Klimawandel begrenzen 	<ul style="list-style-type: none"> SDG 6.4. Reduzierung des Wasserverbrauchs (L/12-Zoll Wafer-Maskenschicht) um 30% (ggü. 2010) SDG 7.3. Für jede 1 kWh in der Produktion wurden 4 kWh weltweit durch die Produkte eingespart SDG 13.1. Bis 2030: Reduktion der THG-Emissionen (MTCO2/12-Zoll äquivalente Wafer-Maskenschicht) um 40% (ggü. 2010) 	
Novo Nordisk Transformation	<ul style="list-style-type: none"> Ressourcenverbrauch reduzieren Klimawandel begrenzen 	<ul style="list-style-type: none"> SDG 7.2. Bis 2030: Versorgung von allen Büros und Labore mit erneuerbaren Energien SDG 13.1. Bis 2030: Reduktion der THG-Emissionen (Scope 1, 2) 	
Church & Dwight Transformation	<ul style="list-style-type: none"> Ressourcenverbrauch reduzieren Klimawandel begrenzen 	<ul style="list-style-type: none"> SDG 12.5. Bis 2025: mind. 25% PCR-Kunststoff (Post-Consumer Recycled) in der Plastikverpackungen SDG 13.1. Bis 2031: Reduktion der THG-Emissionen (Scope 1,2) um >46% (ggü. 2020) 	
Microsoft Enabling	<ul style="list-style-type: none"> Klimawandel begrenzen Ressourcenverbrauch reduzieren 	<ul style="list-style-type: none"> SDG 7.2. 100% des Stromanteils kommt aus erneuerbaren Energien SDG 12.5. Bis 2025: keine Einwegplastik in Verpackungen SDG 13.1. Seit 2012: klimaneutrales Geschäft (Scope 1, 2) 	
Hannover Rück Enabling	<ul style="list-style-type: none"> Ressourcenverbrauch reduzieren Klimawandel begrenzen 	<ul style="list-style-type: none"> SDG 8.4. Absicherung von Menschen und deren Eigentum, was eine wichtige Rolle bei der Anpassung an Klimawandel spielt SDG 13.1. Bis 2025: Reduzierung des CO2-Fußabdrucks (Scope 1,2) der selbst verwandelten Kapitalanlagen aus den Bereichen Aktien & Fixed Income um 30% (ggü. 2019) 	



Top 10: Positive SDG-Wirkungsbeiträge

Unternehmen	Thema	Status Quo, Ziele & Maßnahmen	SDGs
Mastercard Enabling	<ul style="list-style-type: none"> Ressourceneffizienz in Konsum Klimawandel begrenzen 	<ul style="list-style-type: none"> SDG 7.2. 100% des Stromanteils kommt aus erneuerbaren Energien SDG 8.4. Ermöglichung papierloser Zahlungen und schnellerer Transaktionsabwicklung SDG 13.1. Bis 2025: klimaneutrales Geschäft (Scope 1, 2) 	
McCormick Transformation	<ul style="list-style-type: none"> Ressourcenverbrauch reduzieren Klimawandel begrenzen 	<ul style="list-style-type: none"> SDG 6.4. Bis 2025: Reduktion der Wassernutzung in den Produktionsanlagen um 20% pro Tonne Fertigprodukt (ggü. 2015) SDG 12.2. 100%-ige Nutzung vom nachhaltigen Palmöl SDG 13.1. Bis 2030: Reduktion der THG-Emissionen (Scope 1,2) um 42% (ggü. 2020) 	
EDPR Pure Play	<ul style="list-style-type: none"> Ressourceneffizienz in Konsum Klimawandel begrenzen 	<ul style="list-style-type: none"> SDG 7.2. 16,6 GW installierte Kapazität und 34,6 TWh erzeugte grüne Energie (Ende 2023) SDG 12.5. Bis 2026: 85% der Abfälle verwerten und bis 2030: 90% 	
Kerry Transformation	<ul style="list-style-type: none"> Ressourcenverbrauch reduzieren Klimawandel begrenzen 	<ul style="list-style-type: none"> SDG 6.4. Bis 2025: Reduktion der Wasserintensität um 15% (ggü. 2017) SDG 12.2. Bis 2030: Die wichtigsten Rohstoffen sollen nachhaltig beschaffen sein (u.a. Milch, Eier, Gewürze & Kräuter, Palmöl, Soja, Vanille) SDG 13.1. Bis 2030: Reduktion der THG-Emissionen (Scope 1,2) um 55% (ggü. 2017) 	
NOS Transformation	<ul style="list-style-type: none"> Klimawandel begrenzen Kreislaufwirtschaft fördern 	<ul style="list-style-type: none"> SDG 7.3. Bis 2025: Reduktion des Energieverbrauchs (GJ/TB) um 70% (ggü. 2019) SDG 9.4. Durch Innovationen in Technologien (u.a. IoT, 5G-Netze) fungiert NOS als Enabler für mehrere kritische Branchen und ihnen ermöglichen, ressourceneffizienter zu sein SDG 13.1. Bis 2025: Reduktion der THG-Emissionen (Scope 1, 2) um 90% (ggü. 2019) 	



Ihr Ansprechpartner



Carsten Becker

Director // Wholesale

Telefon: +49 69 / 97 78 27 - 125

Mobil: +49 173 / 32 82 060

E-Mail: carsten.becker@laiqon.com



Rechtliche Hinweise und Disclaimer

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) 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 Auflagedatum bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft (Universal-Investment-Gesellschaft mbH), Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main, Tel: +49 69 71043-0), der Verwahrstelle (HSBC Continental Europe S.A., Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf, Tel: +49 211 910-0) und den Vertriebspartnern (siehe dazu unten) zur kostenlosen Ausgabe in deutscher Sprache bereitgehalten. 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. 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 ggf. nicht für alle Fondsanteilklassen existiert. 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 www.universal-investment.com 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

Vertriebsstelle Österreich: LAIC Vermögensverwaltung GmbH, An der Alster 42, 20099 Hamburg, Tel.: +49 40 325678-900, www.laic.de

Fondsmanagement: SPSW Capital GmbH, An der Alster 42, 20099 Hamburg

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.

Stand: September 2023

LAIQON

Wealth. Next Generation.

LAIQON AG

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

