Lloyd Fonds – Sustainable Yield Opportunities

Thema:
„Von Opportunitäten am Rentenmarkt nachhaltig profitieren.“

Referent:
Dr. Tobias Spies
Senior Fondsmanager

LLOYD FONDS
Aktiv. Mehr. Wert.

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 30.09.2021, soweit nicht anders vermerkt.

Vita Fondsmanager

Dr. Tobias Spies

Senior Fund Manager /
Managing Director

Auszeichnungen

- **Fund Award 2019:**
  Arbor Invest Spezialrenten
  Renten Corporate Bond EUR
  (1. Platz über 3 Jahre)
- **Fund Award 2018:**
  Arbor Invest-Spezialrenten
  Renten Corporate Bond EUR
  (2. Platz über 1 & 3 Jahre)
- **Fund Award 2014:**
  DKO-Renten-Spezial
  Euro Corporate Bonds
  (3. Platz über 1 Jahr)
- **Lipper Award 2014:**
  Warburg Profil
  Bond Euro
  (1. Platz über 3 & 5 Jahre)
- **Fund Award 2009:**
  Warburg Profil
  Genussscheinfonds
  (1. Platz über 1, 3 & 5 Jahre)
- **Fund Award 2008:**
  Warburg Profil
  Genussscheinfonds
  (1. Platz über 1 Jahr)

Werdegang

Lloyd Fonds Gruppe, seit 2019
Senior Fund Manager / Managing Director

- Fondsmanagement Lloyd Fonds –
  Sustainable Yield Opportunities

Huber, Reuss & Kollegen, 2014 - 2018
Leiter Fixed Income

- Fondsmanager Arbor Invest Spezialrenten (seit Auflage)
- Management diverser institutioneller Mandate und Spezialfonds

Dr. Kohlhase Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, 2001 – 2014

- Geschäftsführer (2007 - 2014)
- Verwaltungs- und Aufsichtsratsmitglied
  NESTOR Investment SA (2009 - 2013)
- Geschäftsführer NESTOR-Fonds-Vertriebs GmbH (2007 - 2013)
- Fondsmanager DKO-Renten Hybrid
- Fondsmanager DKO-Renten Spezial
- Fondsmanager Warburg Profil

Anlagekonzept

Anlageziel

Der Fonds strebt als Anlageziel eine angemessene und stetige Wertentwicklung an.
Es ist geplant, die Rendite von **EONIA + 350 BP langfristig zu übertreffen**.

Ausnutzung von Marktineffizienzen

Das Anlageziel soll **durch Investitionen in Opportunitäten und Sondersituationen** am Rentenmarkt erreicht werden, die durch **Ineffizienzen entstehen.**

Kalkulierbare Risiken

Durch die **Eliminierung von Fremdwährungsrisiken, niedriger Zinssensitivität** und **überschaubaren Bonitätsrisiken** soll die Volatilität moderat gehalten werden.

Nachhaltigkeit

Portfoliounternehmen leisten einen positiven Beitrag auf **ökologische SDGs**. **Mindestnachhaltigkeitskriterien**, **Ausschlüsse, UNGC** und **Kontroversen** werden berücksichtigt.

Bottom-Up Ansatz

Identifikation von Anleihen mit einem **attraktiven Chance-Risiko-Profil**. Bonitätsbewertung und Analyse der Anleihebedingungen stehen im Mittelpunkt.

Global & Flexibel

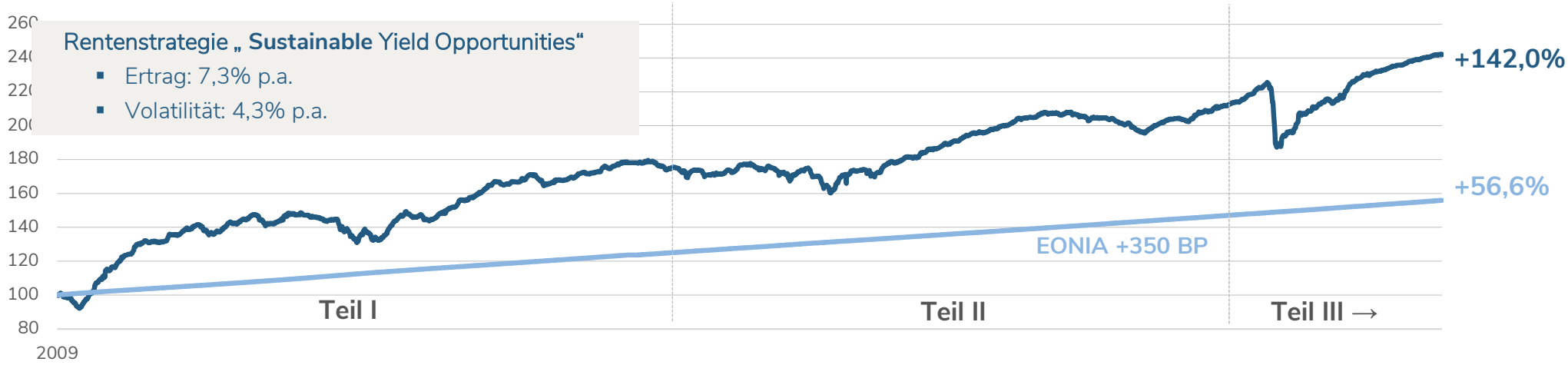
Der Fonds unterliegt **keinen Restriktionen bezüglich Laufzeit, Bonität, Währung, Region, Länder** oder **Branchen (= benchmarkunabhängig).**

Aktiv & Antizyklisch

Kauf- und Verkaufsdisziplin ist **klar definiert** und führt automatisch zu einem **antizyklischen Investitionsverhalten.**

Historischer Track Record

Seit über 12 Jahren erfolgreiche Umsetzung der Rentenstrategie „ Sustainable Yield Opportunities“



Erläuterung Rentenstrategie „Sustainable Yield Opportunities“

- Teil III: Ab 04/2019: Strategie bei der Lloyd Fonds AG fortgeführt
  Lloyd Fonds – Sustainable Yield Opportunities (ISIN: DE000A2PB6H5)
- Zeitraum: 01/2019 – 03/2019: kein Fonds aufgrund von AG-Wechsel
  50% EUR High-Yield Index / 50% EUR Investment Grade Index
- Teil II: 05/2014 bis 12/2018: Strategie wurde nach AG-Wechsel in einem Fonds fortgeführt
  Arbor Invest Spezialrenten P (ISIN: LU1035659520)
- Teil I: 01/2009 bis 04/2014: Strategie wurde in zwei Teilstrategien aufgeteilt
  50% DKO-Renten Spezial (ISIN: LU0386792104) / 50% Warburg Profil (ISIN:DE0009765248)

Wertentwicklung: Berechnung BVI-Methode; Alle Fonds mit Vertriebszulassung in Deutschland; Quelle: Bloomberg L.P. .
Hinweis: Eine historische Wertentwicklung ist kein Indikator für eine zukünftige Entwicklung. Diese ist nicht prognostizierbar.

Zinssensitivität des Portfolios

- Opportunitäten und Sondersituationen am Anleihemarkt haben aufgrund ihrer anleihespezifischen Risiken nahezu keine Korrelation zur allgemeinen Zinsentwicklung.
- Nachfolgend die Entwicklung der Rentenstrategie „Sustainable Yield Opportunities“ in Phasen stark steigender Renditen 10jähriger Bundesanleihen seit 2009.

Zeitraum	Renditeanstieg Bundrenditen	Entwicklung Bundesanleihe	Entwicklung Rentenstrategie
03.2009 – 06.2009	+80 BP	-4,9%	+16,1%
08.2010 – 04.2011	+128 BP	-7,3%	+6,2%
09.2011 – 11.2011	+52 BP	-3,3%	-0,2%
07.2012 – 09.2012	+54 BP	-4,3%	+4,6%
04.2013 – 09.2013	+77 BP	-8,8%	-0,1%
04.2015 – 06.2015	+85 BP	-9,2%	-1,2%
09.2016 – 01.2017	+48 BP	-4,6%	+4,1%
12.2017 – 02.2018	+45 BP	-3,9%	+1,3%
08.2019 – 01.2020	+55 BP	-5,1%	+4,9%
03.2020 – 03.2020	+66 BP	-6,4%	-11,4%
12.2020 – 05.2021	+54 BP	-4,7%	+3,3%

Erläuterung Rentenstrategie „SYO“ siehe Seite 5

Wertentwicklung: Berechnung BVI-Methode; Alle Fonds mit Vertriebszulassung in Deutschland; Quelle: Bloomberg L.P.

Ausnutzung von Ineffizienzen ermöglicht überdurchschnittliche Erträge

Globaler Anleihemarkt vs. Lloyd Fonds – Sustainable Yield Opportunities

~114 Billionen USD
~339.000 Anleihen

- 70 Mio. EUR Fondsvolumen
- 40 – 50 Anleihen

Komplexität des Anleihemarktes schafft Ineffizienzen und ermöglicht Opportunitäten für flexible Investoren

Volkswagen Aktie

2 Aktien
~ 135 Mrd. EUR

- 1 Währung
- Keine Fälligkeit

Volkswagen Anleihen

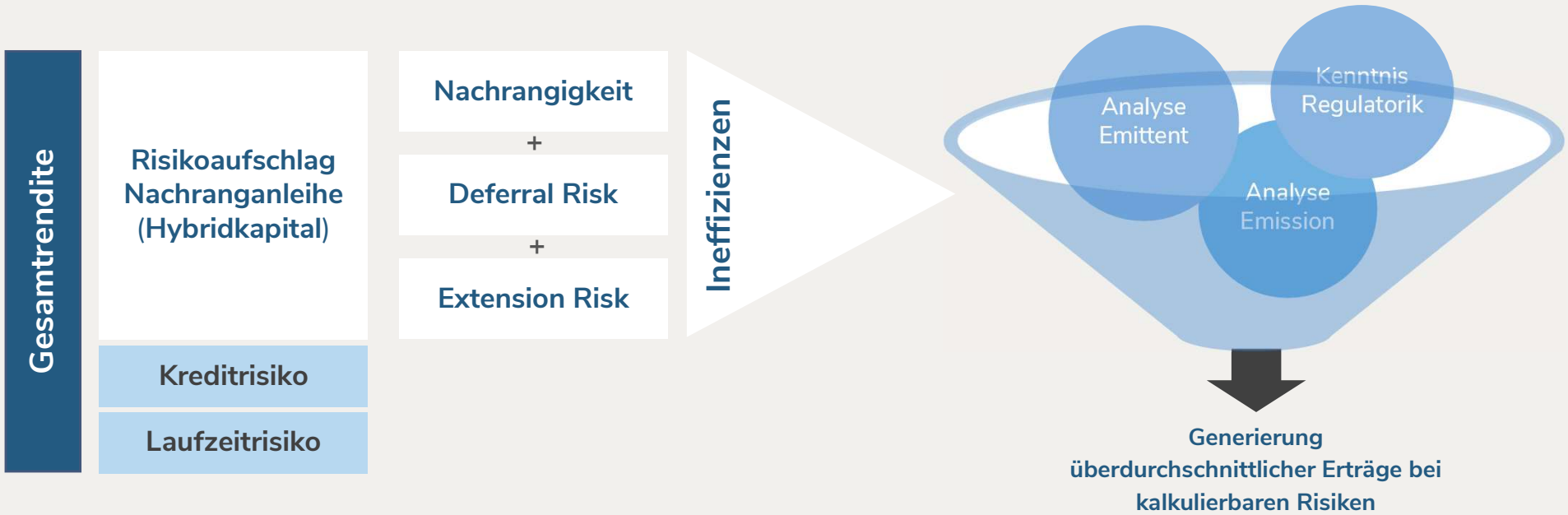
175 Anleihen
~97 Mrd. EUR

- 15 Währungen
- Fälligkeit von < 1 Jahr bis unendlich
- Verschiedene Teile der Kapitalstruktur

Attraktivität von Nachranganleihen

Nachranganleihen sind aufgrund ihrer Komplexität anfällig für Fehlbewertungen

- Komplexität resultiert aus den Vorgaben der Regularien zur Eigenkapitalanrechnung
- Diese Vorgaben sind die größten Risiko- bzw. Ertragskomponenten bei Nachranganleihen



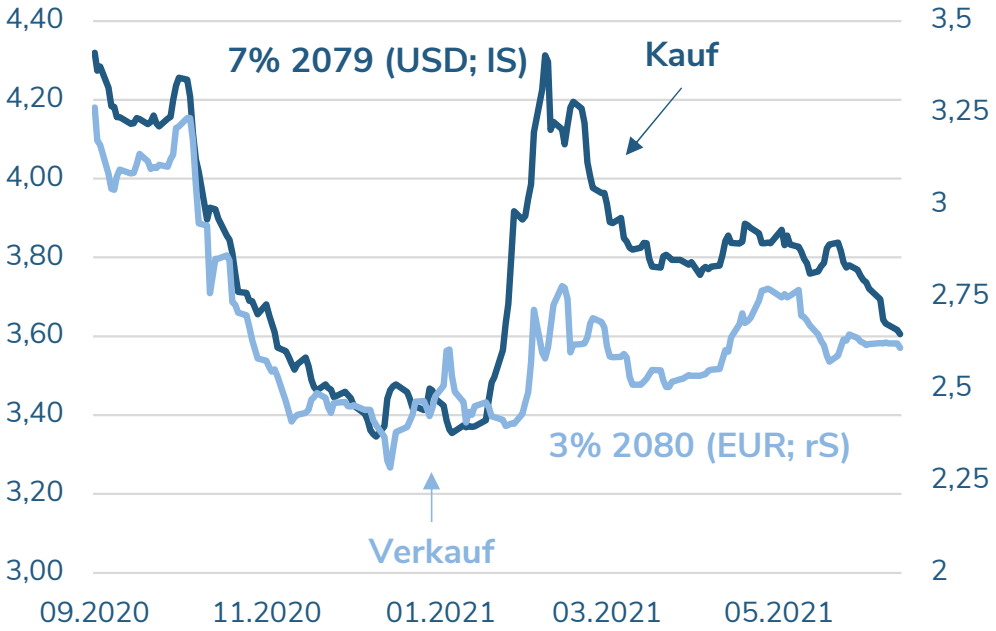
Erläuterung:

- Nachrangigkeit: Bedienung im Insolvenzfall erst nach Senior-Gläubigern
- Deferral Risk: Kuponausfall bzw. Zahlungsaufschub möglich
- Extension Risk: unsichere Laufzeit; Kündigungswahrscheinlichkeiten

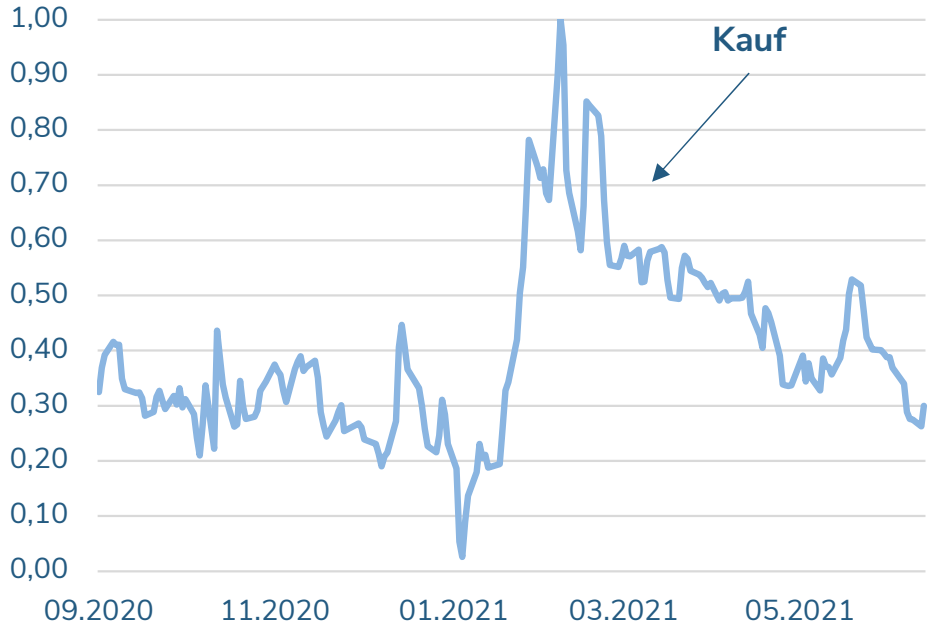
Investitionsbeispiel

Anstieg der USD-Renditen führte zu günstigen Gelegenheiten bei USD-Corporate Hybridanleihen

Vodafone-Hybridanleihen (Tausch EUR in USD Anleihe)



Renditedifferenz USD zu EUR (inkl. Währungshedge)

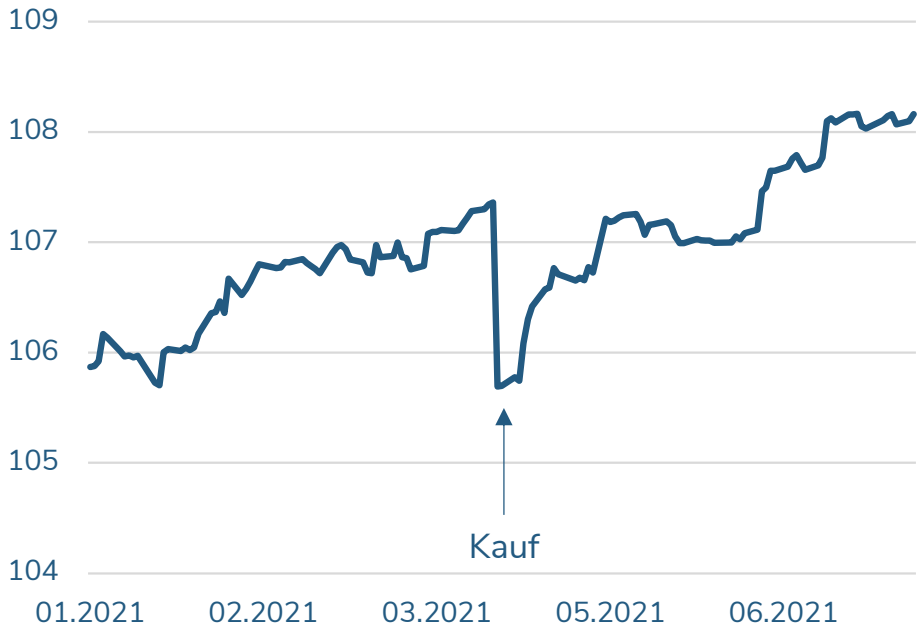


Quelle: Bloomberg L.P.

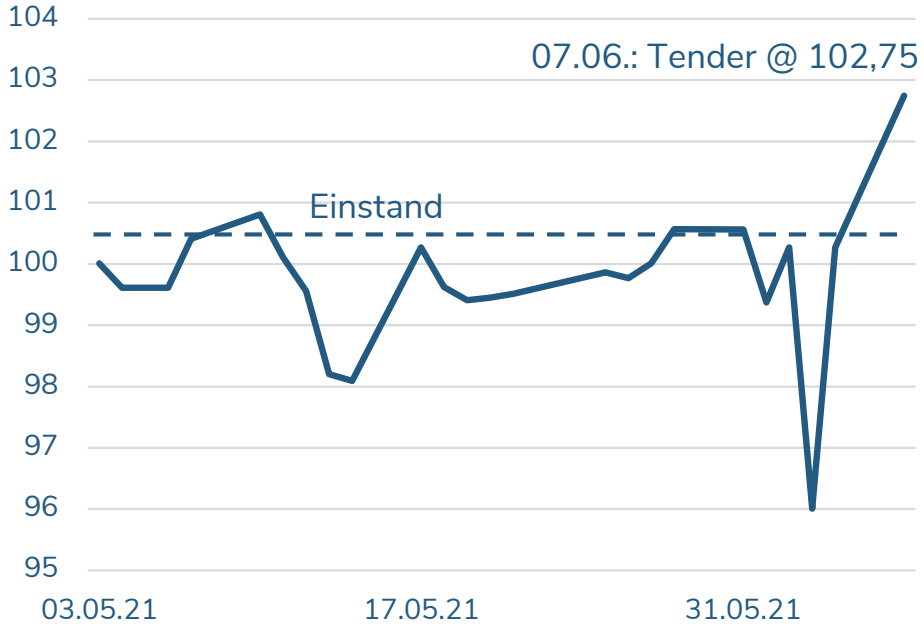
Investitionsbeispiel

- Opportunität dank Übernahmegerücht bei KPN (Übernahmeversuch wurde abgesagt)
- Attraktive Einstiegskurse bei UBM Development AG vor Refinanzierung

7% KPN 2073



5,5% UBM Development perp



Quelle: Bloomberg L.P., Stand: 12.07.2021

Investitionsbeispiel

Emittent	Kupon	Fälligkeit	Währung	Volumen	Rating	SDGs
UBM Development AG	5,50%	Perpetual; 1st Call 18.03.26	EUR	100m	-	

- Immobilienentwickler für Europas Metropolen; strategischer Fokus liegt auf Green Building und Smart Office in Großstädten wie Wien, Berlin, München oder Prag.
- UBM betreibt die komplette Wertschöpfungskette der Projekte von der Planung bis zur Vermarktung.
- Neben der Immobilienentwicklung tritt UBM auch als Pächter von Hotels auf. Bestehende Hotelprojekte wurden reklassifiziert.
- Großaktionär: Syndikat der Industriellen Ortner und Strauss hält als Kernaktionär rund 39% an UBM; Top-Management ist mit rund 5 Mio. EUR beteiligt.
- Aktuelle Produktpipeline liegt bei rund 2,3 Mrd. Euro; 80% dabei sind Wohnungen und Büros aus Deutschland und Österreich
- Starke Bilanz (EK-Quote bei ~35%; LTV: 36,5%)
- Finanzielle Flexibilität (Covenants & 254 Mio. EUR. Cash)
- Stabile, historische Dividenden sichern die Kuponzahlungen
- Gute Visibilität aufgrund des hohen Kupon-Back-Ends nach dem ersten Kündigungstermin

Quelle: Bloomberg L.P, www.ubm-development.com; ISS ESG

Überblick: Nachhaltigkeit

Lloyd Fonds – Lloyd Fonds Sustainable Yield Opportunities
(ESG-Fonds nach Artikel 8 SFDR*)

Wirkungsgrad und Differenzierung

SDG-Wirkung (=„nachhaltige Investition“)

- Selektive Investments in Unternehmen mit positivem Beitrag zu den SDGs
- Ökologische Ziele stehen in den Vordergrund(30 investierbare Unterziele aus 10 SDGs)
- Schwerpunkt auf „Transition (Tranformationsunternehmen)“
- Engagement für mehr Transparenz und Messbarkeit der SDG-Wirkung

ISS

RepRisk
Due diligence on ESG and business conduct

Kontroversenmanagement als Teil des Risikomanagements

- Verzicht auf Investments in besonders umstrittenen Geschäftstätigkeiten (Ausschlüsse gem. Verbändekonzept und FNG-Mindestkriterien, geprüft mit ISS ESG)
- Investitionen in Emittenten die ihren Sitz in einem integren Land haben (CPI >50)
- Mindest-RepRsik-Rating auf Portfolioebene (mind. BBB; Begrenzung Reputationsrisiken)
- Bewertung möglicher Kontroversen bei Einzeltiteln in „LLOYD FONDS – Seven Select“ und laufende Überwachung durch Kontroversenradar (Warnsystem auf Basis RepRisk)
- Handlungsoptionen: Verzicht bzw. Verkauf, Engagement für Kontroversenabbau

RepRisk
Due diligence on ESG and business conduct

UN Global Compact Compliance als Mindeststandard

- Keine schwerwiegenden, nachvollziehbaren Verstöße
- Prüfung vor Erstinvestition eines Einzeltitels mit RepRisk und eigener Analyse
- Monatliche Überprüfung aller Positionen des Fonds mit RepRisk und eigener Analyse

* SFDR: Sustainable Finance Disclosure Regulation; VERORDNUNG (EU) 2019/2088 DES EUROPÄISCHEN PARLAMENTS UND DES RATES vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Positiver SDG-Wirkungsbeitrag nach Themenfeldern

- Der Strukturwandel der Wirtschaft kann durch die Beiträge von Unternehmen zu den Sustainable Development Goals (SDGs) der Vereinten Nationen vorangetrieben werden.
- Ausgehend von Umweltproblemen und gesellschaftlichen Herausforderungen, berücksichtigt der Fonds bei der Auswahl der Investitionen entsprechende SDGs.
- Aus den 169 Unterzielen der 17 SDGs werden ökologisch relevante und investierbare Unterziele herausgefiltert => 30 Unterziele aus 10 SDGs.

- Nachhaltiges Konsumverhalten
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

- Nachhaltige Rohstoffverwendung

- Klimaschutz
- Anpassung an den Klimawandel

- Reduktion von Umweltverschmutzung
- Schutz und Wiederherstellung der Ökosysteme

- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität

*Mindestens 75% der Emittenten im Portfolio

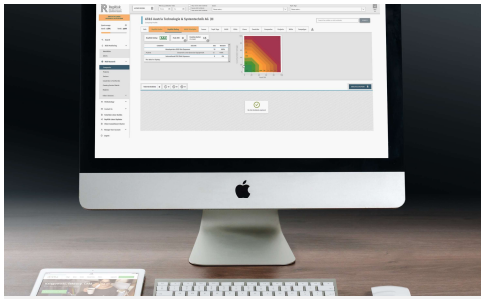
Mindestkriterien & Ausschlüsse

Ausschluss umstrittener Branchen*

- Waffen & Rüstung**
- Kohle (Bergbau & bedeutsame Verstromung)
- Fracking & Ölsand
- Kernkraft (inkl. Uranabbau)
- Tabak
- Glückspiel

Keine schweren Verstöße gegen UN Global Compact

- UN Global Compact (UNGC) = Initiative der UN für eine verantwortungs-volle Unternehmens-führung, die auf zehn universellen Grundlagen basiert.
- Diese dienen als Mindeststandards für Unternehmen, bspw. im Umgang mit Menschen-rechten, Korruption, Umwelt, Diskriminierung, Zwangs- und Kinderarbeit.



Niedriges Reputationsrisiko

- RepRisk: Analyse von ESG-bezogenen Risiken aus öffentlichen Informationen.
- Rating: Kombination aus ESG-Reputationsrisiko und ESG-Länderrisiko.
- Skala: AAA (niedriges ESG-Risiko) bis D (sehr hohes ESG-Risiko).
- Das Ø RepRisk-Rating im Portfolio liegt mindestens bei BBB.

Integrer Unternehmenssitz

- Grundlage: Corruption Perceptions Index (CPI) von Transparency International
- CPI misst die wahrgenommene Korruption in 180 Staaten
- Skala: 0 (hohes Maß an Korruption) bis 100 Punkte (keine Korruption)
- Mindestkriterien: Sitz des Unternehmen CPI-Score > 50

* Es gelten zum Teil geringe Umsatzschwellen als Toleranzgrenze.

** inkl. kontroverser Waffen, wie bspw. Streubomben, Landminen oder Massenvernichtungswaffen (ohne Toleranzgrenze)

Lloyd Fonds – Seven Select

1 Industrie

- Funktionsweise
- Entwicklung
- Wettbewerber

2 Unternehmen & Governance

- Geschäftsmodell
- SDG-Wirkungsbeitrag
- Eigentümer
- Management
- Positionierung
- Governance
- Kontroversenprüfung

3 Finanzkennzahlen

- Profitabilität
- Cash Flow Generierung
- Investitionsbedarf
- Working Capital Management
- Firmenvermögen

4 Kapitalstruktur

- Eigenkapital
- Pensionsverpflichtungen
- Leasing-Verbindlichkeiten
- Finanzverbindlichkeiten

5 Anleihebedingungen

- Transaktionsstruktur
- Besicherung
- Kündigungsoptionen
- Kuponmechanismen
- Sonstige Covenants / Bedingungen

6 Bewertung („fair value“)

- Relativer Wert
- Ausfallrisiko
- Price-Action
- Liquiditätsprämie
- Liability Management Exercise
- Recovery Value

7 Katalysatoren & Aktivität

- Trigger Punkte
- Kontroversen Radar
- Engagement

= Nachhaltigkeit in der Einzelwertanalyse

Portfoliokennzahlen

Portfoliokennzahlen*

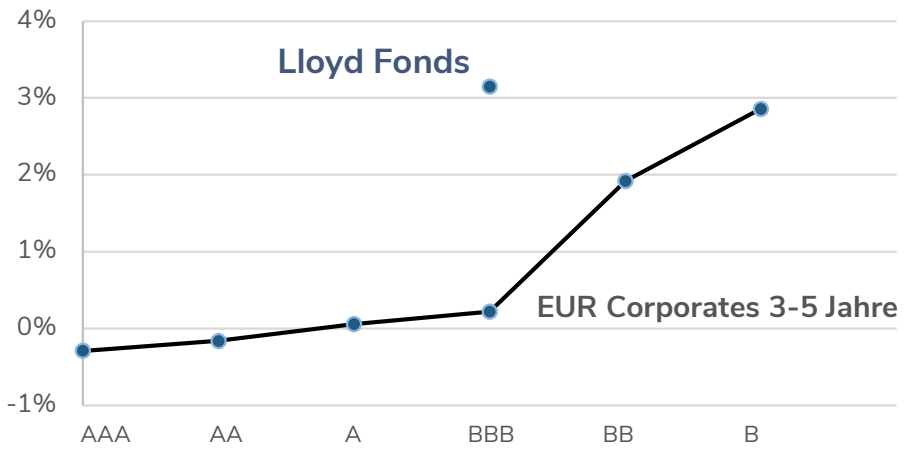
Ø Yield-to-maturity:	4,82 % p.a.
Ø Yield-to-worst	3,40 % p.a.
Ø Yield-to-worst (nach Hedgekosten)	3,15 % p.a.
Ø Laufende Verzinsung	3,82 % p.a.
Ø Kupon	4,67 % p.a.
Ø Bonität Emission**	BBB-
Ø Bonität Emittent:**	BBB
Ø Macaulay Duration:	1,94 Jahre
Ø Modified Duration:	1,89 %
Investitionsgrad:	93,28 %
Anzahl der Wertpapiere:	45
Gesamtzahl der Emittenten:	39

* Inklusive Liquidität

** Als Rating-Agenturen wurden S&P, Moodys und Fitch verwendet. Beurteilung der Papiere ohne Rating wurde vom Fondsmanagement vorgenommen.

Quelle: Bloomberg L.P.; eigene Berechnung

Rendite/Bonitäts-Profil

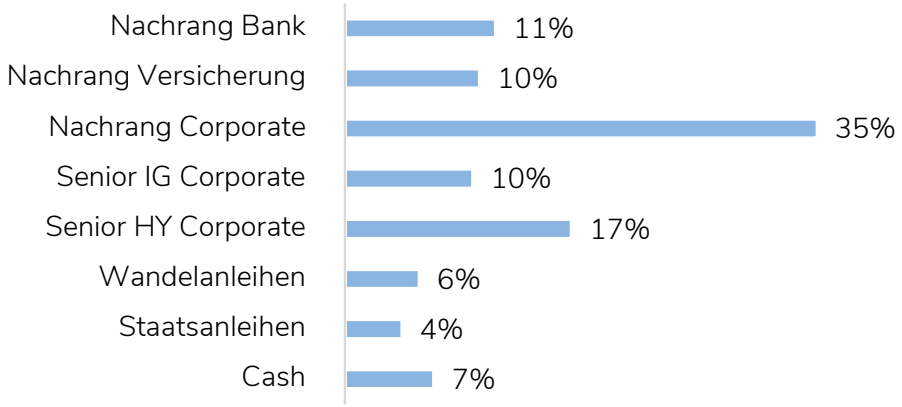


ESG-Kennzahlen*

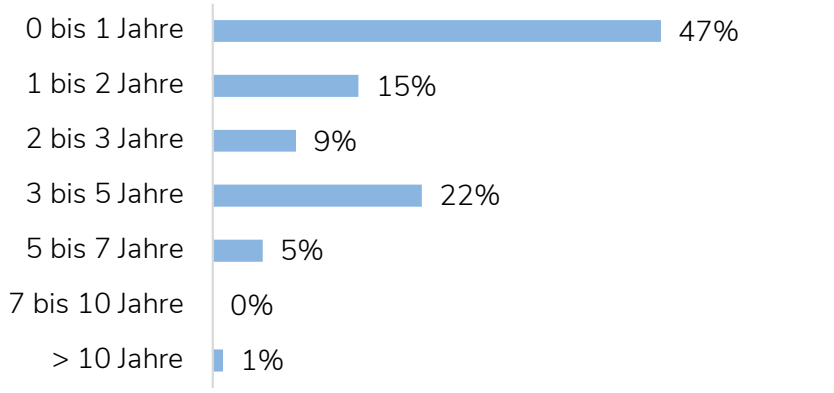
Ø RepRisk-Rating:	A+
UN-Global Compact Compliant:	100 %
Unternehmen mit CPI-Score mind. 50	100 %
Unternehmen mit SDG-Wirkungsbeitrag	81,3 %

Allokationsübersicht

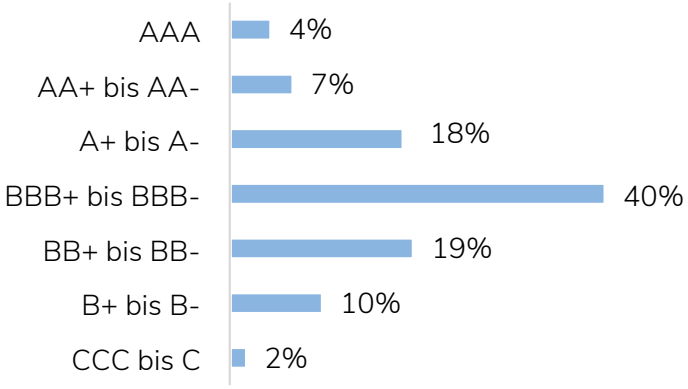
Segment-Allokation



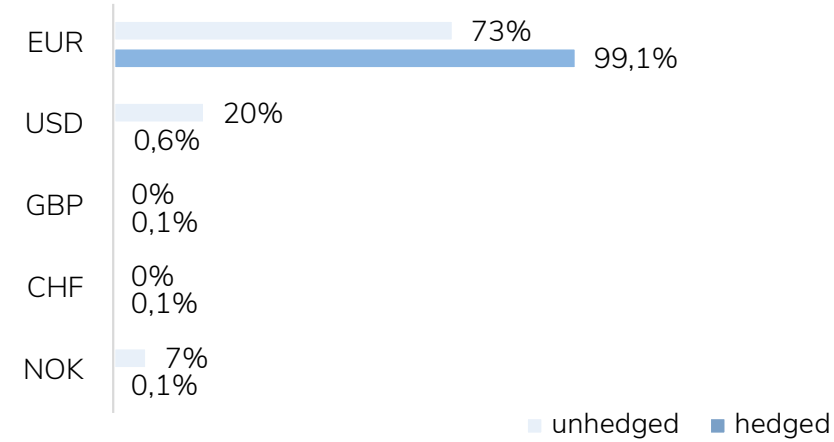
Durationsallokation (inkl. Cash)



Bonitätsalloaktion (Emittent; inkl. Cash)



Währungsstruktur (inkl. Cash)



Quelle: Bloomberg L.P.; eigene Berechnung
*Als Rating-Agenturen wurden S&P, Moodys und Fitch verwendet. Beurteilung der Papiere ohne Rating wurde vom Fondsmanagement vorgenommen.

Top 10 Holdings

Top-10-Holdings (in % des Fondsvolumens, Stand 31.08.2021)

6,250% Norddeutsche Landesbank 2024	3,98%
FRN AXA SA perp	3,79%
4,250% BayWa perp	3,56%
FRN Multitude SE perp	3,48%
5,50% UBM Development perp	3,46%
FRN BNP Paribas Fortis perp	3,22%
7,000% Vodafone 2079	3,03%
4,000% Vossloh AG perp	2,86%
4,875% Egger Holzwerkstoffe perp	2,84%
5,375% Porr AG perp	2,83%
Gesamt Top-10-Holdings:	**33,05%**

High-Yield Investitionen: Strong Brands = Strong Equity Cushion

BIRKENSTOCK
Made in Germany • Tradition seit 1774

ISABEL MARANT

GOLDEN GOOSE

Design Holding
B&B ITALIA
FLOS
louis poulsen

- **Cashflow generativ** auch in schwierigen Jahren – Variable Kostenbasis und niedrige Erhaltungsinvestitionen
- **Günstige Optionalität** – Wachsendes Onlinegeschäft (B2C) und wachsendes Asiengeschäft (niedrige Basis)
- **Hohe Equity Cushion** – Hohe Margen, starkes organisches Wachstum und hohe EK-Bewertung
- **Starker Brand Value** – Lange Historie der Marken und starke Kundenakzeptanz => hohe Prämie wird akzeptiert

Partizipation an attraktiver Wandelanleihe-Neuemission

Emittent	Kupon	Fälligkeit	Währung	Volumen	Rating	SDGs
MBT Systems GmbH (Meyer Burger Technology AG)	3,50%	08.07.2027	EUR	145m	-	

Corporate ESG Performance
RATED BY ISS ESG
Prime

- Transformation: Vom Maschinenbauer für die Solarproduktion zum Produzenten von Solarzellen und Modulen.
- Technologieführer: Technologievorsprung von 3 Jahren von Meyer Burger Heterojunction/SmartWire gegenüber Standard-Technologie durch das Fraunhofer Institut bestätigt.
- Captive Geschäftsmodell: Durch Technologievorsprung geschaffener Mehrwert wird ausschließlich von Meyer Burger gehoben, da Heterojunction/SmartWire-Technologie nicht an Dritte geliefert wird, was das erzielbare Gesamt-EBITDA pro Anlage um den Faktor 15 steigen lässt.
- Hohe Marge: Der Zielmarkt Dachanlagen ist das margenstärkste Segment im Solarbereich. Die Premiumbepreisung und die niedrigen Produktionskosten sollten zu überdurchschnittlich hohen Margen führen.
- Kunden- und Politikbedürfnisse: Werden mit einem „Made in Germany“ Premiumprodukt mit schweizer Technologie, nachhaltiger Produktion und hervorragender Optik voll getroffen und unterstützt.
- Hohes Wachstumspotential: durch die rasant steigende Marktnachfrage als auch die Möglichkeit Marktanteile durch die Abdeckung bisher unbefriedigter Kundenbedürfnisse zu gewinnen

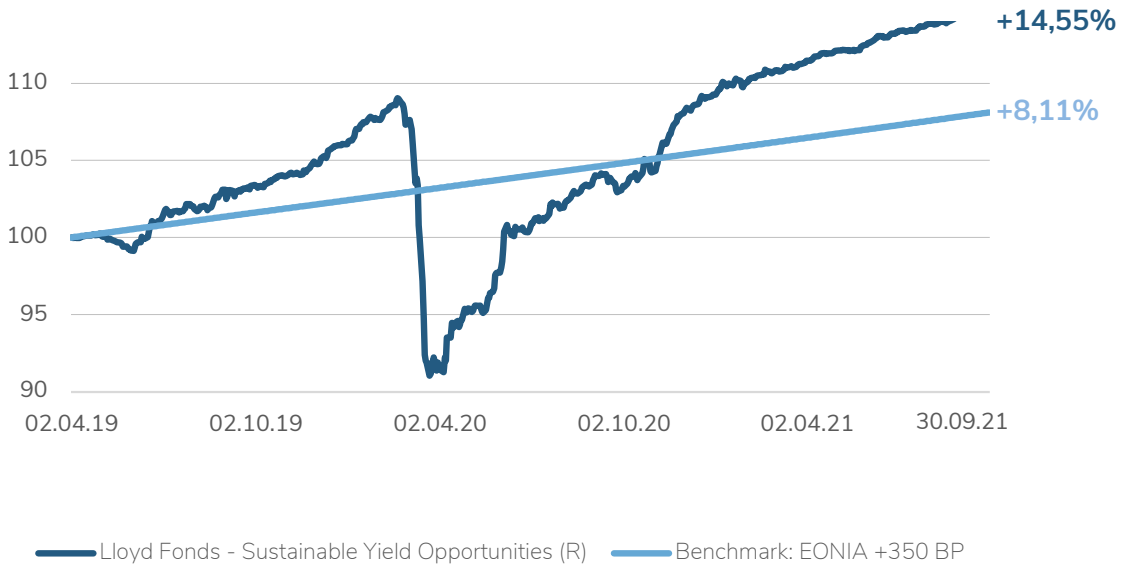
Quelle: Bloomberg L.P, www.meyerburger.com; ISS ESG

Fondsdaten und aktuelle Wertentwicklung seit Fondsauflage

Performance und Risiko*

ISIN / WKN	**DE000A2PB6F9 / A2PB6F**
Anteilwert	**53,17 EUR**
Performance seit Jahresanfang (YTD)	**4,63 %**
Performance seit Auflegung (02.04.2019).	**14,51 %**
Performance seit Auflegung p.a.	**5,58 %**
Volatilität (12 M)	**1,84 %**
Sharpe-Ratio (12M)	**6,28**
max. Verlust (seit Auflegung)	**16,49 %**
Fondsvolumen aller Anteilsklassen gesamt	**75,44 Mio. EUR**

Wertentwicklung*



Monatliche Wertentwicklung in %*

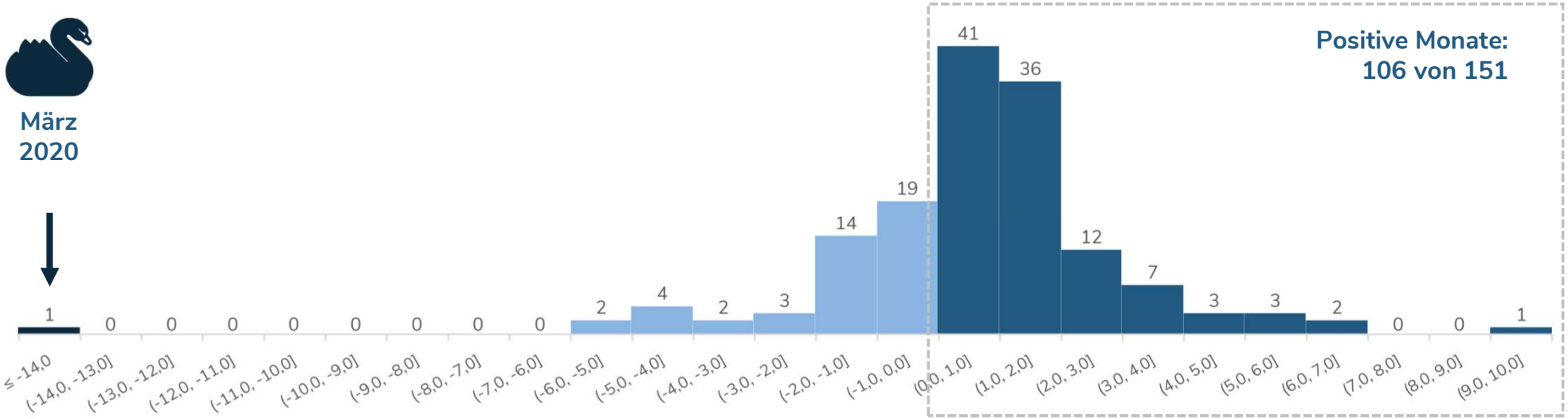
	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2019	-	-	-	**+0,26**	-1,10	**+1,86**	**+1,03**	**+1,04**	**+0,27**	**+0,58**	**+0,90**	**+1,07**	**+6,04**
2020	**+1,51**	-0,32	-14,35	**+3,81**	**+2,43**	**+2,83**	**+1,47**	**+1,45**	-0,2	**+0,99**	**+3,67**	**+1,12**	**+3,04**
2021	**+0,61**	**+0,66**	**+0,62**	**+0,69**	**+0,34**	**+0,75**	**+0,42**	**+0,45**	**+0,17**				**+4,81**

Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH; Bloomberg L.P.; eigene Berechnung; eigene Darstellung

*Hinweis: Die Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Die bisherige Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung, diese ist nicht prognostizierbar. Die Berechnung dieser Performancedaten erfolgt auf Basis des Preises eines Anteils am Anfang der Periode. Ausschüttungen werden berücksichtigt. Der Ausgabeaufschlag ist nicht berücksichtigt, jedoch alle weiteren Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle. Bei einem Anlagebetrag von 1.000 EUR über eine Anlageperiode von fünf Jahren würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr ggf. um den Ausgabeaufschlag in Höhe von EUR 50 (5 %) sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren würde sich das Anlageergebnis zudem um jene individuell anfallenden Depotkosten vermindern.

Historische Verlustphasen & monatliche Renditeverteilung

Zeitraum	Event	Draw-Down	Recovery-Period
01.2009 – 03.2009	Banken- & Finanzkrise	-9,8%	41 Tage
04.2011 – 11.2011	Euro-Krise	-12,5%	9 Monate
06.2014 – 12.2014	Bankenstresstest / Sondersituation Österreich	-5,3%	5 Monate
12.2015 – 02.2016	Wachstumssorgen China	-8,5%	6 Monate
05.2018 – 12.2018	Handelskonflikt	-5,7%	AG-Wechsel
02.2020 – 03.2020	Coronavirus (COVID-19)	-16,3%	8 Monate



Erläuterung Rentenstrategie „Sustainable Yield Opportunities“ siehe Seite 5

Quelle: Bloomberg L.P; Berechnung BVI-Methode Wertentwicklung in %

Investitionsgründe für den Fonds

Erfolgreiches Anlagekonzept

- Seit über 12 Jahren erfolgreiches Anlagekonzept
- Anlageziel > EONIA +3,5%
- Ausnutzung von Marktineffizienzen
- Reiner Fokus auf die Bottom-Up Selektion der Emittenten.
- Aktiv & Antizyklisch

Verantwortung übernehmen

- Strukturwandel der Wirtschaft begleiten (nachhaltige Transformation).
- Emittenten bei dem Wandel unterstützen
- Mindeststandards bei Umwelt, Soziales und Unternehmensführung.
- Nachhaltiges Engagement

Risiken reduzieren

- Risikomanagement in Investmentprozess integriert
- Keine Fremdwährungsrisiken
- Kalkulierbare Bonitätsrisiken
- Überschaubare Zinsänderungsrisiken
- Nachhaltigkeitsansatz erweitert das Risikomanagement

Quelle: Adobe-Stock, Pixabay.de

Fondsdaten

Allgemeine Informationen

	R-Tranche	I-Tranche	I2-Tranche
ISIN / WKN	DE000A2PB6F9 / A2PB6F	DE000A2PB6G7 / A2PB6G	DE000A2P0VA1 / A2P0VA
Auflagedatum	01.04.2019	01.04.2019	Auf Anfrage
Managementvergütung	**ca. 1,00 % p.a.**	**ca. 0,70 % p.a.**	**ca. 0,70 % p.a.**
Performance Fee	**Ja**	**Ja**	**Nein**
	15% über 2% (Hurdle Rate); inkl. High Water Mark der letzten 5 Jahre		keine
Mindestanlage in EUR	Keine	Keine	2.500.000
Laufende Kosten [TER]	1,24%	0,93%	Schätzung folgt
Ausgabeaufschlag	Bis zu 3,00 %	derzeit 0,00%	derzeit 0,00%
Vergütung KVG (Kapitalverwaltungsgesellschaft)	max. 0,1% p.a.	max. 0,1% p.a.	max. 0,1% p.a.
Erstausgabepreis	50 EUR	1.000 EUR	1000 EUR
Verwaltungsgesellschaft	Universal-Investment GmbH		
Währung	Euro		
Ertragsverwendung	Ausschüttung		

Lloyd Fonds AG

Lloyd Fonds-Linie: 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@lloydfonds.de

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@lloydfonds.de

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@lloydfonds.de

Gerhard Schurer

Senior Sales Manager
München

- Telefon: +49 (0)89 / 24 20 84 - 280
- Mobil: +49 (0)173 / 36 01 266
- E-Mail: gerhard.schurer@lloydfonds.de

Rechtliche Hinweise und Disclaimer

Dieses Dokument dient nur 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 enthalten. Die Verkaufsunterlagen werden bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft (Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main), der Verwahrstelle und den Vertriebspartnern zur kostenlosen Ausgabe in deutscher Sprache bereitgehalten. Die Verkaufsunterlagen sind zudem erhältlich im Internet unter www.universal-investment.com. 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. Das Produkt darf 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 Fondsanteilsklassen existiert. Personen, die in den Besitz dieses Dokuments gelangen, sollten sich über diese etwaigen nationalen Beschränkungen informieren und diese einhalten. Bitte informieren Sie sich bei Ihrem persönlichen Berater oder Vermittler.

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds, die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, kann beschließen, den Vertrieb des Fonds, zu widerrufen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache können Anleger oder potenzielle Anleger über die Website der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter dem Hyperlink www.universal-investment.com/media/document/Anlegerrechte abrufen.

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 bzw. weisen die Fonds eine erhöhte Volatilität auf. Dieses Dokument enthält unter anderem unsere derzeitige unverbindliche Einschätzung zu Marktsituation, Produkten und deren denkbaren Entwicklungsmöglichkeiten, für deren Richtigkeit wir keine Haftung übernehmen. Die enthaltenen Informationen geben zudem nicht vor, vollständig oder umfassend zu sein. Die Informationen wurden von uns 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 jederzeit ändern, ohne dass dies angekündigt oder publiziert oder der Empfänger auf andere Weise informiert wird. Dieses Dokument ist urheberrechtlich geschützt. Eine Weitergabe an Dritte oder die Verwendung von Inhalten ist ohne vorheriges schriftliches Einverständnis der Gesellschaft nicht gestattet.

Hinweis auf potenzielle Interessenkonflikte: Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass im Rahmen dieser Präsentation auch Wertpapiere und Unternehmen aufgeführt werden, in die von der Lloyd Fonds 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.

Aktiv. Mehr. Wert.

Lloyd Fonds AG
An der Alster 42 · 20099 Hamburg
Tel. +49 (0)40 325678-0 · Fax -99
www.lloydfonds.de