



## Lloyd Fonds – Global Multi Asset Sustainable (R)

- Globaler, vermögensverwaltender Mischfonds
- Langfristiger, fokussierter und wertorientierter Ansatz ohne Benchmarkdenken
- Investition in Unternehmen mit einem Nachhaltigkeitsansatz

Monatsbericht: Mai 2022  
Stichtag: 31.05.2022  
Stand Dokument: 08.06.2022

### Performance und Risiko

Anteilswert (NAV)	87,36 EUR
Wertentwicklung seit Jahresanfang (YTD)	-8,88 %
Wertentwicklung seit Auflegung (01.10.2013)	95,31 %
Wertentwicklung seit Auflegung p.a.	8,03 %
Volatilität (12M)	11,03 %
Sharpe-Ratio (12M)	-0,48
max. Verlust (36M)	22,56 %
Fondsvolumen aller Anteilsklassen gesamt	110,94 Mio. EUR

### Wertentwicklung\* (seit Auflage bis Stichtag)

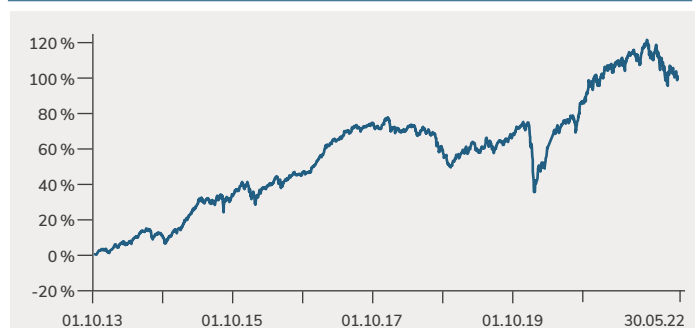


Abb. eigene Darstellung. Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH

### Monatliche Wertentwicklung in %

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2013	-	-	-	-	-	-	-	-	-	+2,26	+0,78	-0,52	+2,52
2014	+1,78	+2,70	-0,88	+2,75	+2,42	+1,38	-2,23	+0,13	-0,42	-0,87	+3,29	+0,80	+11,22
2015	+4,23	+3,13	+3,79	+2,50	+0,93	-2,13	+2,35	-0,64	-0,03	+4,09	+3,06	+0,22	+23,01
2016	-3,82	-1,29	+2,73	+2,03	+2,56	-2,46	+1,66	+2,10	-0,28	+1,22	0,00	+2,79	+7,18
2017	+2,52	+3,84	+1,98	+0,56	+1,50	+0,36	+2,25	-0,87	+1,32	+0,94	-1,17	+0,94	+15,00
2018	+0,88	-1,99	-1,42	+0,23	+1,39	-2,73	+2,65	-1,07	-1,26	-4,95	-2,67	-3,20	-13,48
2019	+3,72	+1,04	-0,07	+3,29	-3,23	+2,47	+0,61	-0,25	+1,06	-0,04	+2,75	+1,81	+13,84
2020	-0,68	-5,25	-12,18	+6,76	+5,73	+5,32	+0,24	+3,83	+1,78	-4,74	+9,75	+2,62	+11,66
2021	+1,08	+0,92	+4,63	+0,86	+0,74	+0,99	+0,24	+1,56	-1,81	+3,45	-1,61	+1,16	+12,73
2022	-3,23	-3,05	-0,04	-0,87	-1,98								-8,88

### Monatlicher Fondskommentar

#### Marktumfeld

Der Mai war erneut von einer Abkühlung der Wirtschaftsaktivität und beständig hoher Inflation geprägt. Die makroökonomischen Daten in den USA überraschten größtenteils negativ. Während sich die Inflationszahlen in den Vereinigten Staaten stabilisierten, stiegen sie in Europa nochmals an, nicht zuletzt wegen des Preisdrucks bei Energie und Lebensmitteln, der sich durch den Krieg in der Ukraine verschärft hat. Auch der Druck auf die Arbeits- und Inputkosten bleibt bestehen und stellt weiterhin ein Risiko für die Gewinnmargen der Unternehmen dar. In dieser Gemengelage stiegen in der ersten Maiwoche die Renditen der europäischen wie auch amerikanischen Staatsanleihen, gleichzeitig gerieten die globalen Aktienmärkte deutlich unter Druck, und der Euro fiel gegenüber dem US-Dollar auf zuletzt 2016 gesehene Tiefststände. Zur Mitte des Monats kehrte sich diese Entwicklung um. Positive Impulse lieferten hierfür die ersten Lockerungen der restriktiven Covid-19-Politik Chinas sowie die Andeutungen verschiedener US-Notenbankvertreter, dass die Zinserhöhungen im Herbst eine Pause einlegen könnten. In Summe zeigten sich trotz der zwischenzeitlich starken Schwankungen die globalen Aktienmärkte, die Renditen der US-Staatsanleihen und der Wechselkurs des Euro in US-Dollar über den Monat hinweg nahezu unverändert.

#### Aktivität und Positionierung im Fonds

Der Fonds konnte aufgrund seiner defensiven Aufstellung an der Erholung der Aktienmärkte zum Monatsende nicht vollständig partizipieren und verzeichnete im Mai ein leichtes Minus von knapp 2 %. Einen positiven Performancebeitrag lieferten im Berichtszeitraum der norwegische Schifffahrts-

konzern Höegh Autoliners und der Hersteller von Halbleiterausstattung Süss MicroTec. Höegh Autoliners profitiert aktuell von den anhaltend hohen Frachtraten und dem Ausbleiben nennenswerter neuer Kapazitäten am Markt, die dem Unternehmen eine ausgezeichnete Verhandlungsposition bieten. Süss MicroTech berichtete im Mai die Zahlen für das erste Quartal, welche auf der Margenseite in Folge der anhaltenden Lieferkettenschwierigkeiten zwar einen Rückgang, beim Auftragseingang jedoch ein deutliches Plus von 45 % offenbarten. Zusätzlich halfen die Aktienzukaufe durch Aufsichtsrätin Dr. Myriam Jahn, das Vertrauen in die künftige Entwicklung des Unternehmens zu stärken. Auf der anderen Seite gab der Aktienkurs der HELMA Eigenheimbau AG im Mai um 17 % nach, trotz des erheblichen Bewertungspotenzials aus den stillen Reserven und der vielversprechenden Projektpipeline. Neu in den Fonds aufgenommen wurden im Berichtszeitraum die Aktien des Schweizer Automatisierungstechnikkonzerns ABB. Die Aktienquote beläuft sich insgesamt zum Monatsende auf knapp 69 %. Der Rententeil des Fonds hat im Berichtszeitraum leicht an Wert verloren. Die größten Negativbeiträge lieferten die Anleihen von Vodafone, Nordex und AT&S. Positiv entwickelten sich unter anderem die Anleihen von Multitude, mVise, Paprec und Volkswagen. Die Nachranganleihe von Volkswagen wurde in diesem Monat neu in den Fonds gekauft. Zudem wurde eine neue Wandelanleihe von mVise aufgenommen, nachdem die sich zuvor im Fonds befindenden Anleihen des Emittenten ihre Endfälligkeit erreicht hatten. Verkauft wurden die Positionen in Norske Skog, BEWi, Norddeutsche Landesbank und Quatrim. Der Rentenanteil liegt damit zum Monatsende bei knapp 14 %. Bei den CO2-Zertifikaten wurden Gewinne zu Kursen rund um 88 Euro mitgenommen.



## Lloyd Fonds – Global Multi Asset Sustainable (R)

- Globaler, vermögensverwaltender Mischfonds
- Langfristiger, fokussierter und wertorientierter Ansatz ohne Benchmarkdenken
- Investition in Unternehmen mit einem Nachhaltigkeitsansatz

Monatsbericht: Mai 2022  
Stichtag: 31.05.2022  
Stand Dokument: 08.06.2022

### Fondsdaten

ISIN / WKN	DE000A1WZ2J4 / A1WZ2J
Mindestanlage in EUR	keine
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	max. 5,00 %
Verwaltungsvergütung	1,60 %
Laufende Kosten [TER]	1,73%
Erfolgsabhängige Vergütung	Bis zu 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (absolut positive Anteilswertentwicklung zzgl. 3%). Näheres siehe Abschnitt „Verwaltungs- und sonstige Kosten“ des Verkaufsprospektes.

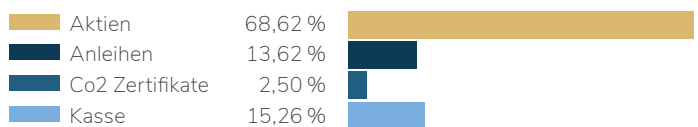
Fondsmanagement	SPSW Capital GmbH
KVG	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Verwahrstelle	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG
Struktur	Offenes Publikumsinvestmentvermögen gemäß OGAW- (UCITS-) Richtlinie
Fondskategorie nach BVI	Mischfonds
Auflegung Fonds/Tranche	01.10.2013/01.10.2013
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.

Hinweis: Die laufenden Kosten beziehen sich auf das vergangene Geschäftsjahr des Fonds.

### Fondskonzept

Anlageziel des Lloyd Fonds – Global Multi Asset Sustainable ist eine möglichst gleichmäßige Wertsteigerung im Rahmen eines aktiven Investmentansatzes, der auch die Erreichung nachhaltiger Entwicklungsziele (SDGs) verfolgt. Als Multi Asset Fonds investiert der Fonds in verschiedene Anlageklassen wie Aktien, Renten, Edelmetalle und ausgewählte Drittfonds. Ein weiteres Ziel ist eine attraktive Ausschüttung durch die Beimischung von Dividentiteln und höher verzinslichen Wertpapieren. Dabei soll, neben der Nachhaltigkeit, ein besonderes Augenmerk auf das Risikomanagement gelegt werden. Der Fonds ist als Mischfonds klassifiziert.

### Fondsstruktur – Anlageklassen\*



### Fondskennzahlen – Aktien

Titelanzahl	37
Ø Marktkapitalisierung (MK)	ca. 60,44 Mrd. EUR
Anzahl der Titel mit MK von > 500 Mio. EUR	27
Anzahl der Titel mit MK von < 500 Mio. EUR	10

### Fondskennzahlen – Anleihen

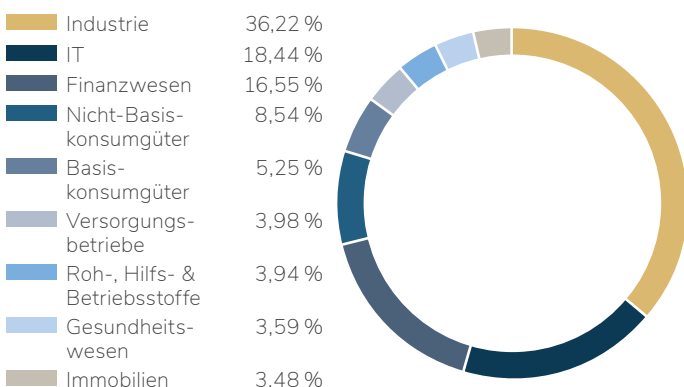
Titelanzahl	17
Ø Kupon	5,67 %
Ø Rendite	5,39 %
Macaulay-Duration	3,82 Jahre

### Ratings

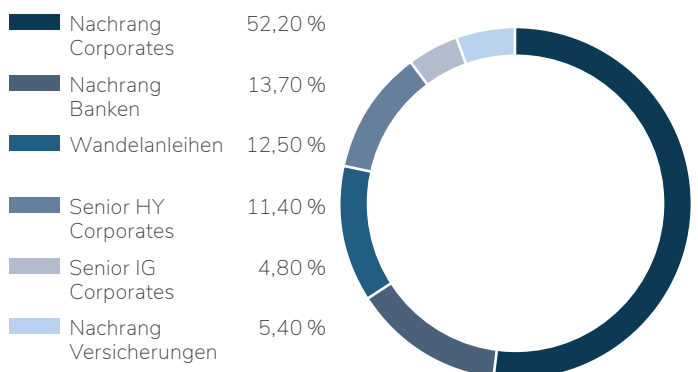
Kategorie	Bewertung
Morningstar Rating®: Mischfonds EURO, flexibel	★★★★

Quellen: morningstar.de, 30.04.2022

### Fondsstruktur – Aktien nach Sektoren\*



### Fondsstruktur – Anleihen nach Segmenten\*



Info: HY = High Yield (hochverzinst); IG = Investment Grade (hohe Bonität)



## Lloyd Fonds – Global Multi Asset Sustainable (R)

- Globaler, vermögensverwaltender Mischfonds
- Langfristiger, fokussierter und wertorientierter Ansatz ohne Benchmarkdenken
- Investition in Unternehmen mit einem Nachhaltigkeitsansatz

Monatsbericht: Mai 2022  
Stichtag: 31.05.2022  
Stand Dokument: 08.06.2022

### Nachhaltigkeit

Artikel 6 comply	Artikel 8	Artikel 9
------------------	-----------	-----------

Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Sustainable Finance Disclosure Regulation: VERORDNUNG (EU) 2019/2088 DES EUROPÄISCHEN PARLAMENTS UND DES RATES vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („Offenlegungs-Verordnung“).

UN Global Compact Compliance	✓
------------------------------	---

Im Rahmen der Pre-Trade Prüfung sowie im monatlichen Monitoring des Fonds wird dieser auf die Einhaltung der UN Global Compact (UNGCC) Prinzipien überprüft.

Mehr Informationen unter: [www.unglobalcompact.org](http://www.unglobalcompact.org)



Der Fonds erhält das FNG-Siegel für nachhaltige Investmentfonds.  
Mehr Informationen unter: [www.fng-siegel.org](http://www.fng-siegel.org)

### Chancen

- Wertzuwachs: Attraktive, überdurchschnittliche Renditechancen am Aktien- und Anleihemarkt
- Risikostreuung: Durch die breite Investition in Wertpapiere wird das Anlagerisiko gegenüber einem Einzelinvestment reduziert
- Laufende Erträge: Überdurchschnittliches Potenzial für laufende Erträge und Ausschüttungen durch Zins- und Dividendenzahlungen
- 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 hinzunehmen. Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem mittel-, als auch langfristigen Anlagehorizont. Die Einschätzung der Gesellschaft stellt keine Anlageberatung dar, sondern soll dem Anleger einen ersten Anhaltspunkt geben, ob der Fonds seiner Anlageerfahrung, seiner Risikoneigung und seinem Anlagehorizont entspricht.

### Glossar

**Anteilswert (engl. Net Asset Value, NAV):** Der Nettoinventarwert, auch Net Asset Value eines Investmentfonds ergibt sich aus der Summe aller bewerteten Vermögensgegenstände abzüglich sämtlicher Verbindlichkeiten. Er wird üblicherweise täglich von der Kapitalverwaltungsgesellschaft berechnet und auf die Fondsanteile umgelegt.

**Asset Allokation:** Aufteilung des Kapitals auf verschiedene Assetklassen (Währungen, Regionen, Länder, Renten, Aktien etc.).

**Bonität:** Bei Emittenten von Wertpapieren wird unter Bonität die Fähigkeit verstanden, die Emission nebst Zinsen zu bedienen und zu tilgen.

**Bonitätsrisiko:** Das Bonitätsrisiko stellt eine spezielle Art der Risiken bei der Anlage in Anleihen (Schuldverschreibungen) dar und bezieht sich auf die Zahlungsfähigkeit des Schuldners, d.h. des ausgebenden Instituts (Emittent). Dieses Risiko beschreibt somit die Gefahr, dass der Schuldner den Zins- und Tilgungsverpflichtungen vorübergehend oder endgültig nicht mehr nachkommen kann.

**BVI:** BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V.

### Fondsinitiator: SPSW Capital GmbH

Seit Dezember 2019 ist die SPSW Capital GmbH Teil der Lloyd-Fonds-Gruppe. Die Lloyd Fonds AG ist ein innovatives, börsennotiertes Finanzhaus, das mit aktiven, nachhaltigen und digitalen Investmentlösungen Rendite für seine Partner und Kunden erzielt. Im Geschäftsfeld LLOYD FONDS erfolgt eine Positionierung als Spezialanbieter benchmarkfreier Aktien-, Renten- und Mischfonds mit einem klaren Fokus auf aktiven Alpha-Strategien. Alle Fonds berücksichtigen einen integrierten Nachhaltigkeitsansatz im Investmentprozess.

#### Vertrieb: Deutschland

Lloyd Fonds AG  
An der Alster 42  
20099 Hamburg  
Telefon: +49 (0)40 32 56 78 - 0  
E-Mail: [vertrieb@lloydfonds.de](mailto:vertrieb@lloydfonds.de)  
[www.lloydfonds.de](http://www.lloydfonds.de)

#### Vertrieb: Österreich

LAIC Vermögensverwaltung GmbH  
An der Alster 42  
20099 Hamburg  
Telefon: +49 (0)151 721 96 753  
E-Mail: [peter.vogel@laic.de](mailto:peter.vogel@laic.de)  
[www.laic.de](http://www.laic.de)

### Risiken

- Wertverluste: Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursverluste sowie Wechselkursverluste sind möglich
- Erhöhte Kursschwankungen: Durch die Konzentration des Risikos auf aktien- und anleihenspezifische Faktoren sowie auf spezifische Länder, Regionen, Sektoren und Themen sind erhöhte Kursschwankungen möglich
- Emittentenrisiko: Aufgrund von Bonitätsverschlechterungen eines Emittenten kann es zu Ausfällen der Zinszahlungen bzw. der Rückzahlung kommen. Auch 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

### Risikoklasse (s. auch wesentliche Anlegerinformationen)

SRRI						
1 geringes Risiko	2	3	4	5	6	7 hohes Risiko
SRI						
1 geringes Risiko	2	3	4	5	6	7 hohes Risiko



## Lloyd Fonds – Global Multi Asset Sustainable (R)

- Globaler, vermögensverwaltender Mischfonds
- Langfristiger, fokussierter und wertorientierter Ansatz ohne Benchmarkdenken
- Investition in Unternehmen mit einem Nachhaltigkeitsansatz



Monatsbericht: Mai 2022  
 Stichtag: 31.05.2022  
 Stand Dokument: 08.06.2022

### Glossar

**Emittent:** Ein Emittent ist ein Herausgeber von Wertpapieren. Bei Aktien handelt es sich dabei um Unternehmen; bei Anleihen kann es sich um Unternehmen, öffentliche Körperschaften, den Staat und andere Institutionen handeln.

**Emission:** Mit Emission ist in der Börsenwelt die Ausgabe von Wertpapieren gemeint, z.B. bei Aktien oder Anleihen, die auf den Markt gelangen. Die Herausgeber der Wertpapiere nennt man „Emittenten“. Die Emittenten bei Aktien sind Unternehmen, bei Anleihen sind es Staaten oder Unternehmen.

**High Yield Anleihen:** High-Yield Anleihen oder auch Hochzinsanleihen sind verzinsliche Wertpapiere schlechterer Kreditqualität; sie werden von Ratingagenturen i.d.R. als BB+ oder schlechter eingestuft. Sie bieten höhere Renditen (engl. Yield) als Bonds (Anleihen) mit besseren Ratings, beinhalten allerdings auch höhere Risiken;

**Investment Grade:** Bezeichnung für Wertpapiere, welche über ein Rating von BBB (Standard & Poors, Fitch) bzw. Baa (Moody's) oder höher verfügen, wobei AAA bzw. Aaa für die höchste Bonität steht.

**Kupon:** Ein Kupon ist ein Dividendenabschnitt, der zum Empfang der fälligen Zinsen/ Dividende berechtigt.

**Macaulay Duration:** s. Duration

**Rating:** Einschätzung der Kreditwürdigkeit eines Schuldners. Je besser das Rating, desto höher ist die Kreditwürdigkeit und desto niedriger ist der zu zahlende Zins des Schuldners. International wird ein Großteil der Ratings durch die Agenturen Moody's, Standard & Poor's sowie Fitch vorgenommen. Die Bestnote ist das sogenannte „Triple A“ (AAA).

**Rendite:** s. Wertentwicklung

**Sharpe-Ratio:** Die Sharpe-Ratio berücksichtigt neben der Wertentwicklung auch die Schwankungsbreite (Volatilität) des Kurses eines Wertpapiers und setzt beide Größen ins Verhältnis. Sie gibt also an, wieviel Rendite ein Wertpapier pro Risikoeinheit bietet. Je höher die Sharpe-Ratio, desto mehr entschädigt das Wertpapier für das eingegangene Risiko.

**SRRI:** Der Synthetische Risiko- und Ertragsindikator (engl. Synthetic Risk and Reward Indicator), der häufig in der Kurzform SRRI verwendet wird, ist eine Kennzahl aus der Finanzwirtschaft, welche als Indikator für die Höhe der Schwankungen eines Fonds steht. Anhand der

Intensität der Wertschwankungen, die auch als Volatilität bezeichnet wird, kann geschlussfolgert werden, wie hoch das Risiko von Kursverlusten ist bzw. wie hoch die Chancen sind, Kursgewinne zu realisieren. Die Kennzahl wird nach europäischen und deutschen Vorschriften einheitlich berechnet und von den Fondsgesellschaften veröffentlicht.

**SRI:** Der SRI (Summary Risk Indikator) ist ein standardisierter Risikoindikator der sowohl die Volatilität eines Finanzinstruments (Marktrisiko) als auch die Bonität des Emittenten berücksichtigt (Kreditrisiko). Die Einstufung erfolgt anhand einer 7-teiligen Skala, wobei 1 das geringste und 7 das höchste Risiko darstellt. Die Abstufungen innerhalb der 7-teiligen Skala stimmen nicht mit der 7-teiligen Skala des SRRI überein.

**Volatilität:** Risikomaß, das die Schwankungsbreite der Renditen eines Wertpapiers um seinen Mittelwert bestimmt. Sie wird in Prozent ausgedrückt. Je höher die Volatilität einer Anlage ist, desto höher ist das mit der Anlage verbundene Risiko.

**Wertentwicklung:** Hier ist die Bruttowertentwicklung dargestellt. 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 von 50 Euro (5% - Anteilsklasse R) sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren würde sich das Anlageergebnis zudem um jene individuell anfallenden Depotkosten vermindern.

**YTD:** Year-to-date (YTD) bezeichnet den Zeitraum Jahresbeginn bis zum aktuellen Zeitpunkt bzw. dem angegebenen Stichtag.

**Yield-to-Maturity:** Die Rendite auf Verfall (Verfallrendite, engl. Yield-to-Maturity) ist die durchschnittliche annualisierte Rendite, die ein Anleger erzielt, wenn er eine Anleihe bis zur vertraglich vorgesehenen Fälligkeit behält.

**Yield-to-Worst:** Rendite für Anleihen mit Kündigungsrechten der Emittenten. Die Yield-to-Worst ist das Minimum aus allen Renditen, auch wenn die Emittenten von ihren vorzeitigen Kündigungsrechten Gebrauch machen.

### Quellenangaben und Verweise

Daten und Fakten zum Fonds wurden – z.T. in Auszügen – den Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) zum Investmentvermögen von Universal-Investment-Gesellschaft mbH entnommen. **Diese sind kostenlos unter [www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com) erhältlich.** Alle angegebenen Daten sind vorbehaltlich der Prüfung durch die Wirtschaftsprüfer zu den jeweiligen Berichtsterminen. Fondsvolumen, Rücknahmepreis und Fondskennzahlen wurden gesondert von Universal-Investment-Gesellschaft mbH bezogen und beziehen sich auf den angegebenen Stichtag. Änderungen dieser Informationen nach dem angegebenen Stichtag sind nicht

berücksichtigt. Die mit einem (\*) gekennzeichneten Daten basieren auf eigenen Berechnungen auch mit Finanzdaten von Bloomberg L.P., Universal-Investment-Gesellschaft mbH. Die Investition erfolgt immer in das Investmentvermögen und nicht in, im monatlichen Fondskommentar ggf. aufgeführte, einzelne Wertpapiere. Von einer positiven Einschätzung bzgl. eines einzelnen Wertpapiers kann nicht auf die Gesamtentwicklung bzw. -bewertung des Investmentvermögens geschlossen werden. Im Übrigen verweisen wir auf die Veröffentlichungen auf unserer Website unter [www.lloydfonds.de](http://www.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](http://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 Fondsanteilklassen 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.

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.