



Lloyd Fonds – Global Multi Asset Sustainable (R)

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

Markus Wedel

LAIQON
Wealth. Next Generation.

Monatsbericht: Dezember 2022
Stichtag: 31.12.2022
Stand Dokument: 05.01.2023

Performance und Risiko

Anteilswert (NAV)	84,77 EUR
Wertentwicklung seit Jahresanfang (YTD)	-11,58 %
Wertentwicklung seit Auflegung (01.10.2013)	89,51 %
Wertentwicklung seit Auflegung p.a.	7,16 %
Volatilität (12M)	11,27 %
Sharpe-Ratio (12M)	-1,03
max. Verlust (36M)	-22,56 %
Fondsvolumen aller Anteilsklassen gesamt	101,46 Mio. EUR

Wertentwicklung* (seit Auflage bis Stichtag)



Abb.: Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH; eig. Darstellung; eig. Berechnung; 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 %-Anteilklasse R) sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren würde sich das Anlageergebnis zudem um jene individuell anfallenden Depotkosten vermindern. Die bisherige Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung, diese ist nicht prognostizierbar.

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	-6,26	+5,54	-3,52	-4,53	+2,63	+5,30	-1,46	-11,58

Monatlicher Fondskommentar

Marktumfeld

Auch im Dezember standen die Inflationsentwicklung und die Zentralbanken im Fokus des Börsengeschehens. Die US-Inflation war mit 7,1 % im November erneut niedriger als im Vormonat. Dies schürte unter den Marktteilnehmern die Hoffnung auf erste Zinssenkungen für 2023. Die einen Tag darauffolgende FED-Sitzung brachte neben dem erwarteten Zinsschritt von 50 Basispunkten jedoch die Ernüchterung, dass statt schneller Zinssenkungen die US-Zinsen im Gegenteil auch im nächsten Jahr weiter steigen und länger auf einem hohen Niveau bleiben dürften. Auch Christine Lagarde stellte einen Tag nach der FED weitere Zinserhöhungen für die Eurozone sowie den baldigen Abbau des Anleihebestandes der EZB in Aussicht. Diese weiterhin restriktiven Nachrichten aus der Geldpolitik sorgten an den Aktienmärkten für eine vorzeitige Beendigung der erhofften „Jahresend-Rallye“ und setzten vor allem wieder Wachstumstitel unter Druck. Auf Jahressicht steht damit im Euro STOXX50 eine Kursentwicklung von -11,7 % zu Buche. An den europäischen Rentenmärkten erklommen die Renditen im Dezember über fast alle Laufzeiten einen neuen Jahreshöchststand (10 Jahre Bund: 2,57 %). Seit Jahresbeginn stieg die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen somit um 275 Basispunkte, gleichbedeutend mit einem Kursverlust von knapp 17,0 %, gemessen am REX 10 Year Performance Index.

Aktivität und Positionierung im Fonds

Vor diesem Hintergrund konnte der Fonds die Erholung der vorrangegangenen beiden Monate nicht fortsetzen und verzeichnete im Dezember einen Rückgang von 1,46 %. Damit schloss der Fonds das historisch schwache, vom Krieg in der Ukraine, von Energie- und Rohstoffpreisen auf Rekord-

niveaus, von Inflations- und Rezessionsängsten sowie Zinsschritten in Rekordhöhe geprägte Börsenjahr insgesamt mit -11,58 % ab. Die Performance der Einzeltitel war zum Jahresende weniger von unternehmensspezifischen Meldungen, sondern vielmehr von den geldpolitischen Nachrichten dominiert. Insbesondere die Technologiewerte im Fonds korrigierten nach den Zinsentscheiden der FED und der EZB. Dementsprechend zählten die Aktien von Microsoft und TSMC im Dezember zu den größten Verlierern im Fonds. Gut behaupten konnte sich hingegen Meyer Burger. Der Solar-Modulhersteller verkündete im Dezember eine neue Partnerschaft zur Entwicklung von Hochleistungs-Solarmodulen mit Perowskit-Technologie. Die Zusammenarbeit mit renommierten Forschungspartnern soll in Zukunft die industrielle Fertigung von Solarzellen mit Wirkungsgraden von über 30 % ermöglichen und somit den technologischen Fortschritt des Unternehmens sichern. Vollständig aus dem Fonds verkauft wurde im Berichtszeitraum die Position in Höegh Autoliners. Der Aktienanteil im Fonds verringert sich im Dezember dadurch auf rund 44 %. Auf der Rentenseite entwickelten sich unter anderem die Senior-Anleihen von Microsoft, Merck und Cisco negativ. Einen positiven Beitrag konnten hingegen einige Nachranganleihen leisten, namentlich UBM Development, Mowi und Vossloh. Verkauft wurden die Positionen in Storebrand und der Rabobank. Über Letztere wurde im Dezember ein Bericht veröffentlicht, welcher ein potentielles ESG-Risiko darstellen könnte, sodass der Titel im Zuge des Kontroversenmanagements verkauft wurde. Die freigewordenen Mittel wurden genutzt, um eine Senior Anleihe der Deutschen Pfandbriefbank und eine Nachranganleihe von Fraport neu aufzunehmen. Der Rentenanteil steigt dadurch leicht auf 29 %. Die Kasse Position beläuft sich zum Monatsende auf 22 %, der Goldanteil liegt bei 5 %.



Lloyd Fonds – Global Multi Asset Sustainable (R)

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

Markus Wedel

LAIQON
Wealth. Next Generation.

Monatsbericht: Dezember 2022
Stichtag: 31.12.2022
Stand Dokument: 05.01.2023

Fondsdaten

ISIN / WKN	DE000A1WZ2J4 / A1WZ2J
Mindestanlage in EUR	keine
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	max. 5,00 %
Verwaltungsvergütung	1,60 %
Laufende Kosten [TER]	1,71 %
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.

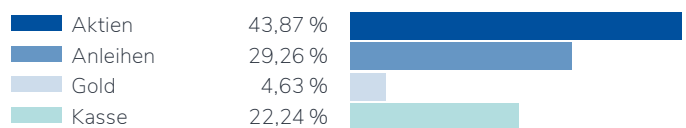
Fondsmanagement	SPSW Capital GmbH
Kapitalverwaltungsgesell.	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Verwahrstelle	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH
Struktur	Offenes Publikumsinvestmentvermögen gemäß OGAW- (UCITS-) Richtlinie
Fondskategorie nach BVI	Mischfonds
Auflegung Fonds/Tranche	01.10.2013/01.10.2013
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	23
Ø Marktkapitalisierung (MK)	ca. 35,16 Mrd. EUR
Anzahl der Titel mit MK von > 500 Mio. EUR	14
Anzahl der Titel mit MK von < 500 Mio. EUR	9

Ratings

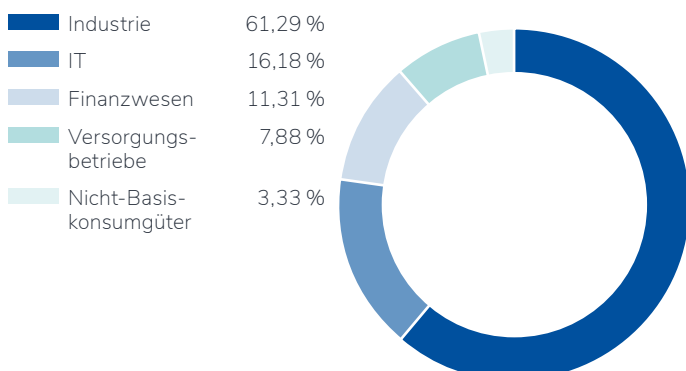
Kategorie	Bewertung
Morningstar Rating®: Mischfonds EURO, flexibel	★★★★

Quellen: morningstar.de, 30.11.2022

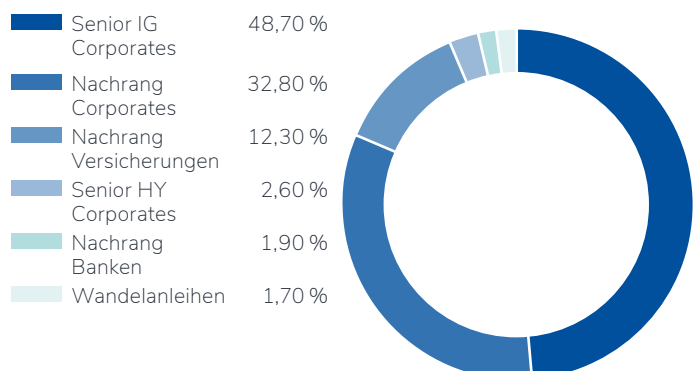
Fondskennzahlen – Anleihen*

Titelanzahl	33
Ø Kupon	3,81 %
Ø Rendite	3,98 %
Macaulay-Duration	1,71 Jahre

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

Markus Wedel

Nachhaltigkeit (SFDR-Kategorie)

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 (UNG) Prinzipien überprüft.

Mehr Informationen unter: www.unglobalcompact.org

FNG-Siegel 2023



Der Fonds erhält das FNG-Siegel für nachhaltige Investmentfonds.
Mehr Informationen unter: 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 LAIQON-Gruppe. Die LAIQON AG ist ein innovatives, börsennotiertes Finanzhaus, das mit aktiven, nachhaltigen und digitalen Investmentlösungen Rendite für seine Partner und Kunden erzielt. Im Geschäftsfeld Asset Management 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

LAIQON Solutions GmbH
An der Alster 42
20099 Hamburg
Telefon: +49 (0)40 32 56 78 - 0
E-Mail: vertrieb@laiqon.com
www.laiqon.com

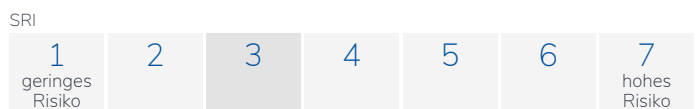
Vertrieb: Österreich

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



BVI-Methode: Die Fondsperformance gemäß BVI-Methode ist die prozentuale Änderung des Anteilswertes zwischen Beginn und Ende des Berechnungszeitraums. Dabei wird von der Wiederanlage evtl. Ausschüttungen ausgegangen – am Tag der Ausschüttung zum Anteilwert, wie es bei Investmentkonten in der Regel der Fall ist. Hiervon muss u. a. deshalb ausgegangen werden, weil sonst die Performance von ausschüttenden und thesaurierenden Fonds nicht miteinander vergleichbar wäre.

Diversifikation: Hinweis auf die Streuung des angelegten Kapitals.

Duration: Die Duration beschreibt die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer einer Kapitalanlage in einem Wertpapier oder Fondsvermögen unter Berücksichtigung aller über die Restlaufzeit anfallenden Zahlungen. Indirekt beschreibt damit die Duration, wie Zinsänderungen den Preis eines Wertpapiers bzw. den eines Portfolios beeinflussen. Die Duration ist insbesondere zur Analyse von Anleihen und Anleihen-Portfolios eine wichtige Kennzahl.



Lloyd Fonds – Global Multi Asset Sustainable (R)

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

Markus Wedel

LAIQON
Wealth. Next Generation.

Monatsbericht: Dezember 2022
Stichtag: 31.12.2022
Stand Dokument: 05.01.2023

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).

Quellenangaben und Verweise

Daten und Fakten zum Fonds wurden - z.T. in Auszügen - den Verkaufsunterlagen der Kapitalverwaltungsgesellschaft (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) entnommen. **Diese sind kostenlos unter 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 der Universal-Investment GmbH bezogen und beziehen sich auf den angegebenen Stichtag. Änderungen dieser Informationen nach dem

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 sowie alle Eigenschaften und Ziele des Fonds ggf. ergänzend zu nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten enthalten. Die Verkaufsunterlagen werden ab dem Auflegedatum bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft ([Universal-Investment-Gesellschaft](http://www.universal-investment.com) mbH, Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main, Tel: +49 69 71043-0), der Verwahrstelle (HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH, Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf, Tel: +49 211 910-0) und den Vertriebspartnern 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 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

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.

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 SRRIs 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.

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.

angegebenen Stichtag sind nicht berücksichtigt. Die mit einem (*) gekennzeichneten Daten basieren auf eigenen Berechnungen auch mit Finanzdaten vom Bloomberg L.P. Aufgrund von Rundungen kann es zu geringfügigen Abweichungen kommen. 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.

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 Solutions GmbH 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.

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.