



## LF - Green Dividend World (R)

- Dividendenstarke Unternehmen weltweit
- Aktive und konzentrierte Titelselektion
- Positiver Beitrag zu ökologischen Zielen

Axel Brossey, CFA, CESGA

# LAIQON

Wealth. Next Generation.

Monatsbericht: März 2024  
Stichtag: 28.03.2024  
Stand Dokument: 04.04.2024

### Performance und Risiko

Anteilswert (NAV)	58,41 EUR
Wertentwicklung seit Jahresanfang (YTD)	6,39 %
Wertentwicklung seit Auflegung (02.12.2019)	30,97 %
Wertentwicklung seit Auflegung p.a.	6,44 %
Volatilität (12M)	8,21 %
Sharpe-Ratio (12M)	0,29
max. Verlust (seit Auflegung)	20,26 %
Fondsvolumen aller Anteilsklassen gesamt	58,98 Mio. EUR

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

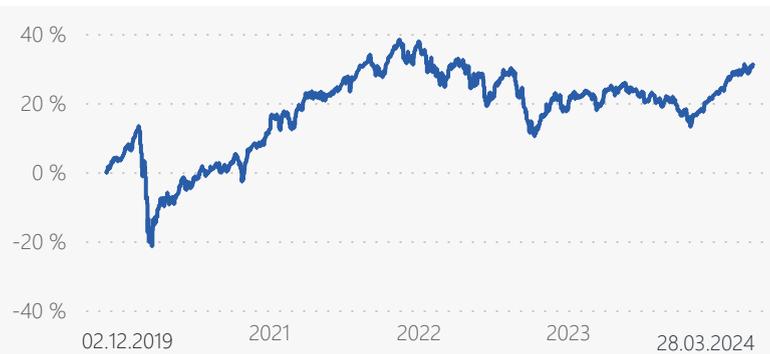


Abb.: Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH; eig. Darstellung; eig. Berechnung; die Berechnung dieser Performancedaten erfolgt auf Basis des Preises eines Anteils am Anfang der Periode. Ausschüttungen werden berücksichtigt. Der Ausgabeaufschlag ist nicht berücksichtigt, jedoch alle weiteren Kosten 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 40 (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
2019												+3,12	+3,12
2020	+2,99	-7,02	-11,73	+6,68	+2,93	+1,07	+2,19	+2,87	+0,55	-4,44	+10,58	+2,83	+7,74
2021	+0,92	+0,20	+8,16	+0,39	+0,12	+2,94	+1,10	+3,86	-2,57	+4,62	-1,88	+3,57	+23,07
2022	-3,47	-2,50	+1,50	-0,88	-1,01	-5,56	+6,74	-5,32	-8,95	+4,62	+5,26	-4,03	-13,92
2023	+3,78	-0,23	+1,44	+0,72	-1,31	+0,38	-0,79	-0,99	-2,60	-2,88	+3,79	+3,54	+4,59
2024	+2,82	+1,43	+2,01										+6,39

### Monatlicher Fondskommentar

#### Marktumfeld

Mit dem Frühjahr setzte auch eine Verbesserung der Konjunktur ein, obwohl die Dynamik im Vergleich zu den USA insgesamt nicht allzu groß ausfiel. Während die führenden Wirtschaftsinstitute ein Wachstum von 0,1 Prozent in Deutschland annehmen, hat das „Goldlöckchen-Szenario“ – rückläufige Inflationsraten und eine robuste Wirtschaft – in den USA weiterhin Bestand. Die Aktienmärkte legten in ganzer Breite zu. Das Small/Mid Cap Segment entwickelte sich im abgelaufenen Monat ebenfalls positiv und knüpfte an die starke Entwicklung der Large Caps an. Wenngleich der DAX immer weitere Höchststände erreicht, sind die Nebenwerteindizes noch von Ihrem Allzeithoch entfernt

#### Aktivität und Positionierung im Fonds

Vor diesem Hintergrund erzielte der Fonds im März zwar Gewinne, schnitt jedoch im Vergleich zum globalen Dividendenaktien-Index, relativ betrachtet, schlechter ab. Die Kursentwicklungen der Einzelaktien wiesen eine deutliche Streuung auf. Auf der einen Seite verzeichneten Einzelaktien wie NOS, TSMC und Hannover Re eine überdurchschnittliche Entwicklung, während auf der anderen Seite Aktien aus dem Cleantech-Bereich wie EDPR, 7C Solarparks und Vestas unterdurchschnittlich abschnitten, ähnlich wie bereits im Vormonat. Insbesondere belastete die schwache Strompreisentwicklung, aufgrund eines relativ warmen Winters in Europa, die Aktien. Dennoch geht das Fondsmanagement, wie im Quartalsupdate ausführlich berichtet, von einer Erholung im Laufe des Jahres aus. Im vergangenen Quartal hat das Fondsmanagement kleinere Transaktionen durchgeführt. So wurden Positionen in Intuit und Seagate, aufgrund ihrer guten Performance und eines ungünstigeren Chance-Risikoverhältnisses, reduziert. Gleichzeitig hat das Fondsmanagement die Position in Vestas aufgestockt, da eine Beschleunigung bei den Bestellungen von Onshore-Windturbinen erwartet wird. Zudem gewann Vestas wegen der Probleme einiger Wettbewerber an Preissetzungsmacht. Währungsseitig ist der Fonds durch die Einzeltitel zu etwa 45 % im US-Dollar, zu etwa 32 % im Euro und rund 12 % im Britischen Pfund investiert. Die Kassenhaltung betrug zum Monatsende etwa 5%.

### Fondsdaten

ISIN/WKN	DE000A2PMXF8 / A2PMXF
Mindestanlage in EUR	keine
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	max. 5%
Verwaltungsvergütung	1,70 %
Laufende Kosten [TER]	1,82 %
Erfolgsabhängige Vergütung	Die erfolgsabhängige Vergütung beträgt bis zu 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (MSCI World High Dividend Yield Net Return®). Näheres siehe Abschnitt "Verwaltungs- und sonstige Kosten" des Verkaufsprospektes.

Fondsmanagement	SPSW Capital GmbH
Kapitalverwaltungsgesell.	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Verwahrstelle	HSBC Continental Europe S.A., Germany
Struktur	Offenes Publikumsinvestmentvermögen gemäß
Fondskategorie nach BVI	Aktienfonds international
Auflegung Fonds / Tranche	02.12.2019 / 02.12.2019
Geschäftsjahr	01.10. - 30.09.

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



### LF - Green Dividend World (R)

- Dividendenstarke Unternehmen weltweit
- Aktive und konzentrierte Titelselektion
- Positiver Beitrag zu ökologischen Zielen

Axel Brossey, CFA, CESGA

Monatsbericht: März 2024  
Stichtag: 28.03.2024  
Stand Dokument: 04.04.2024

### Fondskonzept

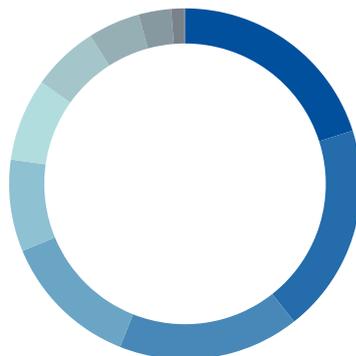
Der Aktienfonds „LF - Green Dividend World“ investiert in fundamental ausgewählte, dividendenstarke Unternehmen weltweit. Es soll über alle Marktkapitalisierungen hinweg investiert werden. Die Aktienausswahl bezieht insbesondere Unternehmen mit ein, die einen positiven Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer ökologischer Ziele, abgeleitet aus den im Jahr 2015 verabschiedeten 17 UN Sustainable Development Goals (SDGs), leisten wollen. Entscheidend bei der Einzeltitelselektion sind außerdem Marktpositionierung, Gewinn- und Cashflow-Potential, Bilanzpotential, Bewertung und Managementqualität. Die regionale und sektorale Zusammensetzung des Fonds ergibt sich ausschließlich aus der Auswahl der Einzeltitel.

### Fondskennzahlen\*

Anzahl der Einzeltitel	37
Anzahl der Titel mit MK von < 20 Mrd. €	13
Anzahl der Titel mit MK von 20 – 100 Mrd. €	11
Anzahl der Titel mit MK von > 100 Mrd. €	13
Med. Marktkapitalisierung Mrd.€	31,67

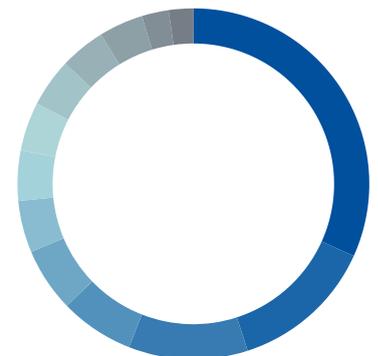
### Fondsstruktur nach Sektoren\*

- Gesundheitswesen 20,09 %
- Technologie 19,27 %
- Basiskonsumgüter 16,67 %
- Industrie 12,73 %
- Telekommunikationsdienste 8,46 %
- Finanzwesen 7,60 %
- Versorgungsbetriebe 6,14 %
- Kasse 4,78 %
- Nicht-Basiskonsumgüter 2,99 %
- Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe 1,22 %
- Sonstige 0,06 %



### Fondsstruktur nach Ländern\*

- USA 31,73 %
- Großbritannien 13,27 %
- Skandinavien 10,96 %
- Bundesrep. Deutschland 6,81 %
- Portugal 5,90 %
- Kasse 4,78 %
- Kanada 4,63 %
- Taiwan 4,50 %
- Frankreich 4,46 %
- Irland 4,16 %
- Niederlande 4,07 %
- Japan 2,48 %
- Spanien 2,20 %
- Schweiz 0,06 %



### Nachhaltigkeit (SFDR-Kategorie)

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

Dieser Fonds strebt eine nachhaltige Investition im Sinne des Artikel 9 der Sustainable Finance Disclosure Regulation an; 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 (UNGC) Prinzipien überprüft.

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

- FNG-Siegel 2023

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

### Fondsinitiator: LAIQON AG

Die Börsennotierte LAIQON AG ist ein Premium-Qualitätsanbieter, der sich mit einem Full-Service-Angebot mit nachhaltigen Produkten und Lösungen sowohl an Privatkunden als auch institutionelle Kunden wendet. Dabei setzt LAIQON auf die Macht der Daten, also AI und die Erfahrung seiner Experten, also IQ und Service Excellence, ON. Nachhaltiges investieren steht dabei als Symbiose von Kunden- und Klimazielen im Fokus.

### Vertrieb: Deutschland

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

### Vertrieb: Österreich

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



## LF - Green Dividend World (R)

- Dividendenstarke Unternehmen weltweit
- Aktive und konzentrierte Titelselektion
- Positiver Beitrag zu ökologischen Zielen

Axel Brossey, CFA, CESA

Monatsbericht: März 2024  
Stichtag: 28.03.2024  
Stand Dokument: 04.04.2024

### Chancen

- Attraktive und überdurchschnittliche Renditechancen am Aktienmarkt
- Durch die breite Investition in Wertpapiere wird das Anlagerisiko gegenüber einem Einzelinvestment reduziert
- Manche Aktien sind mit Dividendenzahlungen des Emittenten verbunden. Davon können Aktienfonds profitieren
- Erfahrenes und professionelles aktives Management kann bessere Rendite-Risiko-Ergebnisse als passive Investmentansätze liefern

### Zielmarkt

Der Fonds richtet sich an Privatkunden, professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien. Bei dem vorliegenden Fonds handelt es sich um ein Produkt für Anleger mit Basis-Kenntnissen und/oder Erfahrungen mit Finanzprodukten. 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 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.

**BVI-Methode:** Die Fondspersformance 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.

**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

### Risiken

- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursverluste sowie Wechselkursverluste sind möglich
- Durch die Konzentration des Risikos auf spezifische Länder, Regionen, Sektoren und Themen sind erhöhte Kursschwankungen möglich
- Die Bonität des Unternehmens kann sich verschlechtern. Dividendenzahlungen können ausfallen und die Aktie kann wertlos verfallen
- Derivategeschäfte gehen mit Chancen und Verlustrisiken einher. Die Absicherung der Verluste verringert die Gewinnchance des Fonds

### Risikoklasse

Risikoindikator (bei Haltedauer von 7 Jahren)



Unternehmen, bei Anleihen sind es Staaten oder Unternehmen.

**FNG-Siegel:** Das FNG-Siegel ist ein Qualitätsstandard für nachhaltige Investmentfonds im deutschsprachigen Raum. Es kam 2015 nach einem dreijährigen Entwicklungsprozess unter Einbezug maßgeblicher Stakeholder auf den Markt. Die damit einhergehende Nachhaltigkeits-Zertifizierung muss jährlich erneuert werden. Die ganzheitliche Methodik des FNG-Siegels basiert auf einem Mindeststandard. Dazu zählen Transparenzkriterien und die Berücksichtigung von Arbeits- & Menschenrechten, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung wie sie im weltweit anerkannten UN Global Compact zusammengefasst sind.

**Kategorie (Offenlegungs-Verordnung), „SFDR“-Kategorie:** Artikel 6 comply: Diese Fonds erfüllen die Transparenz bei der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken, bewerben aber weder ökologische und/ oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung, noch haben sie „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der VERORDNUNG (EU) 2019/2088 DES EUROPÄISCHEN PARLAMENTS UND DES RATES vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („Offenlegungs-Verordnung“) fest in ihren Anlagerichtlinien verankert. Artikel 8: Diese Fonds erfüllen die Voraussetzungen des Artikel 6 und erfüllen erweiterte Voraussetzungen, um die Fonds hinsichtlich ökologischer und/ oder sozialer Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung bewerben zu dürfen. Artikel 9: Neben den Anforderungen aus Artikel 6 und 8 der Offenlegungs-Verordnung streben diese Fonds „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der Verordnung an.

**Risikoindikator:** Der Risikoindikator (gem. Basisinformationsblatt oder auch bezeichnet als PRIIPS/KID) 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 und beruht auf der Annahme, dass das Produkt 7 Jahre gehalten wird.

**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.



## LF - Green Dividend World (R)

- Dividendenstarke Unternehmen weltweit
- Aktive und konzentrierte Titelselektion
- Positiver Beitrag zu ökologischen Zielen

Axel Brossey, CFA, CESGA

**LAIQON**  
Wealth. Next Generation.

Monatsbericht: März 2024  
Stichtag: 28.03.2024  
Stand Dokument: 04.04.2024

## Glossar

**Sustainable Development Goals (SDG):** Die Agenda 2030 mit ihren 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) ist ein globaler Plan zur Förderung nachhaltigen Friedens und Wohlstands und zum Schutz unseres Planeten; um nur einige Ziele zu nennen: keine Armut, kein Hunger, Gesundheit und Wohlergehen, hochwertige Bildung oder aber bezahlbare und saubere Energie sowie nachhaltige/r Konsum und Produktion; für die Ziele wurden durch die Vereinten Nationen Icons entwickelt, in denen die Ziele sowohl nummeriert als auch farblich einheitlich abgebildet werden;

**Small/Mid/Large Caps:** In der „Börsensprache“ gibt es für die Größe eines Unternehmens verschiedene Bezeichnungen. Große Unternehmen werden als „Large Caps“, mittelgroße Unternehmen als „Mid Caps“ und kleine Unternehmen als „Small Caps“ bezeichnet. Je nach Größe und Unternehmenssitz werden die Aktien dieser Unternehmen in Indizes geführt. So werden z.B. die 50 größten Unternehmen aus dem Euroraum im Euro STOXX 50 Index

gelistet, die 30 größten deutschen Unternehmen im DAX und die nächst kleineren 60 deutschen Unternehmen im MDAX (mittelgroße Unternehmen). Einige Mitglieder des DAX sind auch im Euro STOXX 50 vertreten.

**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.

**UN Global Compact (UNGC):** Der United Nations Global Compact (UNGC) ist die weltweit größte Initiative für verantwortungsvolle Unternehmensführung. Auf der Grundlage 10 universeller Prinzipien verfolgt er die Vision einer inklusiveren und nachhaltigen Weltwirtschaft zum Nutzen aller Menschen, Gemeinschaften und Märkte, heute und in Zukunft.

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

## 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](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 der Universal-Investment GmbH 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 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.

## Rechtliche Hinweise & Disclaimer

### MARKETING-ANZEIGE

Dieses Dokument dient ausschließlich Informations- und Werbezwecken.

Dieses Dokument stellt keinen Prospekt und auch keine vergleichbare Information dar und enthält daher auch nicht alle wesentlichen Informationen, die für eine Anlageentscheidung erforderlich sind. Ein Rechtsverhältnis wird mit diesem Dokument nicht begründet. Dieses Dokument berücksichtigt nicht die persönlichen Umstände eines Anlegers, enthält kein zivilrechtlich bindendes Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen, stellt weder eine Anlageberatung, eine Anlagevermittlung noch eine Anlageempfehlung dar. Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) 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](http://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](http://www.laiqon.com) **Vertriebsstelle Österreich:** LAIC Vermögensverwaltung GmbH, An der Alster 42, 20099 Hamburg, Tel.: +49 40325678-900, [www.laic.de](http://www.laic.de) **Fondsmanagement:** SPSW Capital GmbH, An der Alster 42, 20099 Hamburg Stand: Sept. 2023/ Dok.C2

**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