



## Lloyd Fonds - ASSETS Defensive Opportunities (I)

- Globaler geldmarktorientierter Rentenfonds
- Zielrendite: deutlich über Geldmarkt
- Streuung von Anlagen in verzinsliche Wertpapiere mit kurzer Restlaufzeit, ausgewählte defensive Zertifikatestrukturen und Investmentfonds

Monatsbericht: Juli 2022  
Stichtag: 31.07.2022  
Stand Dokument: 03.08.2022

### Performance und Risiko

Anteilswert (NAV)	87,96 EUR
Wertentwicklung (YTD) seit Jahresanfang	-2,58 %
Wertentwicklung seit Auflage (30.05.2011)	16,58 %
Wertentwicklung seit Auflegung p.a.	1,38 %
Volatilität (12M)	1,40 %
Sharpe-Ratio (12M)	-1,48
max. Verlust (36M)	6,84 %
Fondsvolumen aller Anteilsklassen gesamt	109,96 Mio. EUR

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

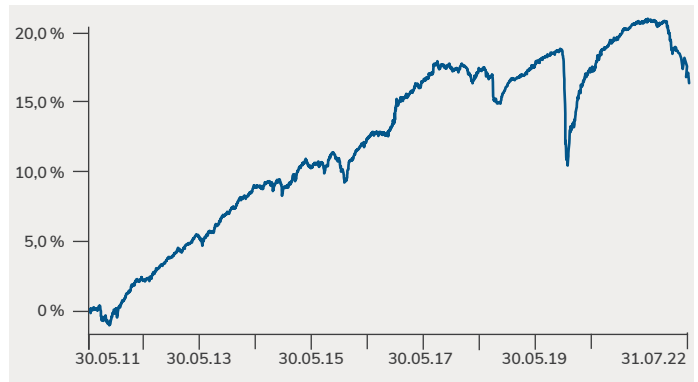


Abb. rechts: Wertentwicklung des ASSETS Defensive Opportunities (I) im Zeitraum 30.05.2011 bis Stichtag unter Einzeichnung der Benchmark EURO SHORT-TERM RATE IR + 0,5 % p.a. und ausgewählter Indizes; Indexiert; eigene Darstellung; Quelle: Bloomberg L.P. -Details s. Hinweis;

### Monatliche Wertentwicklung in %

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2011						+0,31	+0,12	-0,89	-0,19	+0,71	-0,03	+0,78	+0,80
2012	+0,55	+0,49	+0,35	+0,09	-0,08	+0,17	+0,32	+0,36	+0,18	+0,45	+0,17	+0,28	+3,38
2013	+0,03	+0,40	+0,12	+0,37	+0,15	-0,39	+0,51	+0,14	+0,41	+0,51	+0,23	+0,27	+2,77
2014	+0,13	+0,61	+0,16	+0,11	+0,34	+0,27	-0,18	+0,27	-0,04	+0,03	+0,19	-0,42	+1,49
2015	+0,19	+0,56	+0,27	+0,39	+0,29	-0,49	+0,32	-0,15	-0,45	+0,83	+0,42	-0,44	+1,73
2016	-0,63	-0,49	+1,17	+0,56	+0,28	+0,22	+0,42	+0,13	+0,00	+0,09	-0,11	+0,58	+2,21
2017	+1,60	-0,16	+0,28	+0,18	+0,35	+0,01	+0,42	+0,20	+0,22	+0,66	-0,07	-0,26	+3,45
2018	+0,10	-0,12	+0,01	+0,13	-0,44	-0,55	+0,62	+0,21	-0,41	-0,03	-1,29	-0,24	-2,01
2019	+0,73	+0,46	+0,26	+0,07	+0,13	+0,16	+0,24	+0,42	+0,09	+0,15	+0,15	+0,12	+3,01
2020	+0,14	-0,25	-5,84	+1,76	+0,96	+1,38	+0,74	+0,36	+0,04	+0,56	+0,56	+0,18	+0,38
2021	+0,29	+0,09	+0,34	+0,29	+0,08	+0,18	+0,09	+0,07	+0,09	-0,09	-0,20	+0,07	+1,32
2022	+0,07	-1,01	-0,44	-0,30	-0,52	-0,97	+0,58						-2,58

### Monatlicher Fondskommentar

#### Marktumfeld

Im Juli schwächten sich die makroökonomischen Frühindikatoren weiter ab. Gleichzeitig überraschte die EZB mit einer Anhebung der Leitzinsen um 50 Basispunkte, während der Rücktritt von Präsident Draghi eine politische Krise in Italien auslöste. Die mit Sorge verfolgten Gasströme über die Pipeline Nord Stream 1 setzten nach Wartungsarbeiten teilweise wieder ein, die Unsicherheit über die russischen Gaslieferungen nach Europa bleibt jedoch hoch. In dieser Gemengelage haben die Anleihenmärkte begonnen, eine höhere Rezessionswahrscheinlichkeit einzupreisen, insbesondere langlaufende Staatsanleihen zeigten eine starke Erholung. Mittlerweile werden von den Märkten sogar erste Zinssenkungen seitens der FED in der ersten Jahreshälfte 2023 erwartet, worin sich die Verlagerung des Fokus der Marktteilnehmer von Inflationsgefahren auf Rezessionsrisiken widerspiegelt. Die zunehmende Wahrscheinlichkeit eines europäischen Rezessionsrisikos bei zugleich weniger aggressiver Geldpolitik zeigte sich auch am schwachen Euro, der zur Monatsmitte die Parität zum US-Dollar kurzzeitig durchbrach. Die risikobehafteten Marktsegmente verkrafteten die schlechten Nachrichten jedoch gut, sodass die Risikoauflagen von Unternehmensanleihen große Teile der starken Spread-Ausweitung des Vormonats umkehren konnten.

#### Aktivität und Positionierung im Fonds

Vor diesem Hintergrund verbuchte auch der Fonds einen Wertzuwachs im Juli. Besonders positiv entwickelten sich die Nachranganleihen von Otto und KLM Air France, im Bereich Investment Grade die Nachranganleihen von Groupama Assurances und Orange sowie eine Senior-Anleihe von Hyundai. Leicht negativ entwickelten sich die Anleihen von Phoenix Lead, GK Software und CNP Assurances. Neu in den Fonds aufgenommen wurden im Bereich Investment Grade Anleihen der Kreditanstalt für Wiederaufbau, von Storebrand Livsforsikring, Achmea, IBM, Apple, Alstria, Vodafone, Deutsche Telekom sowie Anleihen von Sixt und Telefonica. Zudem wurden im Bereich Investment Grade die Positionen in CNP Assurances, AXA, Volkswagen, Württembergische Lebensversicherung, NN Group und Volvo aufgestockt. Ferner tätigte der Fonds Zukäufe bei den Positionen in ams-Osram und UBM Development. Abgebaut wurde hingegen die Position in der BBVA. Im Berichtszeitraum haben die Anleihen von DIC, Brighthouse Financial und CNAC ihre Endfälligkeit erreicht. Calls gab es bei den Anleihen von La Mondiale und CK Hutchison. Die Positionen in Mizuho Financial Group, Dai-ichi Life und Cosco wurden veräußert. Die Investitionsquote des Fonds hat sich im Juli erhöht und liegt nun bei etwa 97 %. Die Bonität auf Ebene der Emittenten blieb unverändert bei BBB+. Ebenso unverändert ist der Fonds nach Absicherung zu fast 100 % in Euro angelegt.



## Lloyd Fonds - ASSETS Defensive Opportunities (I)

- Globaler geldmarktorientierter Rentenfonds
- Zielrendite: deutlich über Geldmarkt
- Streuung von Anlagen in verzinsliche Wertpapiere mit kurzer Restlaufzeit, ausgewählte defensive Zertifikatestrukturen und Investmentfonds



Monatsbericht: Juli 2022  
 Stichtag: 31.07.2022  
 Stand Dokument: 03.08.2022

### Fondsdaten

ISIN / WKN	DE000A1H72N5 / A1H72N	Fondsberatung	Lange Asset & Consulting GmbH
Mindestanlage in EUR	keine	KVG	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Ertragsverwendung	ausschüttend	Verwahrstelle	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG
Max. Ausgabeaufschlag	1,00 %	Struktur	Offenes Publikumsinvestmentvermögen gemäß OGAW-(UCITS-) Richtlinie
Laufende Kosten [TER]	0,50 %	Fondskategorie nach BVI	Rentenfonds variabler Anlageschwerpunkt, kurz
Erfolgsabhängige Vergütung:	Bis zu 20 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über der Benchmark, aber nur bei neuem Höchststand des Anteilswertes. Näheres siehe Abschnitt „Verwaltungs- und sonstige Kosten“ des Verkaufsprospektes.	Auflegung Fonds/Tranche	30.05.2011/30.05.2011
		Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.

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

### Fondskonzept

Der ASSETS Defensive Opportunities ist für Anleger konzipiert, die eine attraktive Alternative zur Anlage des kurzfristigen Bodensatzes ihrer Liquidität suchen, dabei aber nicht auf eine sicherheitsorientierte Anlageform mit täglicher Liquidität verzichten möchten. Als global anlegender geldmarktorientierter Rentenfonds ist das Ziel die Erreichung einer stetigen – über dem Geldmarkt liegenden – Rendite bei sehr geringer Schwankungsbreite (angestrebt kleiner als 2 %). Der Fonds wurde am 30.05.2011 zur Benchmark EONIA® + 1,5 % p.a. aufgelegt. Seit 01.07.2021 neuer Referenz-Index: EURO SHORT-TERM RATE IR + 0,5 % p.a.. Das Anlageziel soll durch eine breite Streuung von Anlagen in verzinsliche Wertpapiere mit kurzer Restlaufzeit, ausgewählte defensive Zertifikate Strukturen und Investmentfonds erreicht werden. Im Rahmen der allgemeinen Anlagestrategie wird auf die folgenden Punkte besonderen Wert gelegt: <sup>1</sup>niedrige Zinsänderungsrisiken, durch eine angestrebte durchschnittliche Duration von 1,5 Jahren, <sup>2</sup>Vermeidung von Fremdwährungsrisiken, <sup>3</sup>Reduzierung von Bonitätsrisiken, durch eine Selektion von Wertpapieren mit durchschnittlich Investmentgrade oder vergleichbar und <sup>4</sup>möglichst geringe Liquiditätsrisiken.

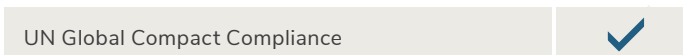
### Fondskennzahlen (inkl. Liquidität)\*

Anzahl der Emittenten	58
Anzahl der Emissionen	63
Investitionsgrad	97,40 %
Ø Laufende Verzinsung	3,85 %
Ø Kupon	3,82 %
Yield-to-Maturity	5,02 %
Yield-to-Worst	3,65 %
Macaulay-Duration	1,09 Jahre
Ø Bonität (Emittent)	BBB+
Ø Bonität (Emission)	BBB

### Nachhaltigkeit

Artikel 6 comply	<b>Artikel 8</b>	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“).



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)



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

### Ratings

Kategorie	Bewertung
Morningstar Rating®: Anleihen EUR diversifiziert, Kurzläufer	★★★★★

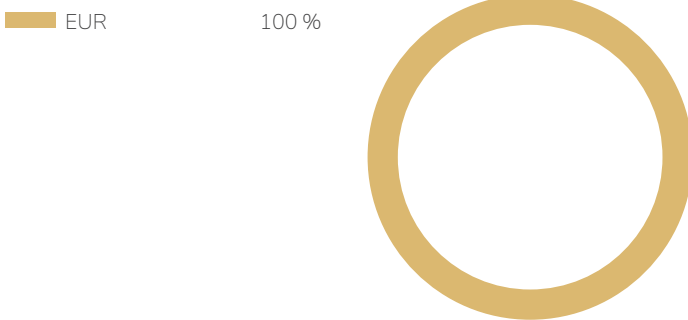
Quellen: morningstar.de, 30.06.2022



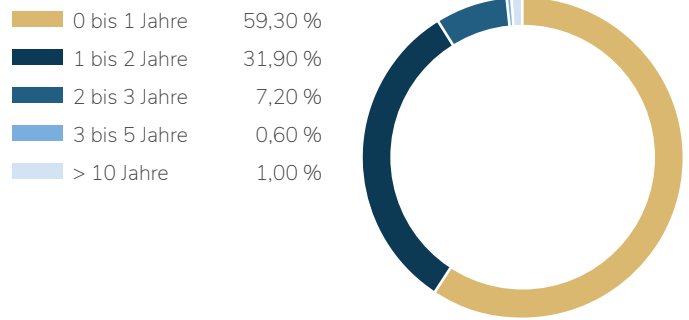
## Lloyd Fonds - ASSETS Defensive Opportunities (I)

- Globaler geldmarktorientierter Rentenfonds
- Zielrendite: deutlich über Geldmarkt
- Streuung von Anlagen in verzinsliche Wertpapiere mit kurzer Restlaufzeit, ausgewählte defensive Zertifikatestrukturen und Investmentfonds

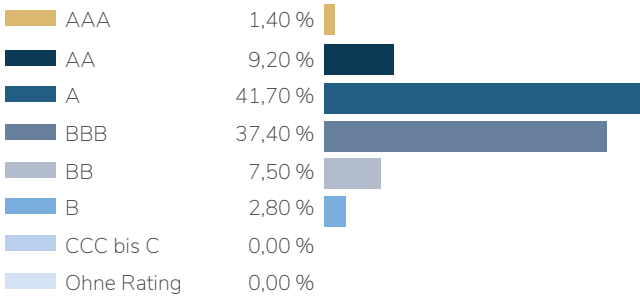
### Fondsstruktur nach Währungen\*



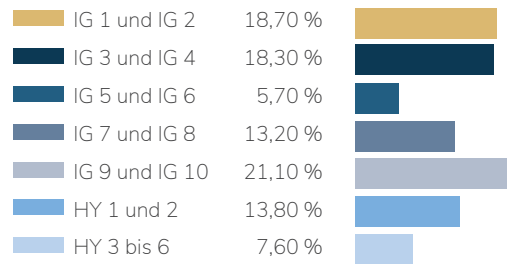
### Durationsverteilung\*



### Bonitätsstruktur nach Emittenten\*



### Ratingverteilung der Anleihe-Emittenten\*



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

### Fondsinitiator: Lange Assets & Consulting GmbH

Die Lange Assets & Consulting GmbH wurde Ende 2005 gegründet und erhielt am 27.12.2005 die Zulassung als Finanzdienstleistungsinstitut im Sinne des KWG durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Die Hamburger Vermögensverwaltung betreut vermögende Privatkunden, Family Offices und Stiftungen. Gründungsmitglieder sind die Hamburger Kaufleute Axel Sven Springer, John Jahr, Oliver Heine und der geschäftsführende Gesellschafter Thomas Lange. Seit November 2019 hält die Lloyd Fonds AG 90 % der Anteile an Lange Assets & Consulting GmbH.

### Chancen

- Wertzuwachs: Attraktive, überdurchschnittliche Renditechancen gegenüber Geldmarkt
- Risikostreuung: Durch die breite Investition in Wertpapiere wird das Anlagerisiko gegenüber einem Einzelinvestment reduziert
- Beimischung von Anleihen anderer Währungsräume (mit sofortiger Währungsabsicherung)
- Geringer Einfluss bei Veränderungen an den Anleihemärkten durch kurze Restlaufzeiten
- Aktives Management: Erfahrenes, professionelles aktives Management kann bessere Rendite-Risiko-Ergebnisse als passive Investmentansätze liefern

### Zielmarkt

Der ASSETS Defensive Opportunities (I) richtet sich an Anleger, die das Ziel der allgemeinen Vermögensbildung/ Vermögensoptimierung verfolgen. Der Anlagehorizont kann hierbei von kurz- bis längerfristig betragen. Der ASSETS Defensive Opportunities (I) richtet sich an Anleger mit Basis Kenntnissen und/ oder Erfahrungen mit Finanzprodukten. Der potenzielle Anleger könnte einen finanziellen Verlust bis zur Höhe des eingesetzten Kapitals tragen.

### 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)

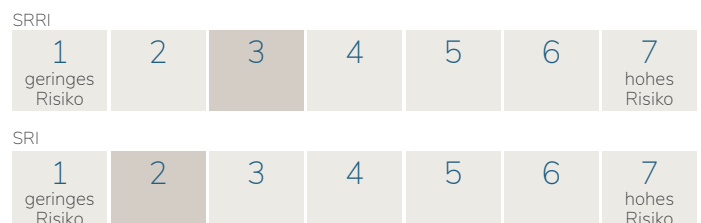
### Vertrieb: Österreich

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: Kursverluste aufgrund von markt-, branchen- und unternehmensbedingten Ereignissen sind möglich
- Erhöhte Kursschwankungen: Durch die hohe Konzentration des Risikos auf aktiven- und anleihespezifische Faktoren sind erhöhte Kursschwankungen möglich
- Emittentenrisiko: Aufgrund von Bonitätsverschlechterungen eines Emittenten kann es zu Ausfällen der Zinszahlungen bzw. der Rückzahlung kommen
- Fehleinschätzungen: Fehleinschätzungen bei der Investmentauswahl sind möglich

### Risikoklasse (s. auch wesentliche Anlegerinformationen)





## Lloyd Fonds - ASSETS Defensive Opportunities (I)

- Globaler geldmarktorientierter Rentenfonds
- Zielrendite: deutlich über Geldmarkt
- Streuung von Anlagen in verzinsliche Wertpapiere mit kurzer Restlaufzeit, ausgewählte defensive Zertifikatestrukturen und Investmentfonds

## 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.

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

**Bonität Emittent:** 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 Unternehmen, bei Anleihen sind es Staaten oder Unternehmen.

**EONIA®:** Abkürzung für „Euro Over Night Index Average“. Es handelt sich hierbei um den Zinssatz, zu dem sich europäische Banken untereinander für einen Tag Geld leihen.

**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

**Morningstar®:** ©Morningstar Inc. - Alle Rechte vorbehalten. Die enthaltenen Informationen sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für et-

waige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

**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

**Scope®:** Das Scope Mutual Fund Rating ist ein etabliertes Verfahren zur Bewertung der Managementqualität von offenen Investmentfonds hinsichtlich Performancebeitrag und Risikominderungsmaßnahmen gegenüber der Peer-group (Vergleichsgruppe).

**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 10 Euro (1% - Anteilsklasse A) 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.



## Lloyd Fonds - ASSETS Defensive Opportunities (I)

- Globaler geldmarktorientierter Rentenfonds
- Zielrendite: deutlich über Geldmarkt
- Streuung von Anlagen in verzinsliche Wertpapiere mit kurzer Restlaufzeit, ausgewählte defensive Zertifikatestrukturen und Investmentfonds

### 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 Berechnun-

gen 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 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/](http://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 vergangener 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.