

Lloyd Fonds AG

Hauptversammlung 2021

31.08.2021

Rede des Vorstandes:

Dipl.-Ing. Achim Plate, CEO

Michael Schmidt, CIO



Lloyd Fonds AG

VERMÖGEN. NEXT GENERATION.



Hamburg

Frankfurt

München



Inhalt



■ Jahresrückblick 2020

■ Halbjahresbericht 2021

■ Lloyd Fonds AG Strategie 2023/25

■ Beschlussgegenstände ordentliche Hauptversammlung 2021



**Aktives
Fondsmanagement**

LLOYD FONDS
Spezialanbieter für aktive
Alpha-Strategien

Erlaubnis nach § 15
Wertpapierinstitutsgesetz (WpIG)



**Persönliche
Vermögensverwaltung**

LLOYD VERMÖGEN
Proaktive ganzheitliche 360°-
Umsetzung der individuellen
Vermögensziele

Erlaubnis nach § 15
Wertpapierinstitutsgesetz (WpIG)



**Fortschrittlichste
Geldanlage**

LAIC
KI-basierte Anlagelösungen
für alle Risikoklassen

Erlaubnis nach § 15
Wertpapierinstitutsgesetz (WpIG)

DAP 4.0



Digitalisierung

Nutzerzentrierung

Nachhaltigkeit



PARTNER FÜR
NACHHALTIGERE
INVESTMENTS

* SPSW Capital GmbH; ** Lange Assets & Consulting GmbH; *** LAIC Vermögensverwaltung GmbH



Q1

- **Dipl.-Ing. Achim Plate neuer CEO**
- **Strategische Partnerschaft mit dem WWF Deutschland für „nachhaltigere Investments“**
Fonds Kooperation Lloyd Fonds - Green Dividend World
- **Verkauf Büroobjekt Utrecht an französischen institutionellen Investor im Segment Real Assets**
- **Einführung und Umsetzung Corona-Maßnahmen**

Q2

- **Marktstart LAIC:**
 - BaFin-Erlaubnis: § 32 KWG zur Finanzportfolioverwaltung für LAIC Vermögensverwaltung GmbH
 - Produktlaunch Individualportfolio: LAIC - My Portfolio Selection
- **Produktlaunch LAIC: 5 digital gesteuerte Mischfonds**
 - Breit gestreute Anlagelösung mit vordefinierten Nebenbedingungen in festgelegten Risikoklassen
 - Risikoklassen SSRI 3,4 und 5
 - Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien

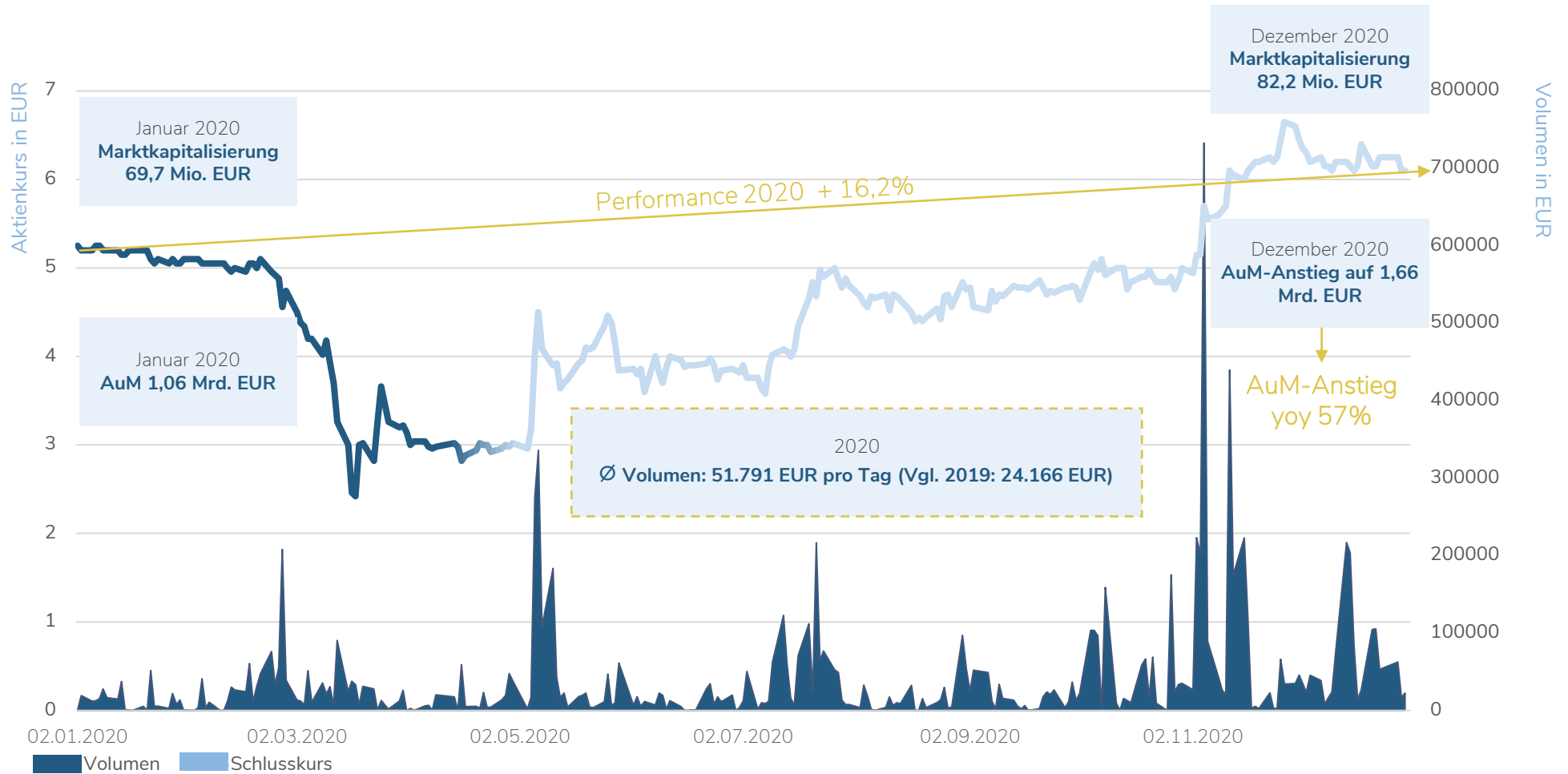
Q3

- **Platzierung der Wandelschuldverschreibung 2020/24:**
 - Emission: 5,0 Mio. EUR; Laufzeit: 4 Jahre; Kupon: 5,50 Prozent, Wandlungspreis: 5,00 EUR; Ausgabe: 17. Juli 2020; ISIN DE000A289BQ3

Q4

- **SPSW Capital GmbH: Übernahme Finanzportfolioverwaltung für 2019 aufgelegte Publikumsfonds der Lloyd Fonds AG**
- **LAIC: Erste digital gesteuerte fondsgebundene Rentenversicherung:**
 - Versicherungspartner: Helvetia und Condor
- **Produktlaunch LAIC: Institutioneller Publikumsfonds LAIC - Digital Institutional Europe**
- **10 Jahre Lloyd Fonds - WHC Global Discovery**
- **Erwarteter AuM-Anstieg auf 1,4 Mrd. EUR für das Jahr 2020 bereits im November erreicht**
- **Ergebnissprung 2020 durch AuM-Wachstum und Performance-Fee**

Konzern: Entwicklung Aktienkurs 2020



Bilanzüberblick 2018 - 2020



AKTIVA

Bilanzüberblick (TEUR)	2020 FY	%	2019 FY	%	2018 FY	%
Langfristige Vermögenswerte	84.544	74,4%	83.676	79,8%	5.099	17,3%
Kurzfristige Vermögenswerte	29.133	25,6%	21.162	20,2%	24.405	82,7%
- davon Zahlungsmittel*	6.533	5,7%	9.152	8,7%	13.910	47,1%
SUMME VERMÖGENSWERTE	113.677	100%	104.838	100%	29.504	100%

PASSIVA

Eigenkapital	42.728	37,6%	41.219	39,3%	20.786	70,4%
Langfristige Schulden	45.491	40,0%	48.775	46,5%	1.608	5,5%
Kurzfristige Schulden	25.458	22,4%	14.844	14,2%	7.110	24,1%
SUMME EIGENKAPITAL & SCHULDEN	113.677	100%	104.838	100%	29.504	100%

* und Zahlungsmitteläquivalente.

Gewinn- & Verlustrechnung 2018 - 2020



GuV (TEUR)	2020	%	2019	%	2018	%
Umsatzerlöse	27.739	100%	8.223	100%	7.918	100%
Materialaufwand	-1.072	-3,9%	-426	-5,2%	-523	-6,6%
Personalaufwand	-11.726	-42,3%	-8.732	-106,2%	-4.364	-55,1%
Abschreibungen und Wertminderungen	-3.750	-13,5%	-1.258	-15,3%	-112	-1,4%
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-8.385	-30,2%	-9.603	-116,8%	-5.247	-66,2%
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	400	1,4%	858	10,4%	528	6,7%
Ergebnis der operativen Geschäftstätigkeit (EBIT)	3.206	11,6%	-10.938	-133,0%	-1.782	-22,5%
Finanzergebnis	-6.156	-22,2%	5.864	71,3%	796	10,0%
Ergebnis vor Steuern	-2.950	-10,6%	-5.074	-61,7%	-986	-12,5%
Ertragssteuern/ Latente Steuern	3.964	14,3%	4.981	60,6%	-548	-6,9%
Konzernjahresergebnis*	1.014	3,7%	-93	-1,1%	-1.534	-19,4%

* vor Minderheiten.

Cashflow 2018 - 2020



Cashflow (TEUR)	2020	2019	2018
Konzernjahresergebnis vor Ergebnis aus Beteiligungen, Zinsen und Steuern	1.851	-11.782	-2.263
Zahlungsunwirksame Erträge und Aufwendungen	4.566	1.443	739
Veränderung des Working Capital	-8.818	-154	-603
Erhaltene Ausschüttungen und Dividenden	1.427	7.425	722
Erhaltene sowie gezahlte Zinsen und Ertragsteuern	25	-142	161
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	-949	-3.210	-1.244
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-936	-51.570	2.834
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-736	46.655	2.237
Zahlungsunwirksame Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	23	-	-
Nettomittelzu-/abfluss	-2.598	-8.125	3.827
Zahlungsmittel am Beginn der Periode	9.131	13.888	10.061
Veränderung des Konsolidierungskreises	-	3.368	-
Zahlungsmittel am Ende der Periode	6.533	9.131	13.888



Inhalt



- Jahresrückblick 2020

- **Halbjahresbericht 2021**

- Lloyd Fonds AG Strategie 2023/25

- Beschlussgegenstände ordentliche Hauptversammlung 2021

Meilensteine bis August 2021



Jan.

- **Dr. Claas Müller-Lankenau neuer Head of Technology**

März

- **Ausbau Nachhaltigkeitsstrategie:**
 - Lloyd Fonds AG wird für 2020 CO₂-neutrales Finanzhaus
 - Beitritt bei SCIENCE BASED TARGETS Initiative (SBTi)
 - Umsetzung der EU-Offenlegungsverordnung mit differenzierten Fondspositionierungen

Mai

- **€uro Fund Awards 2021: Goldener Bulle für 2 Publikumsfonds**
- **Lloyd Fonds AG startet Vertrieb in Österreich:**
 - BaFin erteilt „EU-Pass“ für LAIC Vermögensverwaltung GmbH
 - Neben LAIC-Produktlösungen auch LLOYD FONDS im Vertrieb
- **10 Jahre Lloyd Fonds – ASSETS Defensive Opportunities**

Jun.

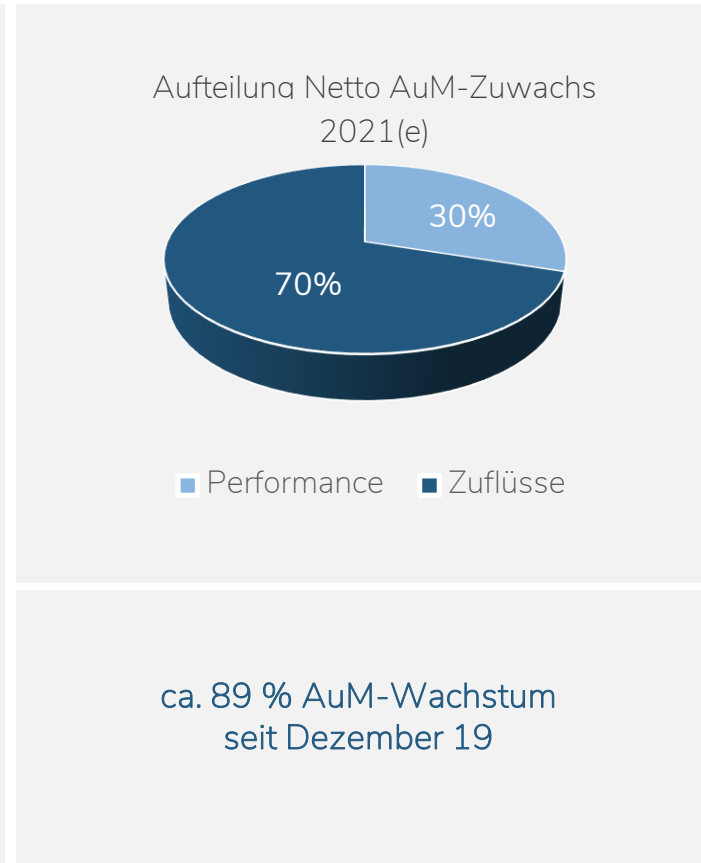
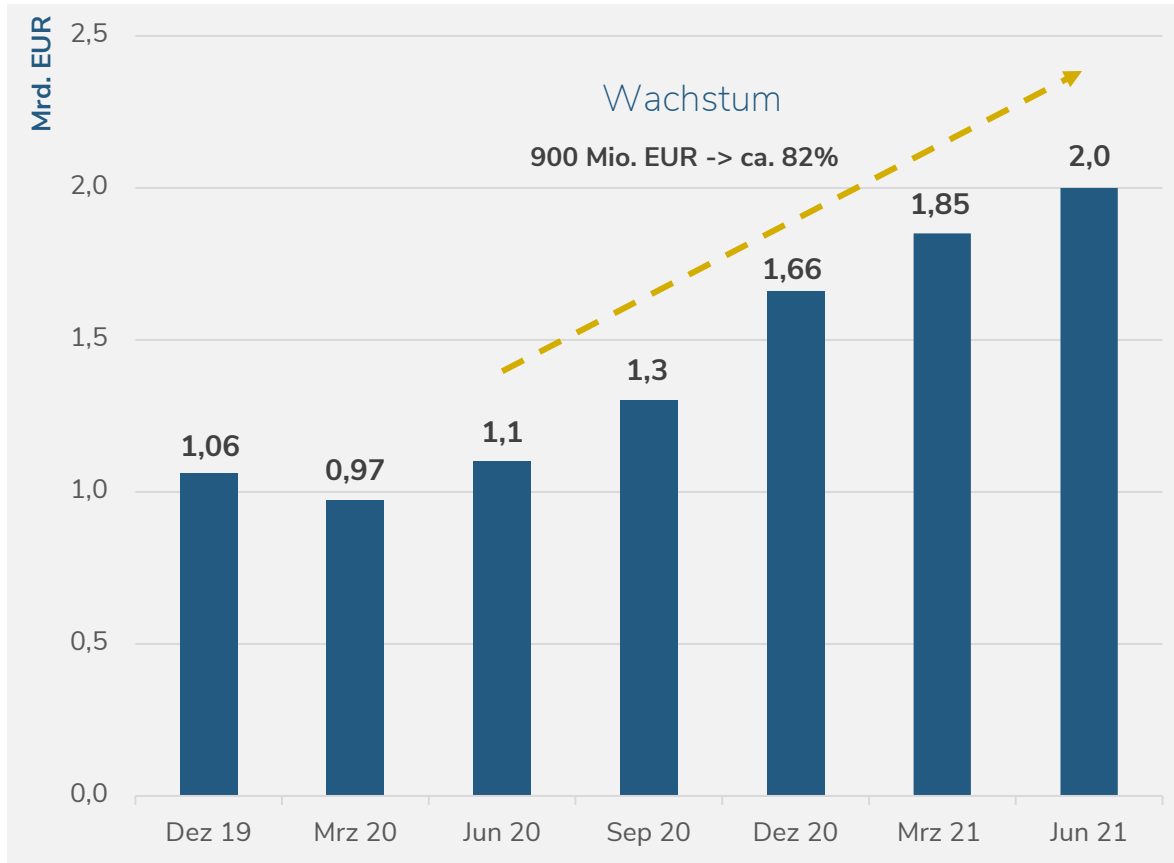
- **LAIC-Token 21 auf LAIC-Bewertung von 50 Mio. EUR:**
 - Veräußerung von 9,75 % der Anteile an der LAIC Capital GmbH
 - Platzierung von LAIC-Token 21 mit Nennbetrag von 5 Mio. EUR
 - Tokenbasiertes Treuhandverhältnis als Kommanditist an Spezial-AIF (GmbH & Co. KG)
 - Zeichnung der LAIC-Token 21 über digitales Zeichnungsportal auf Online-Plattform
- **Lloyd Fonds AG mit Strategie 2023/25 auf Wachstumskurs:**
 - AuM auf knapp 2 Mrd. EUR gestiegen
 - LLOYD FONDS: 1,4 Mrd. EUR; LLOYD VERMÖGEN: 430 Mio. EUR; LAIC: 140 Mio. EUR

Entwicklung Lloyd Fonds Aktie: Januar 2018 – 20. August 2021





Konzern: Beschleunigtes AuM-Wachstum bestätigt Plattformstrategie

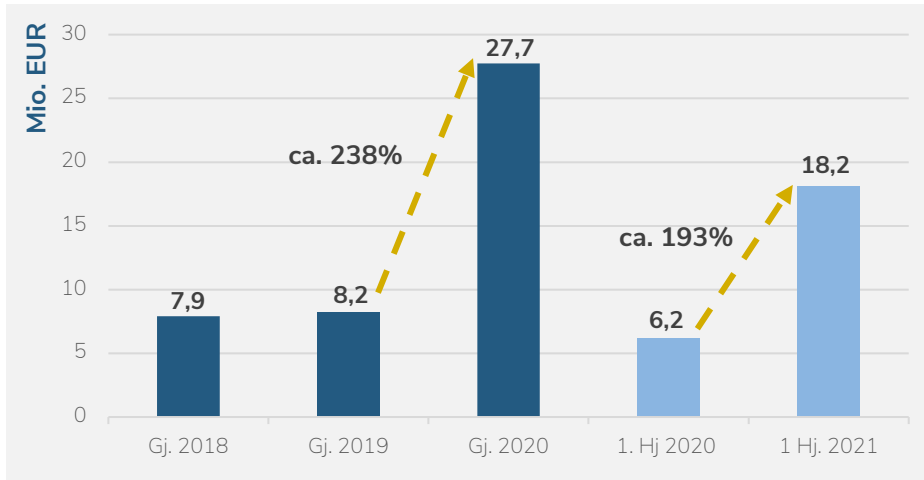


Skalierung der Lloyd Fonds AG / WealthTech LAIC

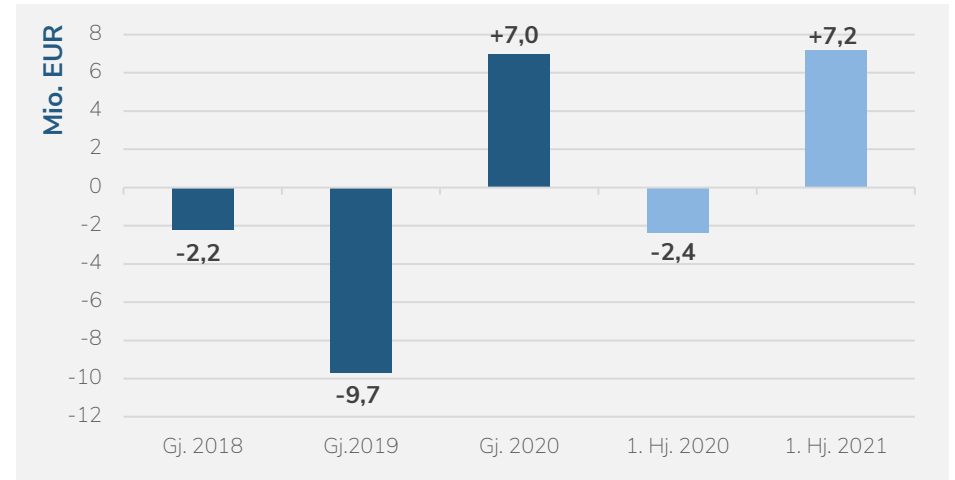


Konzern: Starke operative Entwicklung im 1. Halbjahr 2021

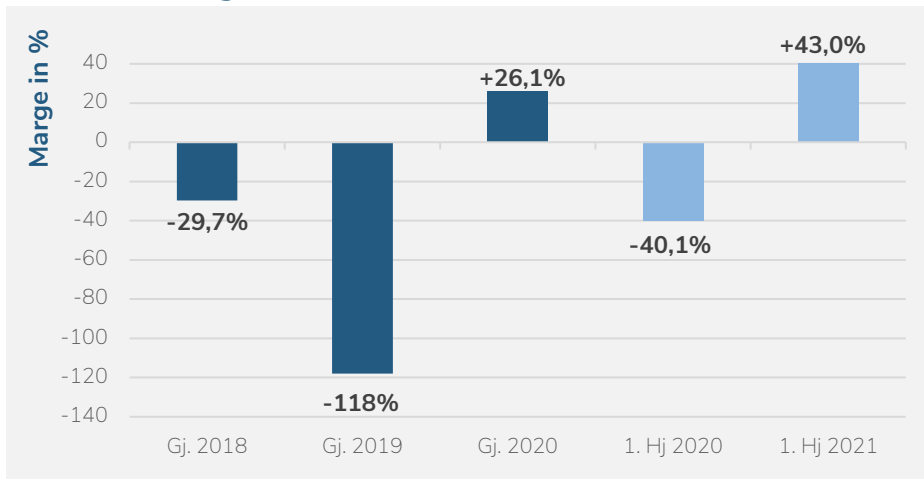
Entwicklung: Umsatz



Entwicklung: EBITDA



EBITDA Marge (auf den Nettoumsatz)



Zusammenfassung:

1. Halbjahr 2021:

- Brutto-Umsatzerlöse steigen auf 18,2 Mio. EUR (1. Halbjahr 2020: 6,2 Mio. EUR)
- EBITDA steigt auf 7,2 Mio. EUR (1. Halbjahr 2020: -2,4 Mio. EUR)
- EBITDA-Marge von 43,0% bezogen auf den Nettoumsatz (16,8 Mio. EUR) (1. Halbjahr 2020: -40,1%)



Bilanzüberblick (TEUR)		2021 H1	%	2020 H1	%	2019 H1	%
AKTIVA	Langfristige Vermögenswerte	82.978	73,8%	84.244	88,6%	11.024	28,3%
	Kurzfristige Vermögenswerte	29.448	26,2%	10.839	11,4%	28.003	71,7%
	- davon Zahlungsmittel*	6.773	6,0%	5.008	5,3%	11.428	29,3%
	SUMME VERMÖGENSWERTE	112.426	100%	95.083	100%	39.027	100%
PASSIVA	Eigenkapital	47.185	42,0%	37.508	39,5%	22.314	57,2%
	Langfristige Schulden	42.097	37,4%	43.630	45,8%	9.130	23,4%
	Kurzfristige Schulden	23.162	20,6%	13.945	14,7%	7.583	19,4%
	SUMME EIGENKAPITAL & SCHULDEN	112.426	100%	95.083	100%	39.027	100%

* und Zahlungsmitteläquivalente.

Gewinn- & Verlustrechnung H1 2019 – H1 2021



GuV (TEUR)	2021 H1	%	2020 H1	%	2019 H1	%
Umsatzerlöse	18.156	100%	6.150	100%	3.748	100%
Materialaufwand	-1.329	-7,3%	-254	-4,1%	-201	-5,4%
Personalaufwand	-5.896	-32,5%	-5.068	-82,4%	-3.488	-93,1%
Abschreibungen und Wertminderungen	-1.942	-10,7%	-1.794	-29,2%	-344	-9,2%
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-3.945	-21,7%	-3.535	-57,7%	-4.548	-121,3%
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	228	1,3%	209	3,4%	264	7,0%
Ergebnis operative Geschäftstätigkeit (EBIT)	5.272	29,0%	-4.292	-69,8%	-4.569	-121,9%
Finanzergebnis	25	0,1%	-1.915	-31,1%	5.284	140,9%
Ergebnis vor Steuern	5.297	29,2%	-6.207	-100,9%	715	19,1%
Ertragssteuern/Latente Steuern	-256	-1,4%	2.437	39,6%	209	5,6%
Konzernjahresergebnis vor Minderheiten	5.041	27,8%	-3.770	-61,3%	924	24,7%
Den nicht beherrschenden Anteilen zurechenbares Konzernperiodenergebnis	-1.330	-7,3%	-154	-2,5%	-	
Den Lloyd Fonds-Aktionären zurechenbares Konzernperiodenergebnis	3.711	20,4%	-3.924	-63,8%	924	24,7%

Cashflow H1 2019 – H1 2021



Cashflow (TEUR)	2021 H1	2020 H1	2019 H1
Konzernperiodenergebnis vor Ergebnis aus Beteiligungen, Zinsen und Steuern / Konzernperiodenergebnis vor Minderheiten*	5.041	-4.508	-4.838
Zahlungsunwirksame Erträge und Aufwendungen	2.179	2.860	467
Veränderung des Working Capital	5.824	1.314	775
Erhaltene Ausschüttungen und Dividenden	-	576	5.340
Erhaltene sowie gezahlte Zinsen und Ertragsteuern	-	-693	-22
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	13.044	-451	1.722
Cashflow aus Investitionstätigkeit	50	1.531	-10.116
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-12.854	-5.224	5.913
Zahlungswirksame Veränderungen der Zahlungsmittel	-	21	-
Nettomittelzu/-abfluss	240	-4.123	-2.481
Zahlungsmittel am Beginn der Periode	6.533	9.131	13.887
Veränderung des Konsolidierungskreises	-	-	-
Zahlungsmittel am Ende der Periode	6.773	5.008	11.406

*Ab dem 01.01.2021 geht die Berechnung des Cashflows vom Konzernperiodenergebnis vor Minderheiten aus



Inhalt



- Jahresrückblick 2020

- Halbjahresbericht 2021

- **Lloyd Fonds AG Strategie 2023/25**

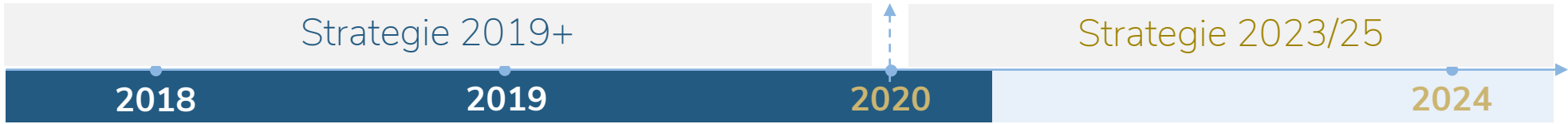
- Beschlussgegenstände ordentliche Hauptversammlung 2021

Lloyd Fonds AG – Konzernstrategie 2023/25

Stetige Weiterentwicklung der AG



CEO Wechsel



LLOYD FONDS
AKTIENGESELLSCHAFT

Börsennotierter, bankenunabhängiger Vermögensverwalter:

Aktives Asset Management in liquiden LF-Publikumsfonds

Digitaler Portfolio Algorithmus zur Fondsallokation

Individuelle direkte Vermögensverwaltung

Börsennotierter, bankenunabhängiger Vermögensverwalter und aktiver Asset Manager

LF - LINIE

Aktives Asset Management in liquiden Publikumsfonds

Linie von bis zu 15 offenen, stringent aufeinander abgestimmten Publikumsfonds mit aktiv gemanagter Strategie



LF - SYSTEM

Digitales Portfolio Management

Vermögensaufbau und -optimierung in individuellen Depots mit Lloyd Fonds eigenem AI auf Basis von >7.500 Publikumsfonds



LF - VERMÖGEN

Individuelle direkte Vermögensverwaltung

Finanzportfolioverwaltung vermögender Kunden unter Nutzung der Marktkenntnis für Anlagen in Direktinvestments, Fonds und Immobilien



Aktives Fondsmanagement

LLOYD FONDS Spezialanbieter für aktive Alpha-Strategien

Erlaubnis nach § 15 Wertpapierinstitutsgesetz (WpIG)



Persönliche Vermögensverwaltung

LLOYD VERMÖGEN Proaktive ganzheitliche 360°-Umsetzung der individuellen Vermögensziele

Erlaubnis nach § 15 Wertpapierinstitutsgesetz (WpIG)



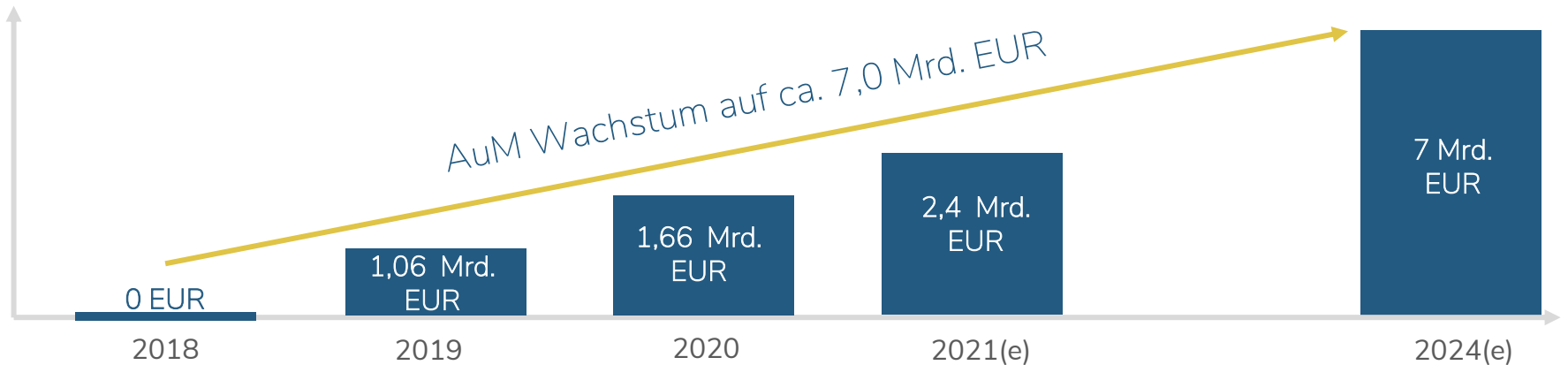
Fortschrittlichste Geldanlage

LAIC KI-basierte Anlagelösungen für alle Risikoklassen

Erlaubnis nach § 15 Wertpapierinstitutsgesetz (WpIG)



* SPSW Capital GmbH; ** Lange Assets & Consulting GmbH; *** LAIC Vermögensverwaltung GmbH



Die Kombination aus organischem Wachstum und Akquisitionen ermöglicht überdurchschnittliches Wachstum bei deutlichen Synergien durch digitale Prozesse



Erreichte Milestones bis 2021

- Neuausrichtung der Lloyd Fonds AG in ein Finanzhaus für digitale und nachhaltige Investmentlösungen
- Integration zweier in 2019 durchgeführter Akquisitionen in den Segmenten LLOYD FONDS und LLOYD VERMÖGEN
- Entwicklung einer Cloud-basierten digitalen Plattform (DAP 4.0) zur operativen Implementierung der 3 Megatrends: Digitalisierung, Nutzerzentrierung und Nachhaltigkeit
- WealthTech LAIC mit skalierbaren Produktlösungen für private und institutionelle Kunden. Top Performance und Risikomanagement im Wettbewerbsvergleich
- Implementierung von vier Vertriebskanälen: Direktvertrieb, externer Partner Vertrieb, White Label Exklusiv Vertrieb und Onlinevertrieb
- Organisches Wachstum der AuM von H2 2020 bis H1 2021 um ca. 82% von 1,1 Mrd. EUR auf 2 Mrd. EUR
- Operativer Turnaround in 2020 mit konsequenter Weiterentwicklung in 2021

Alle gesetzten Ziele wurden erreicht oder übertroffen

Kurzfristige Ziele - 2021

- Weitere organische Skalierung der Produktplattform in allen drei Geschäftsfeldern
- Gezielte Akquisitionen im Bereich LLOYD VERMÖGEN
- Vertriebliche Skalierung des WealthTech LAIC mit dem ersten Whitelabel Exklusiv Partner
- Nutzung der Verlustvorträge zur Senkung der Steuerquote auf AG-Ebene (Körperschaftsteuer 49,5 Mio. EUR; Gewerbesteuer 58,6 Mio. EUR)

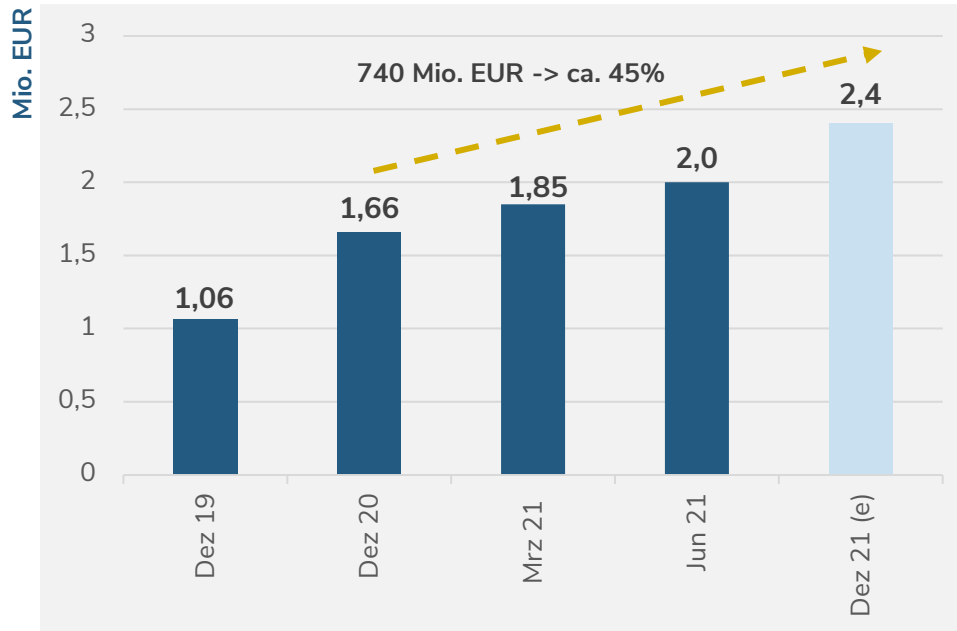
Langfristige Ziele - 2024

- LLOYD FONDS: Spezialanbieter benchmarkfreier Aktien-, Renten- und Mischfonds mit Fokus auf aktive Alphastrategien und Nachhaltigkeit
- LLOYD VERMÖGEN: Inklusive Akquisitionen bundesweit TOP 5 der unabhängigen Vermögensverwalter mit Fokussierung auf datenbasierter Beratung zur Optimierung des Kundennutzens
- LAIC: Europaweit TOP 3 der digitalen Anbieter durch Innovationskraft und Nutzerzentrierung des LAIC ADVISORS® im Allfinanz-Bereich

Fokussierung auf operative und vertriebliche Skalierung

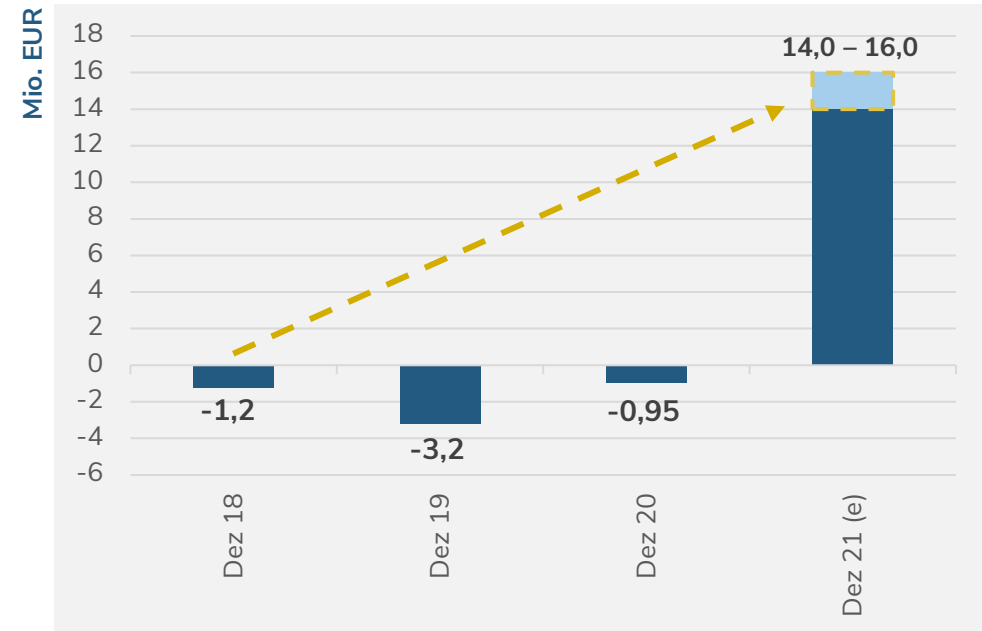


AuM 2021(e)



Organisches AuM Wachstum um ca. 740 Mio. EUR bis Jahresende erwartet

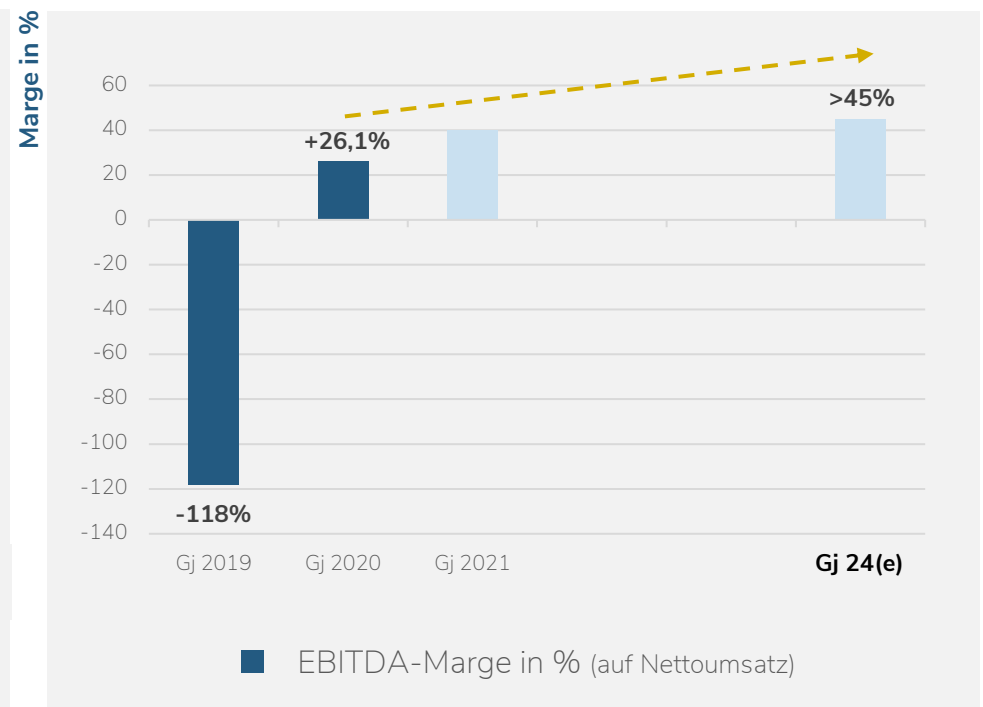
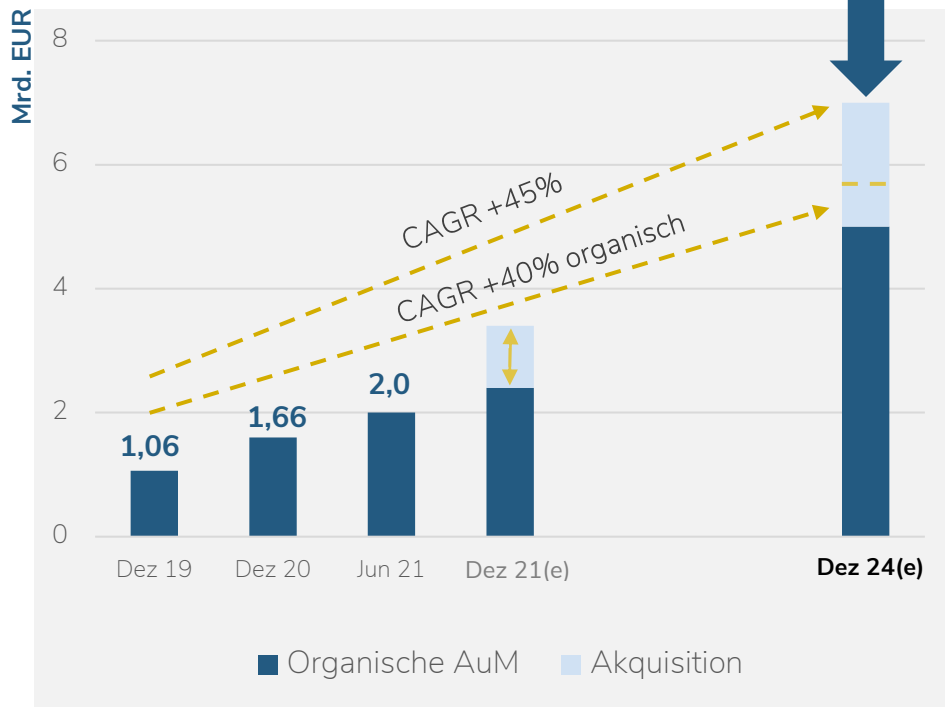
Operativer Cash Flow 2021(e)



Operativer Cash Flow je Aktie 2021 von rund 1,05-1,20 EUR erwartet



Langfristige Ziele: AuM von 7 Mrd. EUR & EBITDA-Marge über 45% in 2024

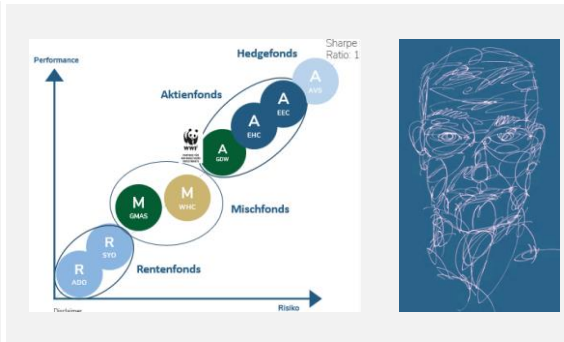


- Erwartete jährliche Wachstumsrate bezogen auf das organische AuM-Wachstum von ca. 40%
- Unter Berücksichtigung von Akquisitionen wird eine langfristige AuM-Wachstumsrate von 45% erwartet
Ziel: -> 7 Mrd. EUR AuM bis Ende 2024
- EBITDA-Marge steigt auf über 45% im Jahr 2024

Integration der Megatrends in unsere Unternehmens- und Produktwelt



Unternehmen		Klassische Produktwelt			Digitale Produktwelt				
SDG	KI	Aktive Fonds	Hedgefonds	Individuelle Verm. Verw.	Individual-depot	Fonds-strategie	Einzelaktien Strategie	FondsRente	White Label Lösungen
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

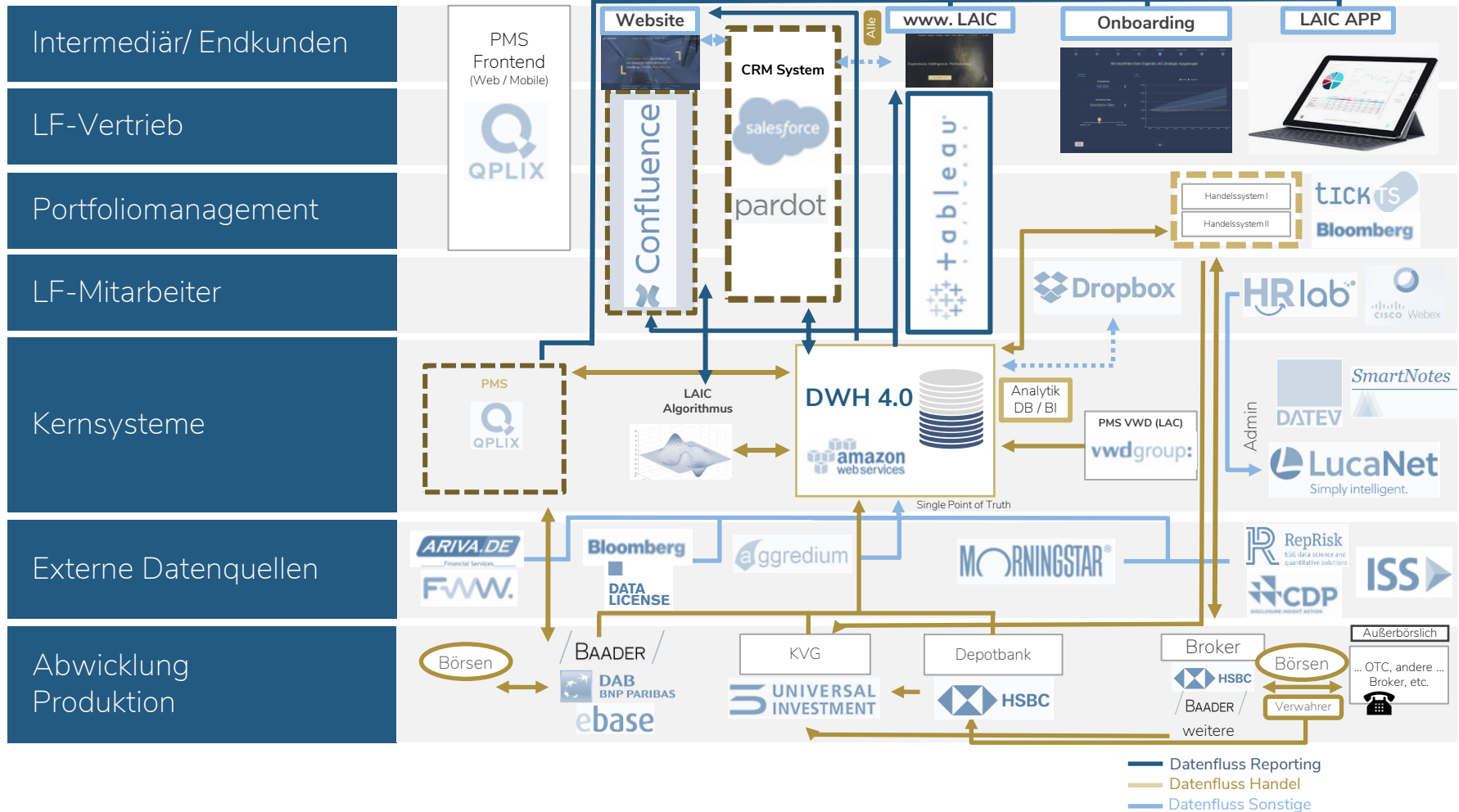


LAIC-Individualdepot
Digitale individuelle VV

LAIC-Fonds
Digital gesteuerte Mischfonds

LAIC-FondsRente
Digitale FondsRente

LAIC-Depot A
Digitale Anlagelösungen





User Experience als Grundlage einer nutzerzentrierten Plattform

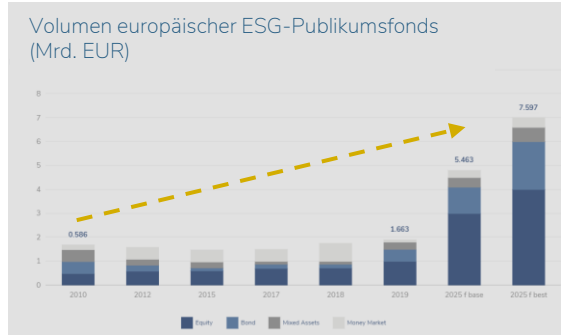
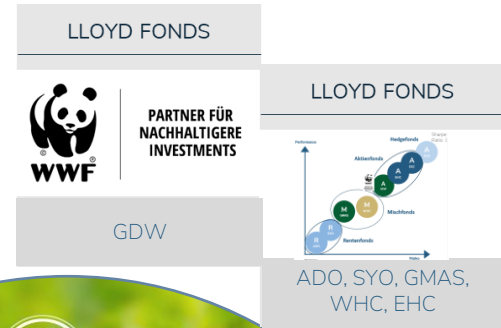


Eine durchgängige Wertschöpfungskette mit wenig sichtbaren Schnittstellen als Grundlage für ein nutzerzentriertes Angebot

Nachhaltigkeit

„Nachhaltigkeit ist eine Verantwortung auf Vorstandsebene und Kernelement der Unternehmensstrategie“

Michael Schmidt,
CIO der Lloyd Fonds AG
Mitglied des Sustainable Finance-Beirats der Bundesregierung



- LAIC-Fonds
 - LAIC-Sustainable Digital Selection EM
 - LAIC-Sustainable Digital Selection AC
 - LAIC-SEM
 - LAIC-SAC
- LAIC-FondsRente
- LAIC-FutureSustainable
- LAIC-Individualdepot
- LAIC-MPS mit Nachhaltigkeitspräferenzen



Externer Support

ISS	Reputationsrisiko
Bloomberg	WWF



Integration

Einbettung von Nachhaltigkeit in alle Investmentprozesse



Transformation

Begleitung und Förderung des ökologisch-sozialen Strukturwandels der Unternehmen



Wirkung

Erzielung und Messung von Wirkung („Impact“) auf SDGs und Klimaziele





Bekenntnisse **Umsetzung – Integration und Kundenpräferenzen**

Lloyd Fonds AG

- PRI–Principles for Responsible Investment
- Frankfurter Erklärung
- Deutscher Corporate Governance Kodex
- SCIENCE BASED TARGETS Initiative
- CO² Neutralität seit 2020, Aufforstungsprojekte

LLOYD FONDS

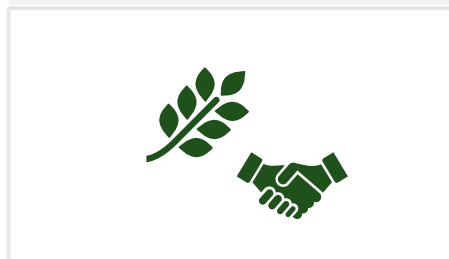
- Mindeststandards
- Kontroversenmanagement
- Wirkungsorientierung SDGs
- Artikel 9 Fonds*: GDW
- Artikel 8 Fonds*: ADO, SYO, GMAS, WHC, EHC

LLOYD VERMÖGEN

- Berücksichtigung individueller Anlagepräferenzen in Bezug auf Nachhaltigkeit
- Integration in Anlageentscheidungen

LAIC

- LAIC ADVISOR berücksichtigt u. a. individuelle Nachhaltigkeitspräferenzen
- Zwei Mischfonds mit Fokus auf Nachhaltigkeit



* SFDR: Sustainable Finance Disclosure Regulation; Verordnung EU 2019/2088 des EUROPÄISCHEN PARLAMENTS und des RATES vom 27.11.2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Differenzierung im Nachhaltigkeitsansatz



Traditionelle ESG-Ansätze

- Keine Zielsetzung
- Keine Differenzierung zwischen E, S und G
- Best-in-Class und Ausschlusslisten
- ESG Einschätzung beruht überwiegend auf vergangenheitsbezogener Systematik
- Separierung ESG Abteilung und Aktienanalyse
- Transition nicht berücksichtigt

SDG Ansatz: LLOYD FONDS

- Zielsetzung im Einklang mit den 17 UN SDGs
- ESG Differenzierung
- Klare Abwägung von positiven Beiträgen und Kontroversen
- Verfolgung eines zukunftsgerichteten SDG-Transitionspfades
- Volle ESG Integration in die Aktien- und Anleiheauswahl
- Transition bestärken



Aus 169 Unterzielen verfolgen wir je nach Fonds 30 ökologische und 10 soziale Unterziele, die investierbar sind



Performance orientierte fondsindividuelle Umsetzung



LLOYD FONDS

Aktiv. Mehr. Wert.



Aktiv. Mehr. Wert.



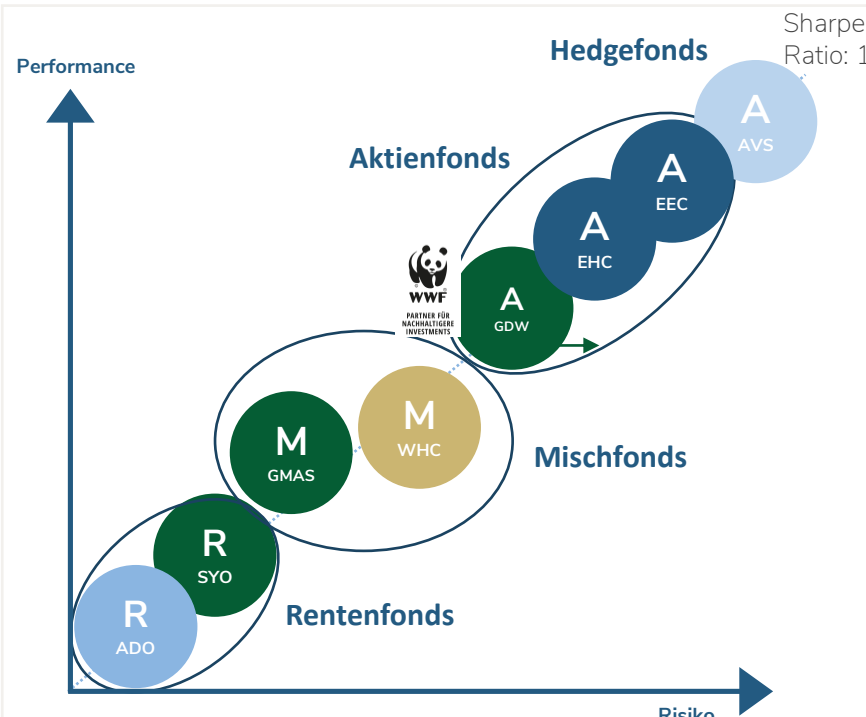


Aktive Alpha Strategien

- Ausgezeichneter Track-Record
- Renten-, Misch-, Aktien-, und Hedgefonds
- Spezialmandate Aktien und Renten

Produktportfolio

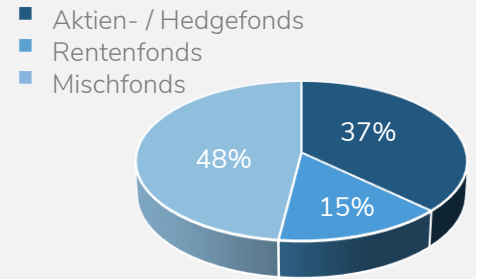
- A AVS** LF - Active Value Selection
- A EEC** LF - European Emerging Champions
- A EHC** LF - European Hidden Champions
- A GDW** LF - Green Dividend World
- M WHC** LF - WHC Global Discovery
- M GMAS** LF - Global Multi Asset Sustainable
- R SYO** LF - Sustainable Yield Opportunities
- R ADO** LF - ASSETS Defensive Opportunities



Disclaimer
 Die obenstehenden Angaben zu Performance und Risiko wurden sorgfältig und nach bestem Wissen und Gewissen auf Basis von Kenntnissen, Einschätzungen und Annahmen per August 2021 zusammengetragen. Sie spiegeln die Einschätzungen der Lloyd Fonds AG zum Zeitpunkt August 2021 wider und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung verändern. Eine Verantwortung für die Aktualität, Vollständigkeit und Richtigkeit der Angaben sowie den Eintritt von Prognosen wird nicht übernommen.



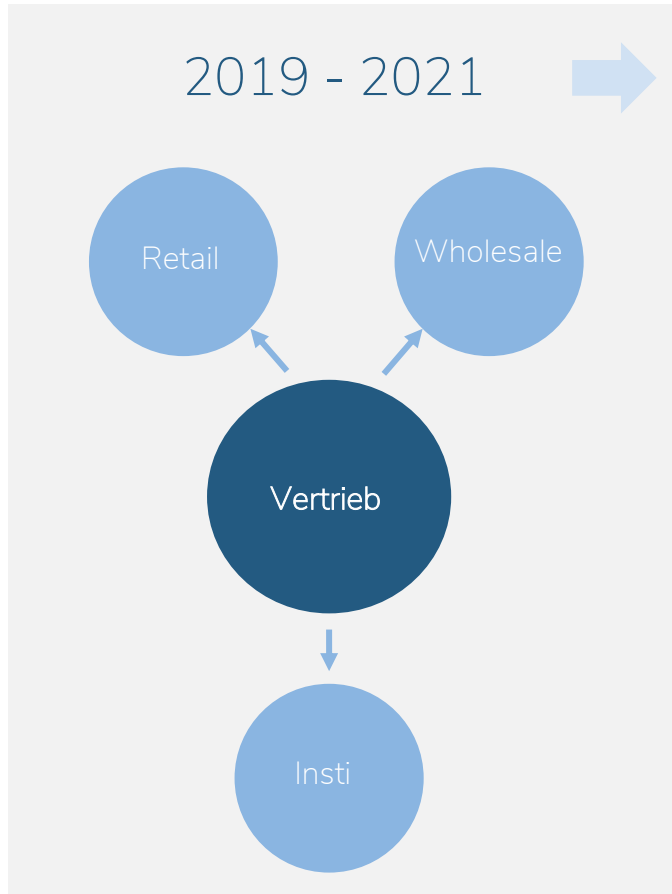
Aufteilung AuM*



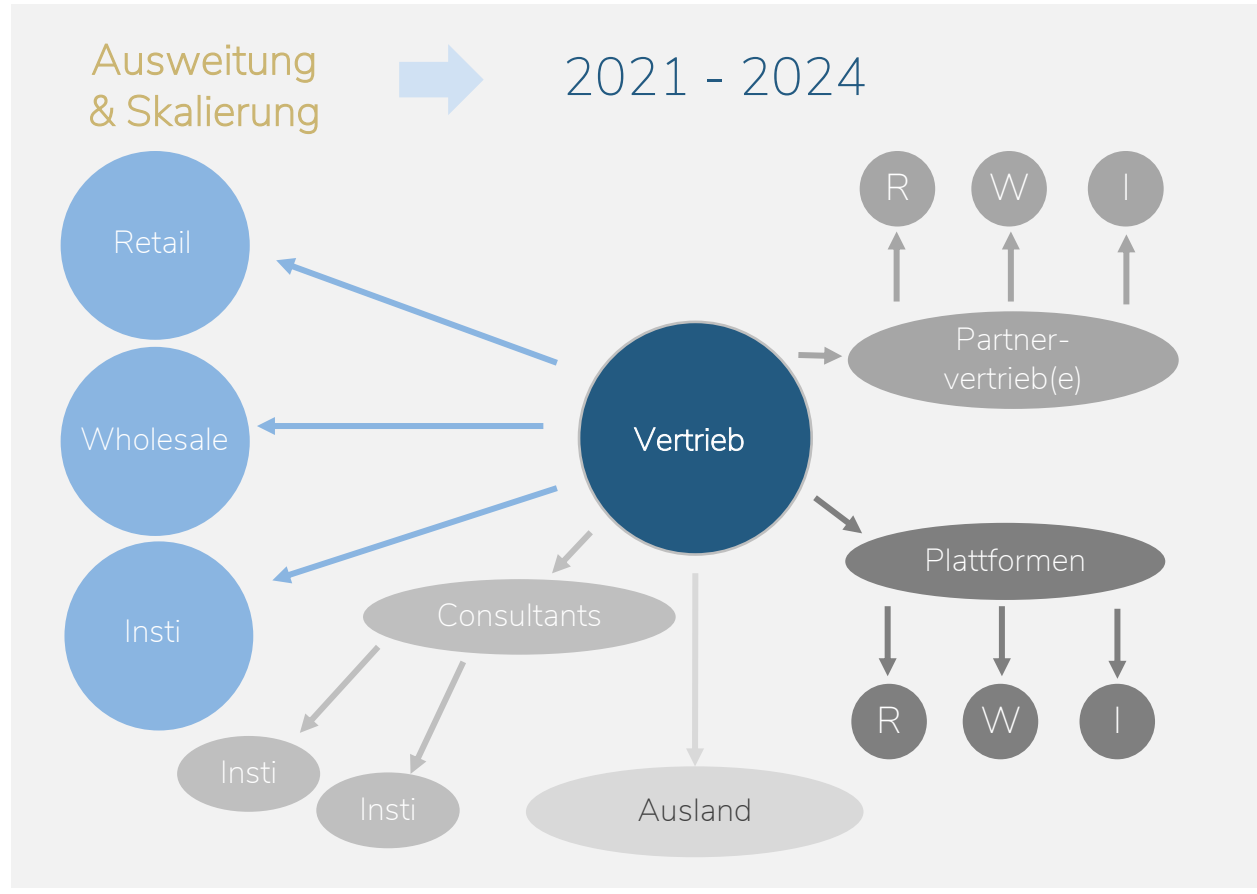
Wachstumspotentiale

- Hohe Wettbewerbsfähigkeit der Produkte als Grundlage künftigen Wachstums
- Keine Kapazitätseinschränkungen zum Erreichen der langfristigen AuM-Ziele
- Zusätzliches Wachstum durch differenzierte Nischenprodukte sowie Vertriebskalierung

* August 2021



- Klassischer Vertriebsprozess**
- Vertriebsmitarbeiter mit Netzwerken
 - Hohe Service- und Kontaktfrequenz
 - Deutscher Fondspreis 2021 auf Anhieb Platz 21/166



- Ausweitung und Skalierung des Vertriebsmodells**
- Erweiterung der Vertriebsaktivitäten über Partnerschaften, Plattformen und Consultants
 - Selektiver Aufbau der Vertriebsaktivitäten im europäischen Ausland

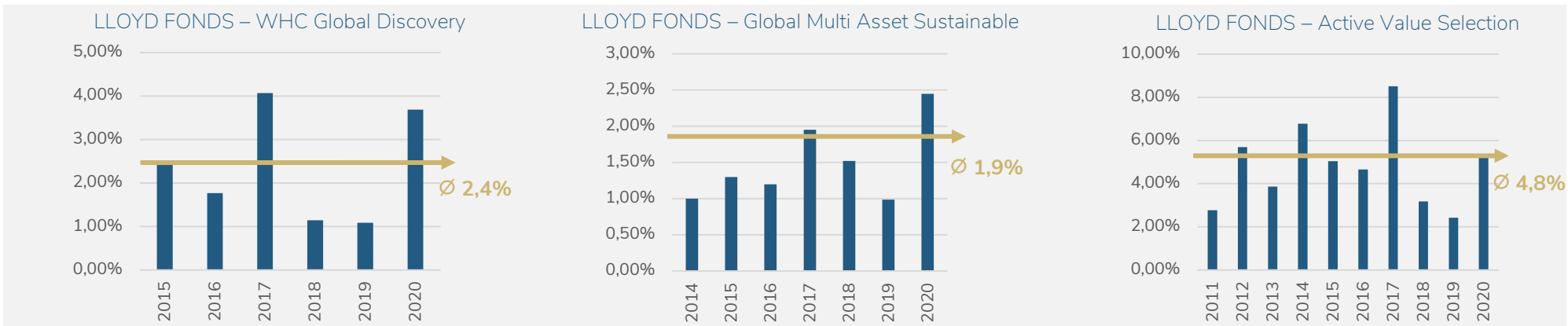


LLOYD FONDS: Performance als langfristiger Gewinntreiber

Strukturierte Aufteilung der Abrechnungsperioden – Performance Fee (nach Hurdle Rate)



Beispielhafte Margenentwicklung ausgewählter LLOYD FONDS* bis 2020



* Interne Berechnung



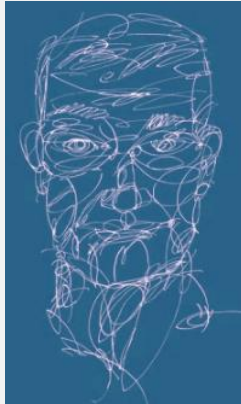
Lange Assets & Consulting

MANAGING. FINANCIAL. OPPORTUNITIES.



Managing. Financial Opportunities.





- ☑ 360° Betreuung unserer Vermögensverwaltungs-Kunden
- ☑ Professionelle Interaktion in der Unternehmensgruppe
- ☑ Transparente Kostenstruktur
- ☑ Aktives Management inkl. adäquatem Risikomanagement
- ☑ Detaillierte Rendite-Risiko-Profile der einzelnen Investitions-Bausteine
- ☑ Wenn gewünscht keine hauseigenen Produkte

Lange Asset & Consulting

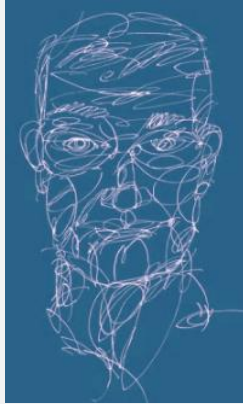
- Ist ein unabhängiges Unternehmen innerhalb der Lloyd Fonds AG
- Durch die Einbindung in die Lloyd Fonds AG kann LAC auf die Expertise und das Know-How eines sehr erfahrenen Investmentteams zurückgreifen
- Für die Kunden der LAC bedeutet dies u.a. einen noch breiteren Zugang zu Anlageprodukten oder die Partizipation an Sondersituationen auf der Aktien- und Anleiheseite

Synergien im Investmentprozess

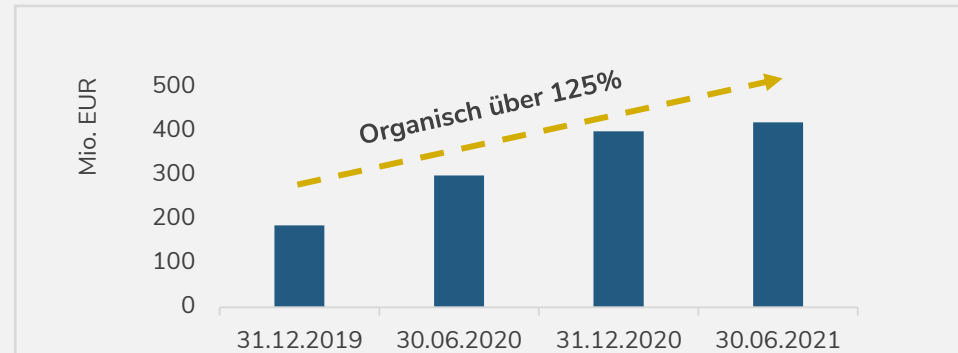
- Regulärer Austausch bzgl. einzelner Investitionsstrategien auf täglicher, wöchentlicher und monatlich fixierter Basis
- Operative Einbindung aller IT-Systeme sorgen für effiziente Unternehmensstrukturen
- Weitgehende Entbindung von administrativen Themen wie Controlling, Compliance oder HR ermöglicht Fokussierung auf Wachstum



LLOYD VERMÖGEN: Synergien durch Akquisitionsstrategie



Erfolgreiche operative Integration ermöglicht Fokussierung auf Wachstum



Beispielhafte Synergien durch Akquisitionsstrategie

Controlling



Digitale Schnittstellen



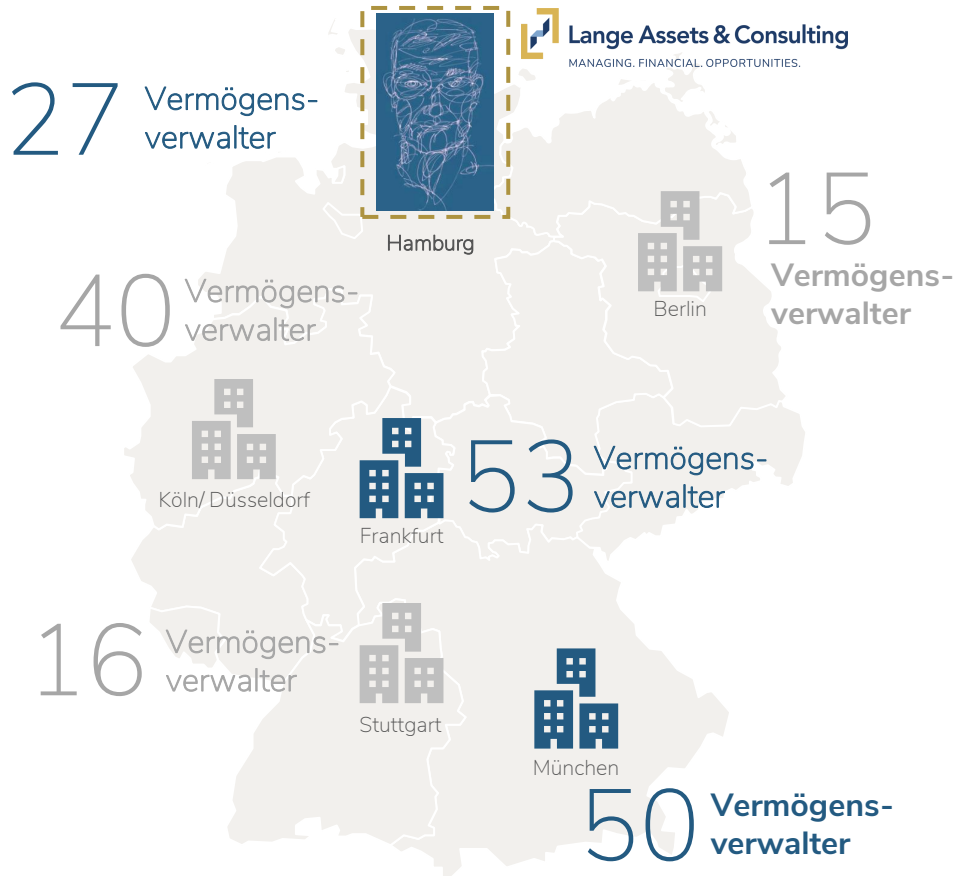
Personal



User Experience



LLOYD VERMÖGEN: Weiter stark fragmentierter Markt*



Akquisitionsstrategie als Grundpfeiler langfristigen Wachstums

- Regionaler Schwerpunkt: Süddeutschland
- Identifizierte Zielgröße: mind. 1 Mrd. EUR
- Effizienzsteigerungen durch Hebung der Synergiepotentiale

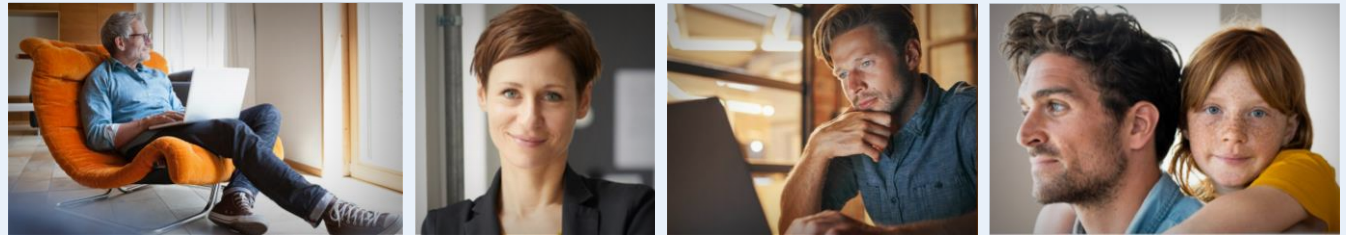


Hohe Fragmentierung des deutschen Vermögensverwaltermarktes ermöglicht strategisch sinnvolle Konsolidierung

* Verband unabhängiger Vermögensverwalter Deutschland e.V.:
Umkreissuche August 2021 entsprechender Städte im Radius 25km



LAIC⁷
INVEST SMART. DIGITAL.



INVEST. SMART. DIGITAL

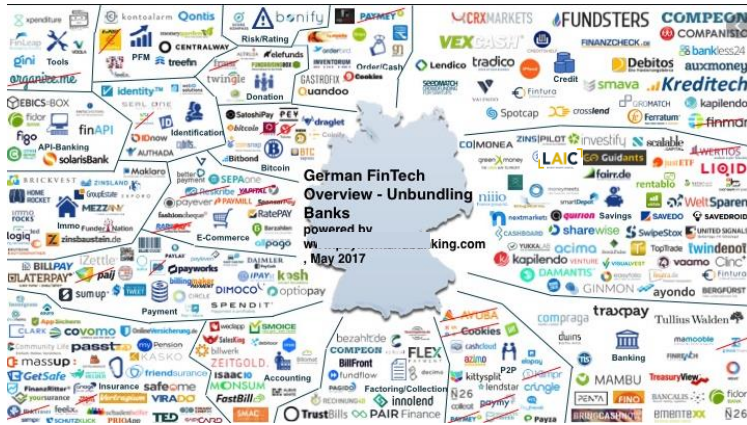
I LAIC <>

WE LAIC <>

LAIC 



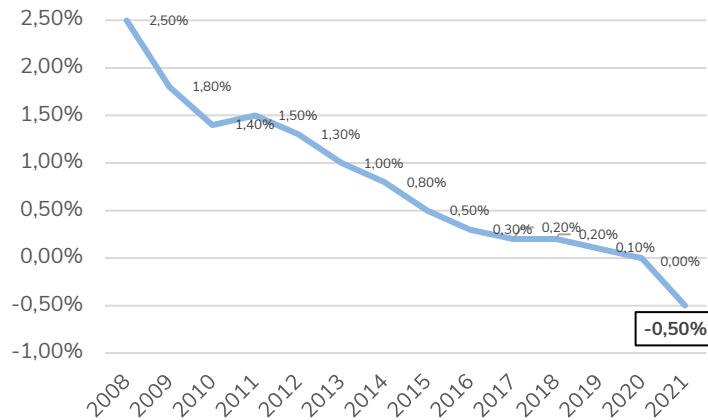
I. Neue, wachsende FinTech-Wettbewerber



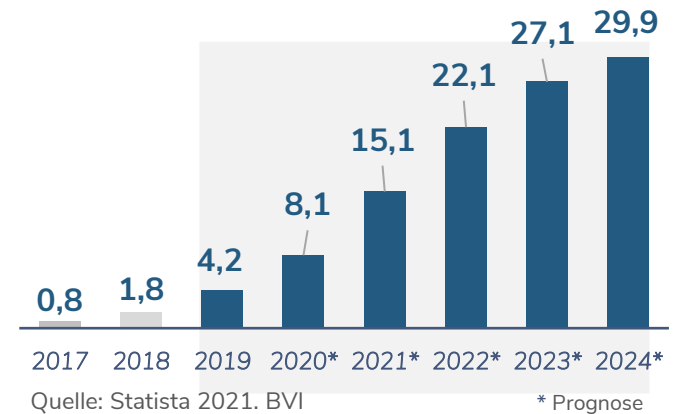
II. Veränderung des Markts



III. Negative Zinsen als Beschleuniger der Entwicklung



IV. Marktwachstum für digitale Lösungen in Mrd. EUR

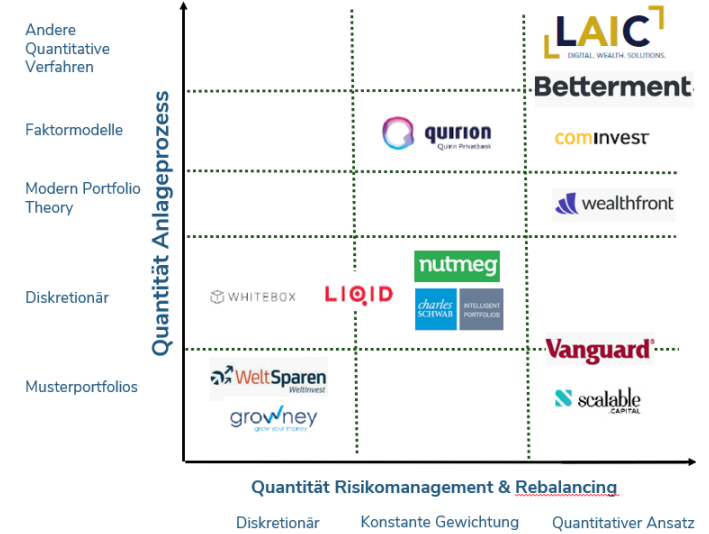




Produktangebot

	Megatrends		Digitale Produktwelt				
	SDG	KI	Individual Depot	Anlagestrategien	Einzel Aktien Strategie	Fonds Rente	White Label Lösungen
LAIC¹ INVEST SMART. DIGITAL.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
LAIC-Individualdepot Digitale individuelle VV			LAIC-Fonds Digital gesteuerte Mischfonds 		LAIC-FondsRente Digitale FondsRente 		LAIC-Depot A Digitale Anlagelösungen

Anlagestrategien im Vergleich



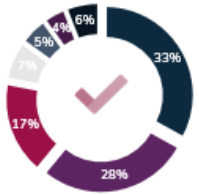
- 🟡 Individuelle Portfolios
- 🟡 Fokus auf aktiv gemanagte Fonds, ETFs zur Beimischung
- 🟡 Investmentprozess durch KI-basierten LAIC ADVISOR®, Kontrolle durch LAIC-Investment-Team
- 🟡 Dynamisches, tägliches Risikomanagement und Rebalancing
- 🟡 Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien

Klassische Robo Advisor im Markt

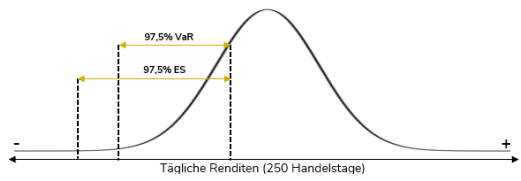
- Begrenzte Anzahl an Mustersportfolios
- Fokus auf ETFs, aktiv gemanagte Fonds zur Beimischung
- Statischer Investmentprozess oder festgelegt durch Gremium
- Statisches Risikomanagement und Rebalancing
- Wenig bis keine Nachhaltigkeitsaspekte



Digitale Anlagelösungen

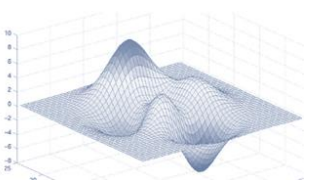


- Keine Musterdepots
- Individuelle Kundendepots und fünf vordefinierte LAIC Fonds
- > 60.000 Einzelstrategien
- Digitale Handelsabwicklung



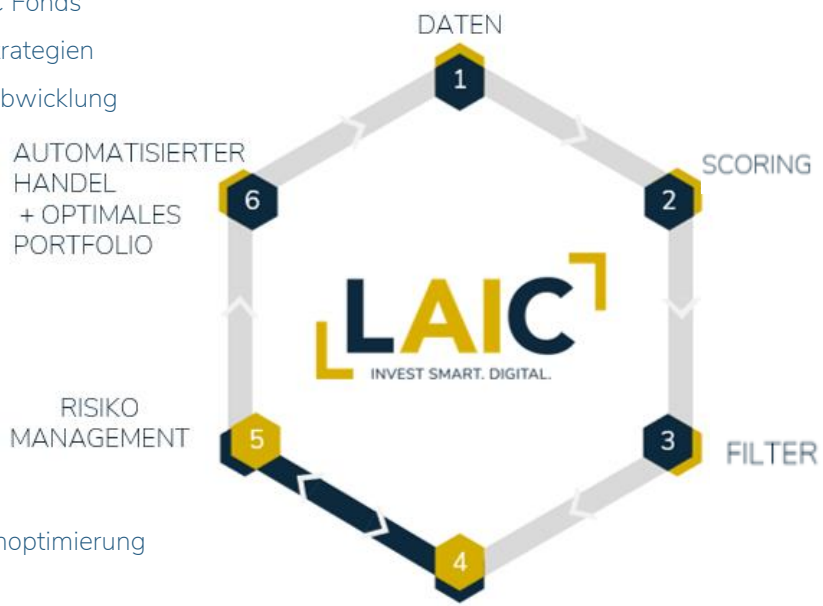
Tägliche Überwachung

- Überwachung der KI-Kernoptimierung
- VaR & Expected Shortfall
- Korrelationsmatrix mit Volamodell
- Freigabe oder Neuberechnung



Qualitätsgesicherte Datenhaltung:

- Allokation aus breitem Investmentuniversum
- >12.000 aktiv gemanagte Fonds, 1.500 ETFs zur Beimischung, 5.000 Aktien möglich



Mit selbstlernenden Elementen

- Ermittlung Forecasts
- Korrelationsmatrix
- Haltekostenmodell
- Handelskostenmodell
- Nebenbedingungen

Qualitätsanalysen mit eigenem Scoring

- Eigene, quantitative Bewertung des gesamten Universums nach Performance- und Risikoparametern
- LAIC-Scorecards für Fonds und Aktien
- ESG-Scorecards



Universum nach Kunden- & LAIC Kriterien

- Individuelle und standardisierte Nebenbedingungen
- Filterung nach unkorrelierten Assets
- Performancefilter

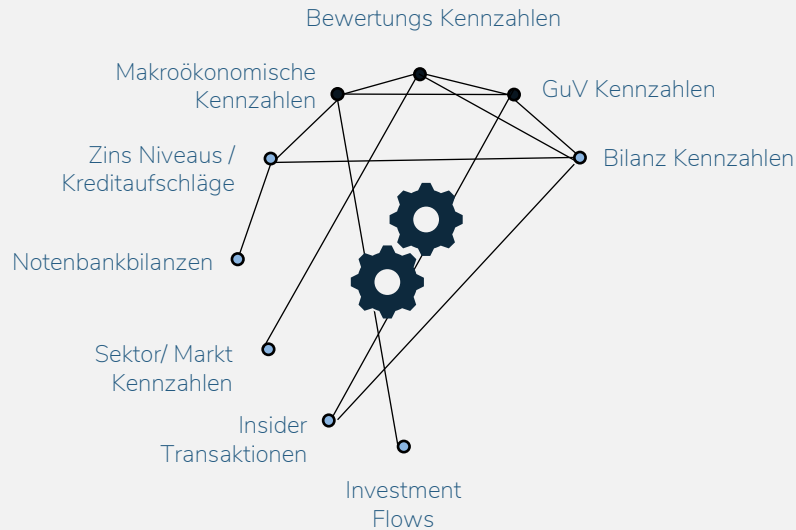


Quantitative Analyse
Seit 1992



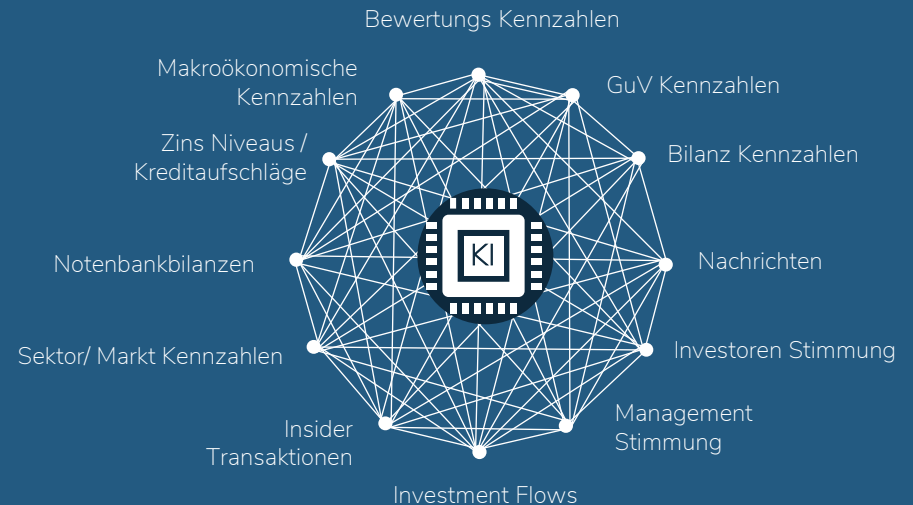
KI basierte Analyse
Seit 2018

Rendite Faktoren



- > Geringe Prognosegenauigkeit für Forecasting von Daten
- > Wenig Flexibilität in den statischen Modellen

Selbstlernende KI Technik nutzt dynamisch Zusammenhänge aller Rendite Faktoren durch hohe Rechenleistung



- > Durch KI Prognose von relevanten Einflussfaktoren in Echtzeit („Nowcasting“)
- > Beliebige Flexibilität in dynamischen Modellen



Daten USPs



ab dem Jahr 2000

- 12.000 Fonds
- 1.500 ETFs
- 5.000 Aktien



Datenschätzungen/
Generierung
durch Machine Learning



Erweiterung ESG
Modelle



Fundamental-
daten



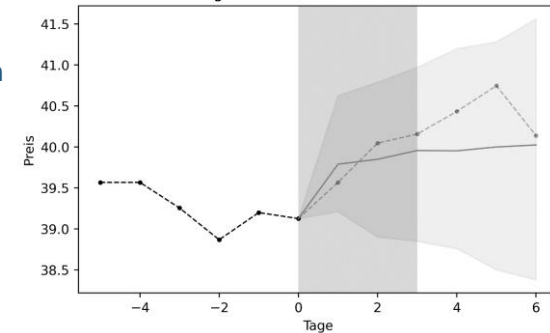
Verarbeitung
natürlicher Sprache
(NLP)



Renditeschätzungen

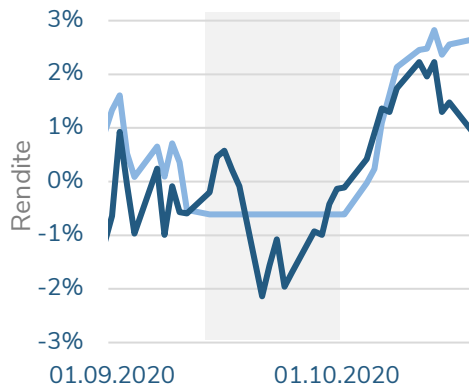
- Rendite Schätzung mittels KI
- Keine Punktschätzung sondern Wahrscheinlichkeiten
- Fundierte Prognosen verbessern Portfolio Konstruktion

Nutzung bayesianisch neuronaler Netze



Risikomanagement

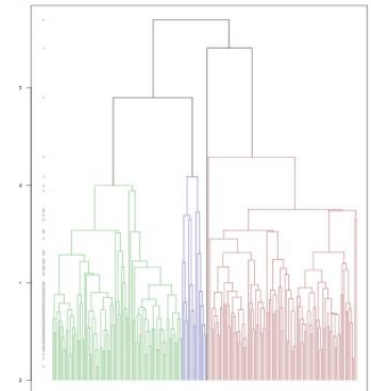
- Tägliches aktiv vorausschauendes Risikomanagement auf Depot/Fonds-Ebene
- Vollabsicherung in extremen Marktlagen
- Absicherung auf Depot oder Einzeltitelebene



— My Portfolio Selection SRR1 4
— Benchmark Mischfonds SRR1 4

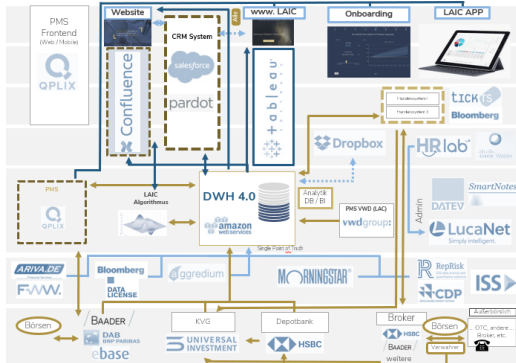
Portfolio Konstruktion

- Unkorrelierte Assets durch KI-Methoden
- Optimierung des Portfolios durch Long-Short Positionen
- Inhärente Risikooptimierung





Stufe 1: Digital Asset Plattform 4.0 2018-2019



DAP 4.0 als Grundlagenstruktur für API Schnittstellenstruktur

Stufe 2: LAIC ADVISOR® 2019-2020



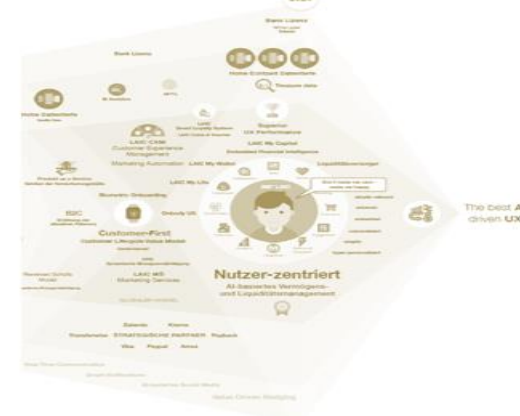
Der Motor für Individualisierbarkeit, Risikomanagement und Controlling

Stufe 3: Digitale Geldanlageplattform 2021-2022



Flexible Plattformstruktur für digital abschließbare Lösungen

Stufe 4: Nutzerzentrierung



Datengetriebene Akquisition neuer Kunden mit Schnittstellenlösungen für Partnerportale für hohe Skalierbarkeit



WealthTech LAIC: Produkte für Endkunden und institutionelle Kunden

LAIC-Individualdepot Digitale individuelle VV	LAIC-Fonds Digital gesteuerte Mischfonds	LAIC-FondsRente Digitale FondsRente	LAIC-Depot A Digitale Anlagelösungen
12.000 Fonds, 1.500 ETFs	12.000 Fonds, 1.500 ETFs	12.000 Fonds, 1.500 ETFs	5.000 Aktien
DAB + BAADER > 50.000 EUR	UNIVERSAL + HSBC > 50 EUR	HELVETIA + CONDOR > 100 EUR	UNIVERSAL + HSBC > 2.5 Mio. EUR
Management Fee 0,75%*	Management Fee 0,75% (I) – 0,85% (I)	Management Fee 0,75% (RC)**	Management Fee 0,75%
Performance Fee: 7,5%	Performance Fee: 7,5%	Performance Fee: keine	Performance Fee: keine
B2C	B2C & B2B2C	B2C & B2B2C	B2B
Retail-Lösungen/ Endkunden			Institutionelle Kunden

*Zzgl. MwSt. und Depotgebühr **Zzgl. Abschlussprovision bei Eigenvertrieb §34d von ca. 4%

WealthTech LAIC: Plattformstrategie durch 4 aktive Vertriebskanäle



1

Direkt Vertrieb

- ✓ Direkter Vertrieb mit eigenem Sales Team
- ✓ Vertriebsteams an 3 Standorten Retail, Wholesale, Institutionell

Direct Sales

2

Online Vertrieb

- ✓ Innovative Absatzkanäle für das gesamte Lloyd Fonds AG Produktportfolio
- ✓ Salesforce, Pardot Analysen

www.laic.de

3

Partner Vertrieb

- ✓ Maklerpools, Fondsplattformen, Vergleichsportale
- ✓ Banken, Sparkassen, Versicherungsvertriebe
- ✓ Institutionelle Kunden und Mandate

Partner Sales

4

White Label Exklusiv Partner

- ✓ Powered by LAIC
- ✓ Banken, Plattformen, Versicherungen
- ✓ Exklusive Partnerprodukte

2-3 Partner (Bsp. www.vki-smart-invest.de)

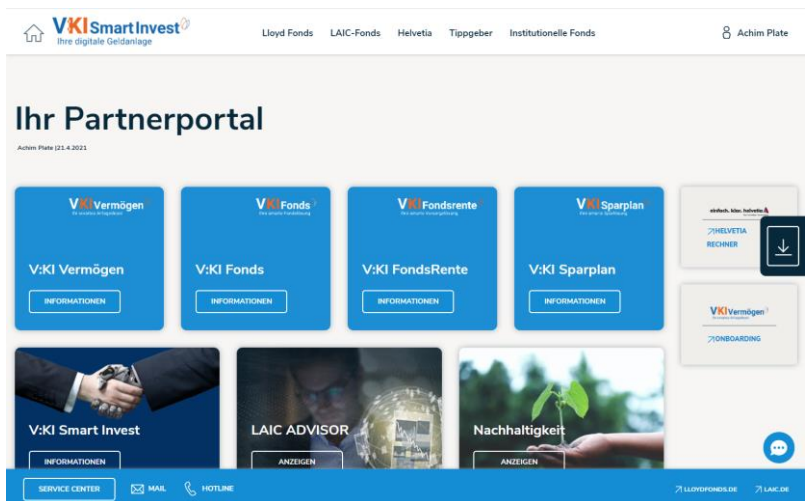
WealthTech LAIC: Ergebnisse dreier aktiver Vertriebskanäle



1 Direkt Vertrieb	2 Online Vertrieb	3 Partner Vertrieb
<ul style="list-style-type: none"> ☑ Etablierung einer flächen-deckenden Kundenbetreuung über drei Standorte ☑ Vertriebsstart in Österreich: BaFin erteilt „EU-Pass“ für LAIC Vermögensverwaltung GmbH 	<ul style="list-style-type: none"> ☑ Aufbau digitaler Vertriebs-partnerschaften mit Reichweitenerhöhung ☑ Eigene Plattform zur Kunden-gewinnung mit niedrigen Kundenakquisitionskosten 	<ul style="list-style-type: none"> ☑ Integration erster Partner über API Schnittstellen in die LAIC Cloud ☑ Ausbau der Vertriebsaktivitäten durch „onboarding“ neuer Partner zu Monetarisierung und Skalierung externer Kunden



4 VKI Smart Invest Ihre digitale Geldanlage





- Innovative Wachstumsfinanzierung über Blockchain umgesetzt

- Bewertung der LAIC Capital GmbH mit 50 Mio. EUR

LAIC-Token 21

- Verkauf in einer Höhe von 9,75% des Stammkapitals der LAIC Capital GmbH bringen Mittelzufluss von bis zu 4,8 Mio. EUR*



- LAIC Capital GmbH war bisher eine 100%ige Tochter der Lloyd Fonds AG
Nach der Transaktion verbleiben 90,25% bei der Lloyd Fonds AG

* Nettozufluss von 5 Mio. EUR für 9,75% abzgl. AiF Kosten von ca. 200 Tsd. EUR.

Beschleunigtes Wachstum des WealthTechs LAIC

Ausbau neuer Vertriebswege der Blockchain basierten Tokenisierungen

Lloyd Fonds AG – Konzernstrategie 2023/25

Zusammenfassung



Positionierung

Lloyd Fonds AG
VERMÖGEN. NEXT GENERATION.

LLOYD FONDS Aktiv. Mehr. Wert.	LLOYD VERMÖGEN Individual. Fern. Wert.	LAIC KI-basierte Vermögensverwaltung
Aktives Fondmanagement	Persönliche Vermögensverwaltung	Fortschrittlichste Geldanlage
LLOYD FONDS Spezialanbieter für aktive Alpha-Strategien	LLOYD VERMÖGEN Proaktive ganzheitliche 360°-Umsetzung der individuellen Vermögensziele	LAIC KI-basierte Anlagelösungen für alle Risikoklassen
Erlaubnis nach § 15 Wertpapierinstitutsgesetz (WpIG)	Erlaubnis nach § 15 Wertpapierinstitutsgesetz (WpIG)	Erlaubnis nach § 15 Wertpapierinstitutsgesetz (WpIG)

DAP 4.0 Digitalisierung Nutzerzentrierung Nachhaltigkeit PARTNER FOR SUSTAINABLE INVESTMENTS WWF

* SPiW Capital GmbH. ** Lange Assets & Consulting GmbH. *** LAIC Vermögensverwaltung GmbH

Innovation

Stufe 1: Digital Asset Plattform 4.0
2018-2019

Stufe 2: LAIC ADVISOR®
2019-2020

Stufe 3: Digitale Geldanlageplattform
2021-2022

Stufe 4: Nutzerzentrierung

Grundlagenstruktur für API Schnittstellenstruktur
Der Motor für Individualisierbarkeit, Risikomanagement und Controlling
Flexible Plattformstruktur für digital abschließbare Lösungen
Datengetriebene Akquisition neuer Kunden mit Schnittstellenlösungen für Partnerportale für hohe Skalierbarkeit

WealthTech

LAIC-Individualdepot Digitale individuelle VV	LAIC-Fonds Digital gesteuerte Mischfonds	LAIC-FondsRente Digitale Fondsrente	LAIC-Depot A Digitale Anlagelösungen
12.000 Fonds, 1.500 ETFs	12.000 Fonds, 1.500 ETFs	12.000 Fonds, 1.500 ETFs	5.000 Aktien
EAADER > 50.000 EUR	UNIVERSAL + HSBC > 50 EUR	HELVETIA + CONDOR > 100 EUR	UNIVERSAL + HSBC > 2,5 Mio. EUR
Management Fee 0,75%*	Management Fee 0,75% (I) – 0,85% (II)	Management Fee 0,75% (RC)**	Management Fee 0,75%
Performance Fee 7,5%	Performance Fee: 7,5%	Performance Fee: keine	Performance Fee: keine
B2C	B2C & B2B2C	B2C & B2B2C	B2B
Retail Lösungen/Endkunden			Institutionelle Kunden

Spezialanbieter

Aktive Alpha Strategien

Performance

Hedgfonds (Sharpe Ratio: 1)

Aufteilung AuM*

- Aktien- / Hedgfonds: 48%
- Rentenfonds: 37%
- Mischfonds: 15%

Wachstumspotentiale

- Hohe Wettbewerbsfähigkeit der Produkte als Grundlage künftigen Wachstums
- Keine Kapazitätseinschränkungen zum Erreichen der langfristigen AuM-Ziele
- Zusätzliches Wachstum durch differenzierte Nischenprodukte sowie Vertriebsskalierung

* August 2021

Marktkonsolidierung

27 Vermögensverwalter (Hamburg)

15 Vermögensverwalter (Berlin)

40 Vermögensverwalter (Düsseldorf)

53 Vermögensverwalter (Frankfurt)

16 Vermögensverwalter (Stuttgart)

50 Vermögensverwalter (München)

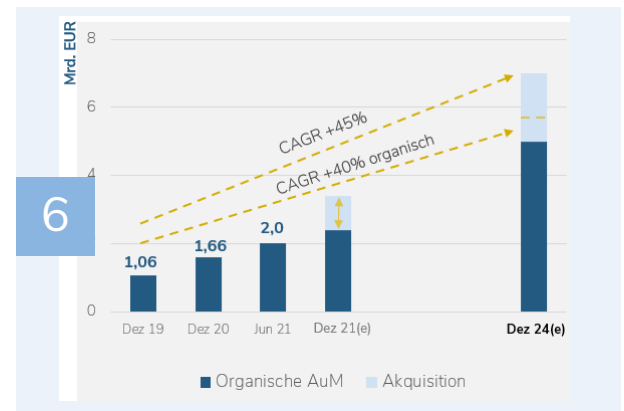
Akquisitionsstrategie als Grundpfeiler langfristigen Wachstums

- Regionaler Schwerpunkt: Süddeutschland
- Identifizierte Zielgröße: mind. 1 Mrd. EUR
- Effizienzsteigerungen durch Hebung der Synergiepotentiale

Hohe Fragmentierung des deutschen Vermögensverwaltermarktes ermöglicht strategisch sinnvolle Konsolidierung

* Verband unabhängiger Vermögensverwalter Deutschland e.V. Umkreisliche August 2021 entsprechender Städte im Radius 25km

Wachstum





Inhalt



- Jahresrückblick 2020

- Halbjahresbericht 2021

- Lloyd Fonds AG Strategie 2023/25

- **Beschlussgegenstände ordentliche Hauptversammlung 2021**



Tagesordnungspunkte 2-6*

TOP 2	Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2020: Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den im Geschäftsjahr 2020 amtierenden Mitgliedern des Vorstands für dieses Geschäftsjahr Entlastung zu erteilen.
TOP 3	Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2020: Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den im Geschäftsjahr 2020 amtierenden Mitgliedern des Aufsichtsrats für dieses Geschäftsjahr Entlastung zu erteilen.
TOP 4	Wahl des Abschlussprüfers und des Konzernabschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2021 sowie des Prüfers für die prüferische Durchsicht verkürzter Abschlüsse und Zwischenberichte sowie unterjähriger Finanzberichte in den Geschäftsjahren 2021 und 2022 bis zur nächsten ordentlichen Hauptversammlung: Der Aufsichtsrat schlägt vor, die Baker Tilly GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft, Hamburg, a) zum Abschlussprüfer und zum Konzernabschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2021 sowie b) zum Prüfer für die prüferische Durchsicht verkürzter Abschlüsse und Zwischenberichte sowie unterjähriger Finanzberichte in den Geschäftsjahren 2021 und 2022 bis zur nächsten ordentlichen Hauptversammlung zu wählen.
TOP 5	Beschlussfassung über die Änderung der Ermächtigung zur Ausgabe von Aktienoptionen mit Bezugsrechten auf Aktien der Gesellschaft unter dem Aktienoptionsprogramm und über die Erhöhung des Bedingten Kapitals 2018 II sowie über die entsprechende Änderung der Satzung
TOP 6	Aufhebung einer Ermächtigung zum Erwerb eigener Aktien und Erteilung einer neuen Ermächtigung zum Erwerb und zur Verwendung eigener Aktien gemäß § 71 Abs. 1 Nr. 8 AktG sowie zum Ausschluss des Bezugs- und Andienungsrechts

*Der vollständige Text der Einberufung mit den Beschlussvorschlägen der Verwaltung wurde im Bundesanzeiger vom 9. August 2021 veröffentlicht.



Herzlichen Dank für
Ihre Aufmerksamkeit!

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





Die vorliegende Präsentation soll lediglich einen Überblick über die Strategie 2023/25 der Lloyd Fonds AG geben. Die enthaltenen Informationen wurden sorgfältig und nach bestem Wissen und Gewissen auf Basis von eigenen Schätzungen, Prognosen und Annahmen, die wir für diese Präsentation für wichtig erachten, zusammengestellt. Diese Präsentation enthält ausgewählte Informationen und erhebt daher keinen Anspruch auf Vollständigkeit und ist daher nicht als Wertpapierprospekt oder prospektgleiches Dokument zu verstehen. Es wird keine (auch keine vorvertragliche) Haftung dafür übernommen, dass die eigens von uns getroffenen Schätzungen, Prognosen und/ oder Annahmen zutreffend sind und/ oder auch künftig eintreffen werden. Jegliche Haftung für tatsächlich unrichtige beziehungsweise missverständliche Angaben und Äußerungen oder für den nicht wie erwartet erfolgenden Eintritt von angenommenen rechtlichen oder tatsächlichen Umständen, Schätzungen, Prognosen und/ oder Annahmen, insbesondere von wirtschaftlichen Entwicklungen, ist ebenfalls ausgeschlossen. Etwaige Performanceergebnisse, Schätzungen oder Prognosen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass dieses Informationsdokument keine Beratung, Finanzanalyse oder sonstige Empfehlung durch die Lloyd Fonds AG und/oder die SPSW Capital GmbH und/oder die Lange Assets und Consulting GmbH und/oder die LAIC Vermögensverwaltung GmbH darstellt und nicht als eine solche Beratung oder Empfehlung, insbesondere nicht als individuelle Anlageempfehlung von Finanzinstrumenten und/oder Empfehlung einer bestimmten Finanzdienstleistung, verstanden werden darf.

Die vorliegende Präsentation stellt zudem kein Angebot dar, insbesondere kein öffentliches Angebot zum Verkauf oder ein Angebot oder eine Aufforderung zum Erwerb, Kauf oder zur Zeichnung von Schuldverschreibungen, Aktien oder sonstigen Wertpapieren oder von der Lloyd Fonds AG aufgelegter Anlageprodukte. Dies gilt auch für die Wandelanleihe 2019/22 und die Wandelanleihe 2020/24. Ein öffentliches Angebot von Wertpapieren im Zusammenhang mit dieser Unternehmenspräsentation findet nicht statt, und zwar weder in der Bundesrepublik Deutschland noch in anderen Jurisdiktionen. Insbesondere finden weder ein öffentliches Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren in den Vereinigten Staaten von Amerika, Japan, Kanada, Neuseeland oder Australien statt. Es wird auch kein Wertpapierprospekt im Zusammenhang mit der Wandelanleihe 2019/22 und der Wandelanleihe 2020/24 erstellt. Die in diesem Dokument erwähnten Wertpapiere sind und werden weder gemäß dem United States Securities Act von 1933 (der „Securities Act“) noch nach dem Wertpapierrecht von Einzelstaaten der Vereinigten Staaten von Amerika registriert und dürfen in die sowie innerhalb der Vereinigten Staaten von Amerika oder an oder für Rechnung oder zugunsten einer U.S.-Person (wie in Regulation S unter dem Securities Act definiert) weder angeboten noch ausgeübt, verkauft, verpfändet, übertragen oder dorthin geliefert werden (weder direkt noch indirekt), es sei denn, dies erfolgt nach einer entsprechenden Registrierung oder aufgrund einer Ausnahme bzw. Befreiung von den Registrierungserfordernissen des Securities Act oder in einer nicht den Registrierungserfordernissen des Securities Act unterliegenden Transaktion und in jedem Fall im Einklang mit geltendem Wertpapierrecht der jeweiligen Einzelstaaten der Vereinigten Staaten von Amerika.



Vor einer etwaigen Anlageentscheidung zum Erwerb von der Lloyd Fonds AG aufgelegter Anlageprodukte sollten Anleger stets eingehend prüfen, ob die Anlage bzw. die Dienstleistung für ihre individuelle Situation und ihre persönlichen Ziele geeignet ist und sich hierzu von ihrem Steuer-, Rechts-, Finanz-, Anlage- oder sonstigen Berater beraten lassen. Der Empfänger eines etwaigen Angebots ist verpflichtet, eine eigene vollumfängliche Prüfung durchzuführen. Anlageentscheidungen zu unseren Anlageprodukten sollten insbesondere nur auf der Grundlage konkret erstellter aktueller Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Anlagebedingungen enthalten. Die Verkaufsunterlagen werden ab Auflage eines solchen Anlageproduktes bei der Verwahrstelle und den Vertriebspartnern zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Die Verkaufsunterlagen werden zudem ab Auflage bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main, Deutschland und im Internet unter: www.universal-investment.com erhältlich sein.

Eine jede Kapitalanlage ist mit Risiken verbunden. Der Wert einer Kapitalanlage kann fallen oder steigen, und alle Anleger in von der Lloyd Fonds AG aufgelegter Anlageprodukte müssen damit rechnen, den eingesetzten Betrag nicht oder zumindest nicht vollständig zurückzuerhalten. Auch eine Vermögensverwaltung (Finanzportfolioverwaltung) ist mit einer Reihe von Risiken für die Vermögenssituation des Kunden verbunden. Der Vermögensverwalter kann keine Garantie für den Erfolg oder für die Vermeidung von Verlusten abgeben. Diese Unternehmenspräsentation darf ohne ausdrückliche Genehmigung der Lloyd Fonds AG weder reproduziert, noch an Dritte weitergegeben werden, denen gegenüber hiermit jegliche Haftung ausgeschlossen wird.

DIE IN DIESEM DOKUMENT ENTHALTENEN INFORMATIONEN SIND NICHT ZUR VOLLSTÄNDIGEN ODER TEILWEISEN VERÖFFENTLICHUNG ODER WEITERLEITUNG IN, INNERHALB VON ODER AUS DEN VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA ODER ANDEREN LÄNDERN BESTIMMT, WO EINE SOLCHE VERÖFFENTLICHUNG ODER WEITERGABE EINE VERLETZUNG DER RELEVANTEN RECHTLICHEN BESTIMMUNGEN DES JEWEILIGEN LANDES DARSTELLEN WÜRDEN.