



**LAIQON**  
Wealth. Next Generation.

# LAIQON - AI Impact Equity US

Juni 2026  
Fondspräsentation

**Hinweis:**

Die Präsentation richtet sich ausschließlich an professionelle Anleger im Sinne des **§ 67 Abs. 2 WpHG**. Diese Präsentation dient ausschließlich Informationszwecken. Eine Beratung stellt diese Information ausdrücklich nicht dar. Die Präsentation ist als Entscheidungshilfe für private Investoren ungeeignet.

**Daten per 29.05.2026, soweit nicht anders vermerkt.**



## Agenda

1. Fondsstrategie
2. Fondsallokation
3. Service
4. Disclaimer



# LAIC – Innovative Finanzlösungen der Zukunft

## Wer wir sind

- **LAIC** ist ein Hamburger **WealthTech** Unternehmen und Tochter der **LAIQON AG** mit circa 10 Mrd. EUR AuM
- **2018 gegründet**, sind seit dem **KI-basierte Lösungen** Grundlage der Unternehmensstrategie
- Mit einem **eigenentwickelten**, auf **KI-basierendem** Investmentprozess, steht **LAIC** für innovative Finanzlösungen, die **Technologie**, **Nachhaltigkeit** und **Individualität** verbinden

## Unsere selbstentwickelte KI



## Unser Schwerpunkt

- **Technologie und Innovation:** Neudefinition der Finanzbranche durch KI-gesteuertes Portfoliomanagement, intuitive Anwendungen und datenbasierte Analysen
- **Kundenzentrierung:** Priorisierung kundenspezifischer Ziele und Bedürfnisse durch personalisierte KI-Lösungen
- **Nachhaltigkeit:** Umsetzung komplexer Nachhaltigkeitskriterien auf individuell angepasste Weise.

## Unser Management



**Achim Plate**  
CEO LQAG  
GF LAIC Capital



**Christian Sievers**  
Bereichsvorstand LQAG  
(CAIO), GF LAIC VV



**Lasse Linzer**  
GF LAIC Capital  
GF LAIC VV



**Greta Gaumert**  
Bereichsvorstand LQAG  
(CHRO), GF LAIC VV



**Nicolas Schubert**  
GF LAIC Intelligence

# LAIC



# Fondsmanager



## Christian Sievers

Bereichsvorstand LQAG (CAIO),  
Geschäftsführer LAIC VV

### Ausbildung

- Lehre zum Bankkaufmann bei der Hamburger Volksbank eG
- Bachelor of Science BWL
- Master of Science BWL

### Werdegang

|                   |                                               |
|-------------------|-----------------------------------------------|
| <b>2012-2014</b>  | Privatkundenberater Hamburger Volksbank eG    |
| <b>2014-2019</b>  | Portfoliomanagement SPSW Capital GmbH         |
| <b>2019-2020</b>  | Head of Business Development Lloyd Fonds AG   |
| <b>2021-Heute</b> | Geschäftsführer LAIC Vermögensverwaltung GmbH |
| <b>2026-Heute</b> | Bereichsvorstand LQAG (CAIO)                  |

### Fondsmanager

|                  |                                                                                                                                      |
|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Seit 2021</b> | LAIQON - AI Defensive Multi Asset<br>LAIQON - AI Dynamic Multi Asset<br>LAIQON - AI Impact Equity US<br>LAIQON - AI Impact Equity EU |
|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



„KI wird sich als dritte Säule im Asset Management behaupten“

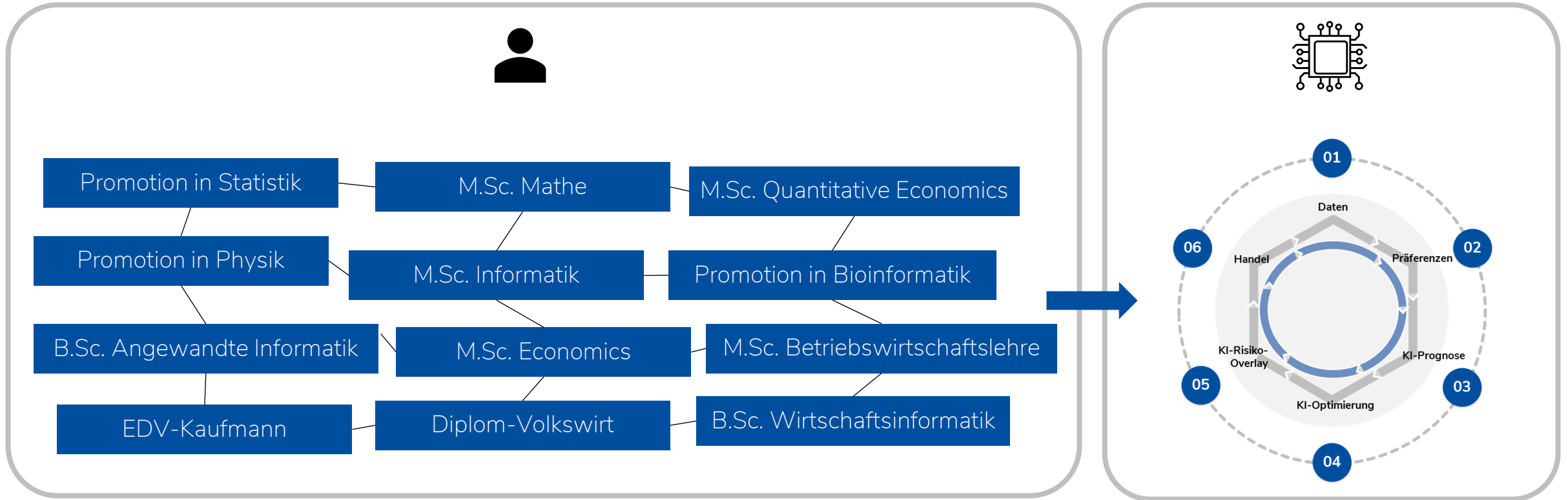
# LAIC

## KI-Portfoliomanager LAIC ADVISOR ®

- Historische Finanzdaten bis ins Jahr 1990 zurück
- Pro Asset bis zu 400.000 Datenpunkte, über 800 Mio. Datenpunkte insgesamt
- Selbstlernende Neuronale Netze zur Prognose von Finanztiteln
- 5 Jahre Live Track-Record
- Proof of Concept Kooperationen



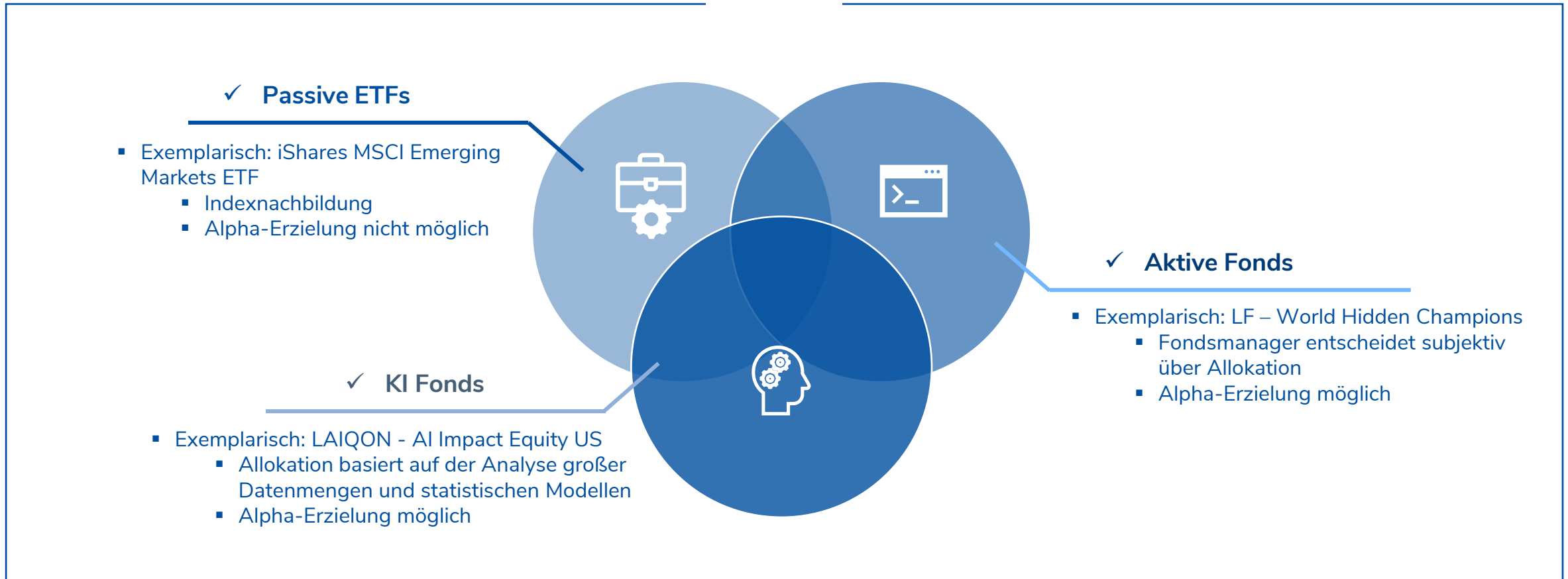
# Kompetenzbündelung bei LAIC



Mitarbeiter mit verschiedensten akademischen Abschlüssen vereinen symbiotisch ihr Wissen, um die Kompetenzen zu bündeln

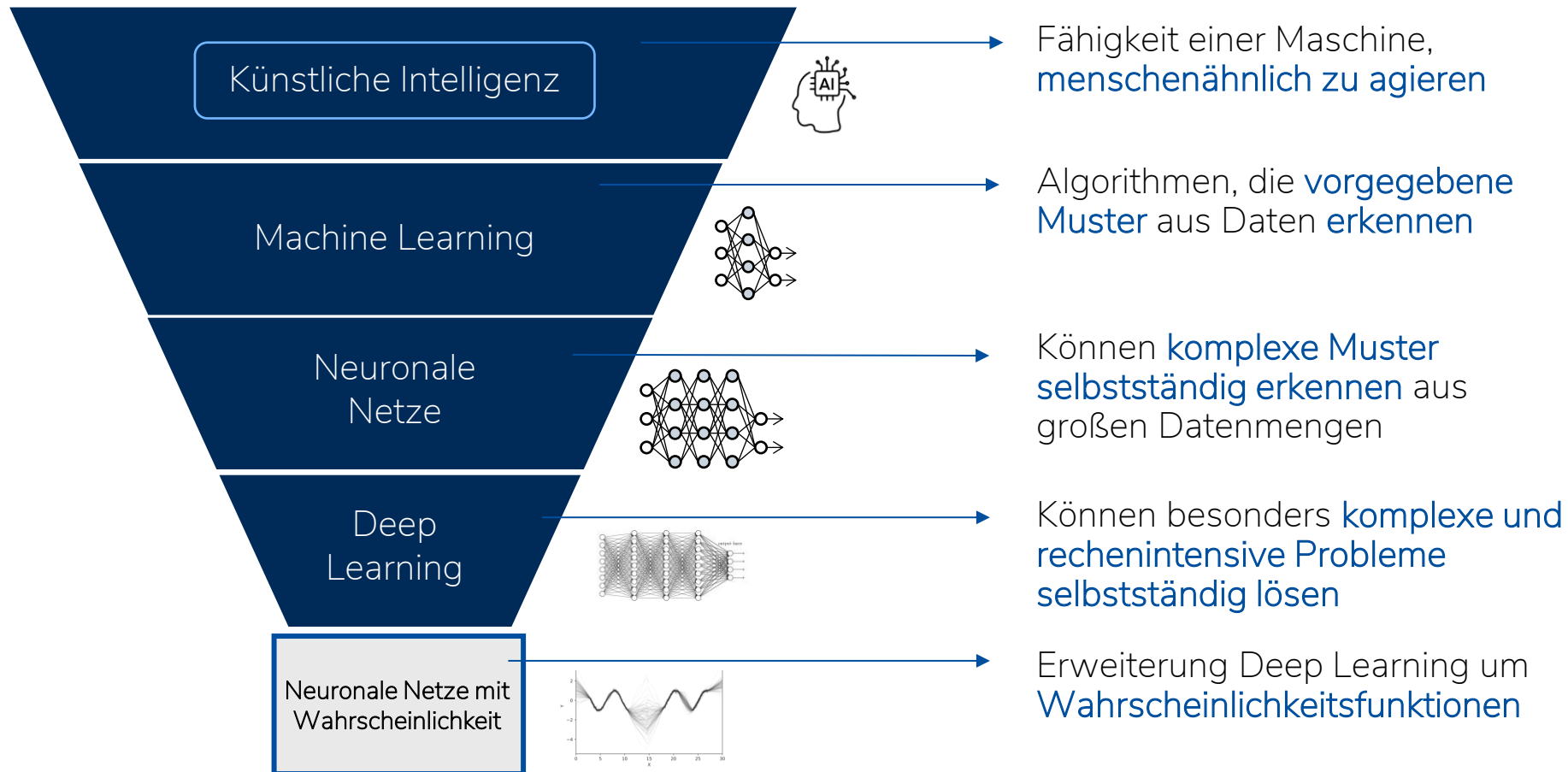


# KI wird sich als dritter Diversifikator/ als dritte Säule im Asset Management behaupten





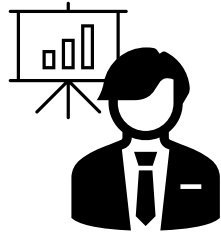
# KI bei LAIC: Schätzung der Renditen und Risiken durch Deep Learning



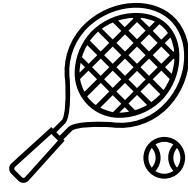
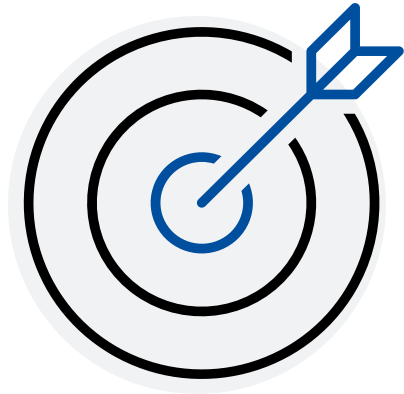
# LAIC



## Trefferquoten und Prognosen



Laut **Morningstar** haben im Zeitraum von **2013 bis 2023** nur **10 %** der **aktiv verwalteten Fonds** eine Trefferquote von über **50 %** erreicht. Die ø Trefferquote beträgt **44 %**



**Roger Federer** und **Rafael Nadal** gehören zu den erfolgreichsten Tennisspielern der Geschichte. Bei rund **1.500** Matches gewann **Nadal 54,49%** und **Federer 54,10%** der **gespielten Ballwechsel**.



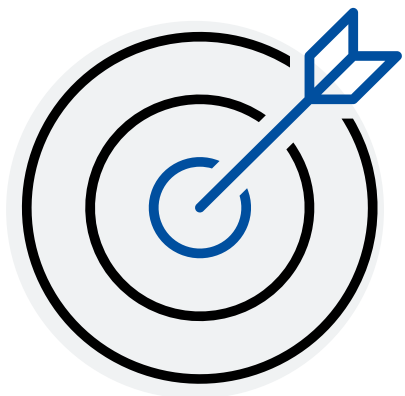
**Lebron James** und **Michael Jordan** gelten als die besten Basketballspieler aller Zeiten. Die Trefferquote von **Jordan beträgt 50,3%**. Die Trefferquote von **James beträgt 48,4%**

Quellen: Basketball: [https://www.espn.com/nba/story/\\_/id/40632170/lebron-james-basketball-career-olympics-nba-more-stats](https://www.espn.com/nba/story/_/id/40632170/lebron-james-basketball-career-olympics-nba-more-stats), <https://www.basketball-reference.com/> Tennis: [The incredible stat about Roger Federer's career you'd never guess - AS USA](#) Aktive Fondsmanager: [Mutual Fund Managers Are Wrong More Than They're Right | Morningstar](#)

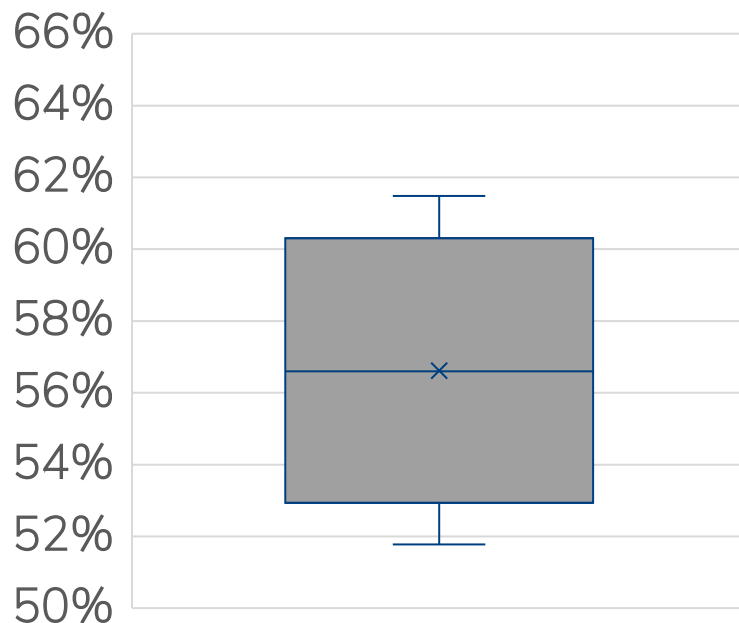


# Trefferquoten und Prognosen von LAIC

# LAIC

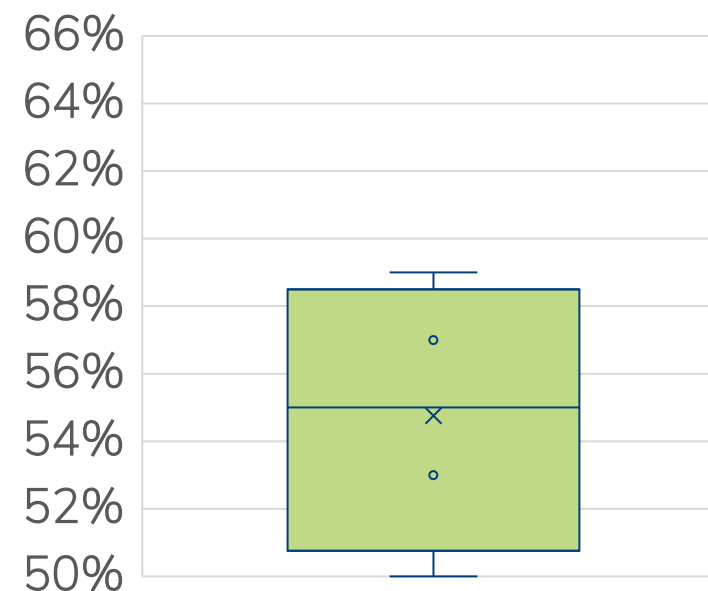


## Trefferquote in %



Die  $\bar{x}$  **Trefferquote** über verschiedene Strategien beträgt **56,6%** seit Auflage im Mai 2020

## Gewinnquote in %



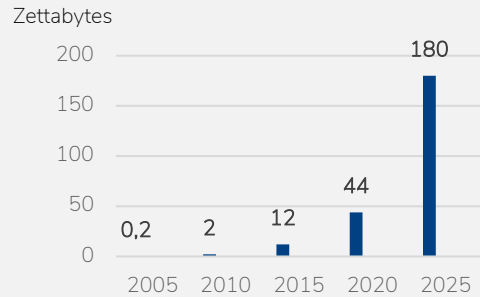
Die  $\bar{x}$  **Gewinnquote** über verschiedene Strategien beträgt **55,0%** seit Auflage im Mai 2020

Quellen: Auswertung LAIC. Basis für die Berechnungen sind LAIQON – AI Defensive Multi Asset (S), LAIQON – AI Balanced Multi Asset (S), LAIQON – AI Dynamic Multi Asset (S), LAIQON - AI Impact Equity US (RC) und der LAIQON - AI Impact Equity EU. Betrachtungszeitraum 29.05.2020 bis 31.12.2024



# Komplexität der Daten: Verbesserte Analysen mit Künstlicher Intelligenz

## Generierung von Daten auf globaler Ebene pro Jahr



- KI nutzt **Algorithmen**, um **große Datensätze zu analysieren** und Muster zu erkennen, auch in unstrukturierten Daten.
- KI trifft auf Basis der Daten **schnellere, objektive Investitionsentscheidungen**.
- Durch maschinelles Lernen **lernt KI täglich** und passt **dynamisch** die Modelle an.

**Komplexität und rapide Zunahme der Daten erfordert Einsatz von KI neben IQ im Portfoliomanagement**



## DAP4.0

### Datenvielfalt

**Bloomberg**

**FACTSET**

**MACROBOND**

**MSCI**

**Stockpulse**

**ISS ESG**

**MORNINGSTAR**

Unstrukturierte Daten

Seit 2010

> 12.000

Strukturierte Daten

Seit ca. 2003

> 340.000

Indexgewichte

> seit 2001

Fundamentaldaten

Seit 2003

> 30.000

Analystenschätzungen

Seit 1991

> 280.000

ESG-Daten

Seit ca. 2019

> 100

Preisdaten

Seit 2000

> 35.000

Stammdaten

Seit 2003

> 13.000

Makrodaten

Seit 2003

> 5.000

Quelle: Quelle: Data Age 2025, IDC, Stand: Januar 2020; eig. Darstellung. \* Auszug Daten am Beispiel Microsoft Corp. Erläuterungen am Beispiel ESG-Daten und Analystenschätzungen. ESG-Daten > 100. Im Einzelnen: CO2-Emissionen: 14 Datenpunkte, seit 2019; ESG UN Global Compact: 21 Datenpunkte, seit 2018; ESG-Ratings und Kennzahlen: 66 Datenpunkte, seit 2019. Analystenschätzungen > 280.000. Im Einzelnen: Analystenschätzungen jährlich: 251.892 Datenpunkte, seit 1991, Analysten Schätzungen vierteljährlich: 28.818 Datenpunkte, seit 2003.



# Fondskonzept

## KI-gesteuerter Aktienfonds mit Fokus auf Alpha-Generierung im US-amerikanischen Aktienmarkt



### Selektionsprozess

- KI-gesteuerter Aktienfonds mit präziser Auswahl von Titeln aus dem **MSCI USA Universum**
- Basierend auf **Faktor- und Einzeltitelprognosen** werden attraktive Titel über- oder untergewichtet im Vergleich zur Benchmark
- Durch eine breite Streuung der Titel, **über verschiedene Sektoren hinweg**, kann der Mehrwert der KI-Prognosen bestmöglich genutzt werden



### Nachhaltigkeitskonzept

- Artikel 9 U (SFDR)
- Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionsintensität um **7% pro Jahr**
- Nachhaltigkeitskriterien zu Social- und Governance-Themen werden kontrolliert
- Ausschluss von Unternehmen über ESG-Filter zur Einhaltung von BVI-Standards auf Basis von **ISS Daten**



### Risikomanagement

- Die **sektorielle Ausrichtung an der Benchmark** vermeidet Top-Down Risiken
- Steuerung von Selektionsrisiken durch **Volatilitäts- und Unsicherheitsprognosen**
- Diversifikation und Risikoreduktion durch Nutzung von **Wahrscheinlichkeitsfunktionen** im Deep Learning



### Fondsmanagement durch KI

- Die KI von LAIC nutzt rationale, fortschrittliche und getestete statistische Verfahren zur Titelprognose
- LAIC berücksichtigt Fundamentaldaten, Analystenschätzungen und Sentiment-Daten für fundierte Entscheidungen
- Nutzung aktuellster Deep Learning Ansätze & täglicher Prognose von **Renditen, Risiken und Unsicherheit**
- **Selbstlernende**, dynamische Einschätzung von Wertpapieren



### US-amerikanische Aktien

- Die USA überzeugen im globalen Aktienmarkt durch innovative Unternehmen, die kontinuierliches **Wachstum** zeigen
- Die fünf wertvollsten Unternehmen der Welt nach Marktkapitalisierung haben ihren Sitz in den USA
- Langfristig haben die USA inflationsbereinigt **überdurchschnittliche Renditen** im Vergleich zu anderen Märkten erwirtschaftet

KI-basiertes US-Aktien Portfolio mit Fokus auf Alpha Generierung und Nachhaltigkeit



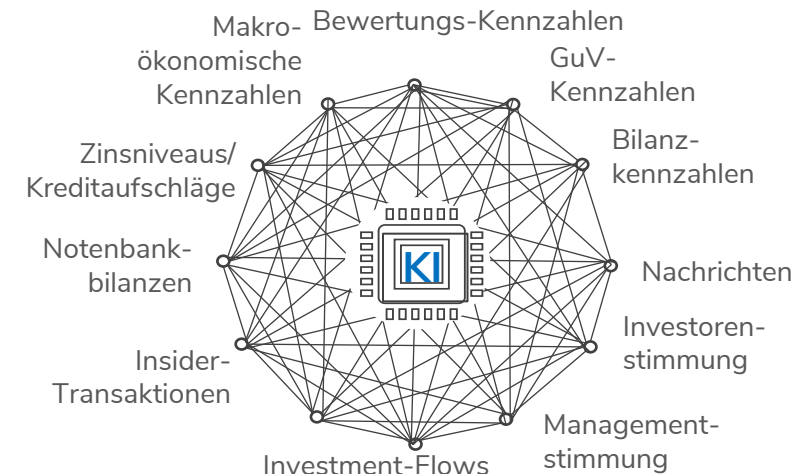
# Fondsprofil

## Titelselektion

- Tägliche Prognosen auf **Faktor-**, und **Einzeltitlebene** basierend auf Fundamentaldaten, Analystenschätzungen, Sentimentdaten, makroökonomischen Daten etc.
- Überrendite zur Benchmark bei Berücksichtigung des Tracking Error als Zielfunktion (**Information Ratio**)
- **Über-, oder Untergewichtung** von **Wertpapieren** im Vergleich zur Benchmark basierend auf Prognoseergebnissen
- **Über-, oder Untergewichtung** von **Sektoren** im Vergleich zur Benchmark basierend auf Prognoseergebnissen
- Auswahl von **nachhaltigen** Titeln aus dem MSCI USA Universum in Einklang mit dem **Pariser Klimaabkommen**

## Portfoliokonstruktion

- **Taktische** Asset-Allokation (Break-Down der Assetklassen in individuelle Ausprägungen)
- Nutzung von **Rendite-**, **Volatilitäts-** und **Kovarianz-**Schätzungen in Zielfunktion zur Bestimmung der optimalen Allokation
- Berücksichtigung von **Handelskosten**, Mindest-Ordergrößen, Maximalen Positionsgrößen etc.



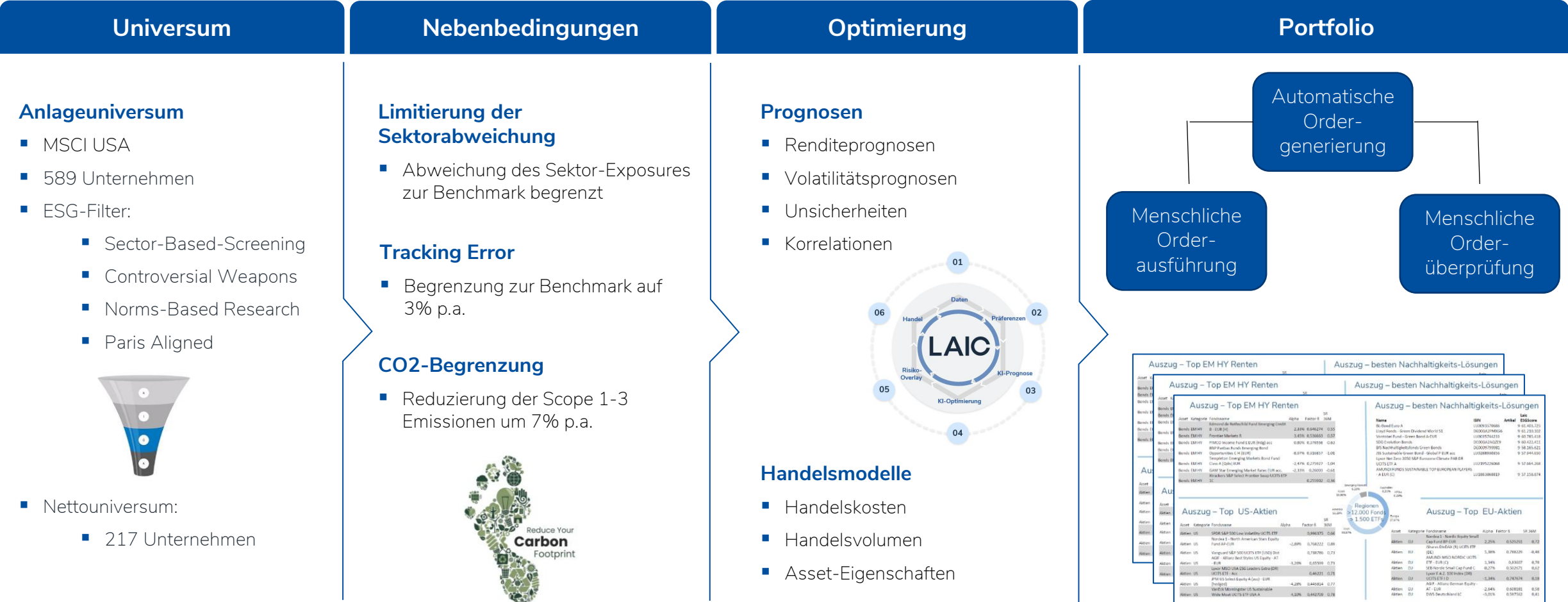


# Messbar, transparent und nachvollziehbar – unser als verbindendes Element

-  **1 LQ - Selektionsprozess**  
Strategische und taktische Asset-Allokation durch KI  
Investmentfokus liegt auf der gezielten Auswahl von Titeln aus dem MSCI USA Universum  
KI-basierte Übergewichtung attraktiver Titel in den verschiedenen Sektoren
-  **2 LQ - Nachhaltigkeitskodex**  
Artikel 9-Fonds  
Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionsintensität um 7% pro Jahr  
ESG-Filter zum Ausschluss von Unternehmen nach BVI-Standards (ISS-Daten)
-  **3 LQ - Risikomanagement**  
Exposure-Ausrichtung an der Benchmark vermeidet Top-Down Risiken  
Selektionsrisiken werden durch Volatilitäts- und Unsicherheitsprognosen gesteuert  
Diversifikation und Risikoreduktion durch Deep Learning Wahrscheinlichkeitsfunktionen
-  **4 LQ - Alpha Generierung**  
Ziel ist eine langfristige Outperformance der Benchmark/Peergroup bei begrenztem Tracking Error
-  **5 LQ - Investment Quality Board**  
Investmentleitlinien zur Qualitätssicherung  
360° Sicht auf u.a. Assets, Liquidität, Risiko und Kontribution sowie Attribution  
Ziel: Reproduzierbare Ergebnisse



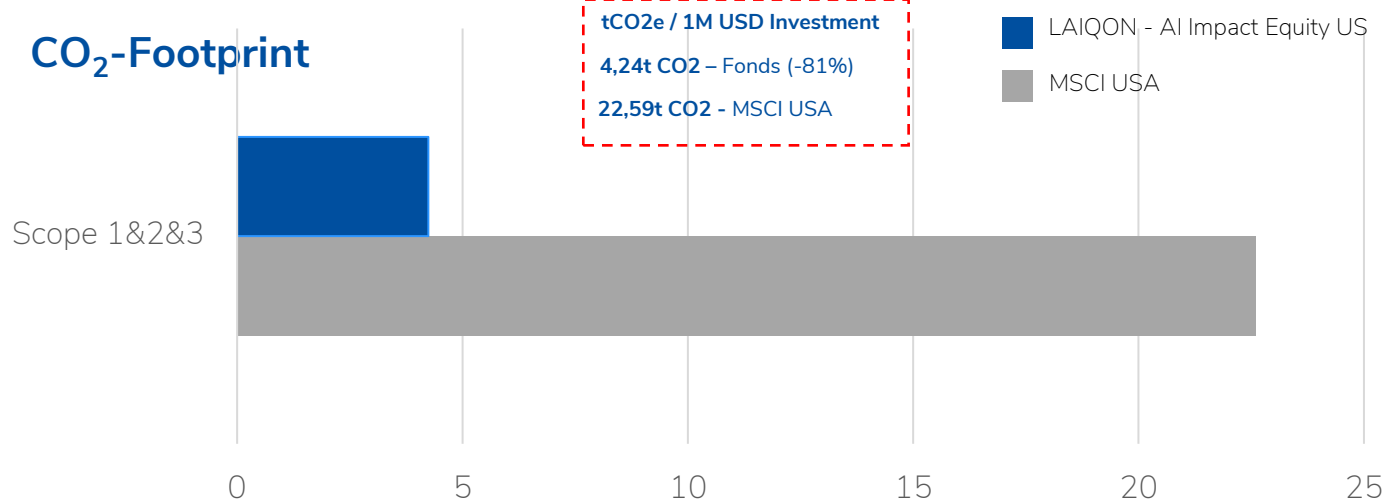
# Q1 | Selektionsprozess





## Q2 | Nachhaltigkeitskodex

### CO<sub>2</sub>-Footprint



### SDG-Themen



## Artikel 9 - Fonds

### ESG-Filter

Ausschluss von Unternehmen über ESG-Filter zur Einhaltung von BVI-Standards auf Basis von ISS Daten

### Sector-Based Screening

Umsatzbeschränkungen bezüglich einer Bandbreite von Themen

### Paris Aligned

Unternehmen die ihre Kohlenstoffemissionen im Einklang mit dem Pariser Klimaabkommen reduzieren wollen

### SDG

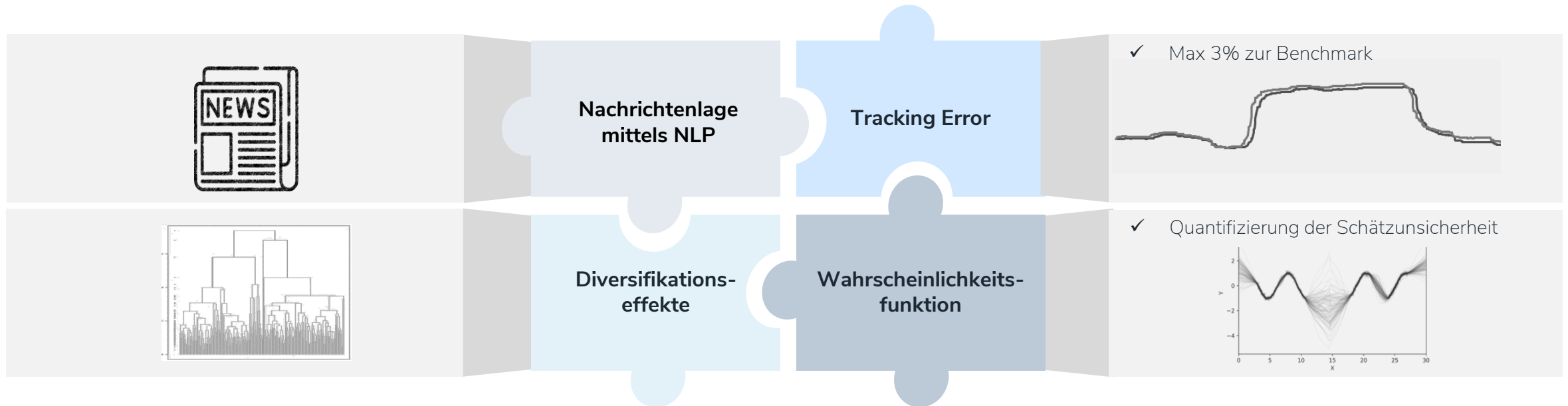
Nachhaltigkeitskriterien zu Social- und Governance-Themen werden kontrolliert



## Q3 | Risikomanagement

### Tägliche Überwachung innerhalb des Modells

- Innerhalb der 4 Bereiche werden verschiedene Aspekte auf das Risiko hin untersucht
- Durch die NLP-Analyse können negative Nachrichten bereits in einem frühen Stadium quantifiziert werden
- Überwachung des Tracking Errors, um Abweichungen zur Benchmark zu minimieren und damit auch aktives Risiko
- Die Bildung von unkorrelierten Portfolios wird genutzt, um das Gesamtrisiko zu reduzieren
- Die Schätzungen der Parameter- und Renditeverteilungen werden verwendet, um Unsicherheiten zu quantifizieren

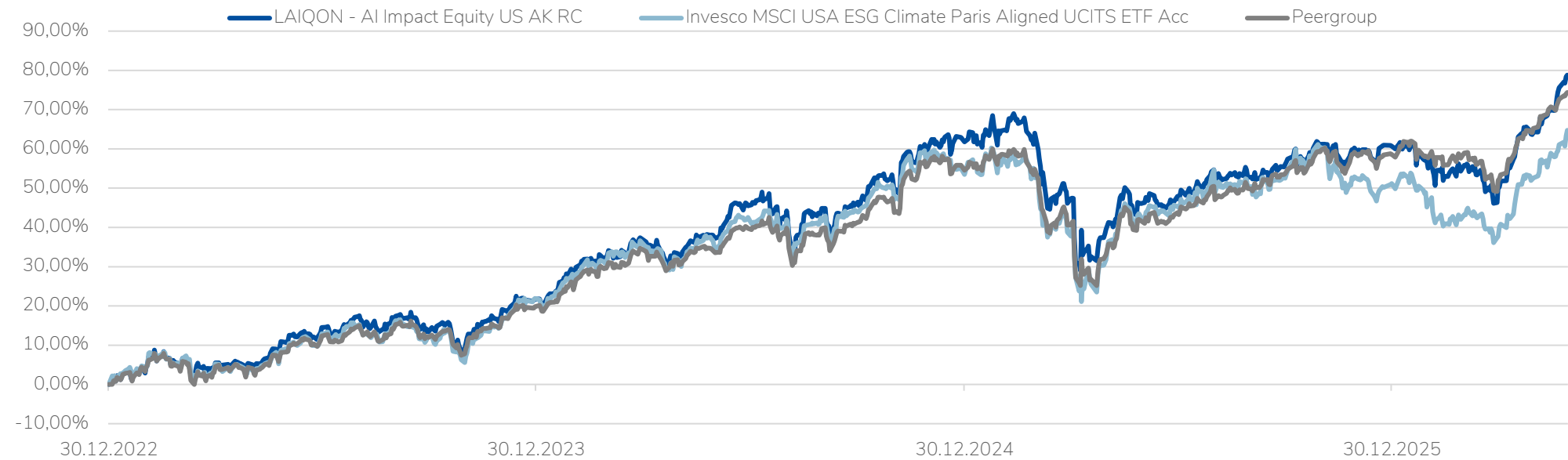




# Q4 | Alpha Generierung

Ziel des Fonds: Durch KI-Strategie Outperformance gegenüber der Peergroup

Stichtag: 29.05.2026



## Artikel 9 SFDR

LAIQON - AI Impact Equity US AK RC 78,80%  
Peergroup 74,38%  
MSCI USA PAB ETF 60,67%

Carbon Intensity

Fonds

4,24 t CO2e/Mio. USD Inv.

MSCI USA\*

22,59 t CO2e/Mio. USD Inv.

|                       | YTD    | 1 Jahr | 2 Jahre | Seit Beginn |
|-----------------------|--------|--------|---------|-------------|
| Fondsperformance      | 11,28% | 22,40% | 30,36%  | 78,80%      |
| Fondsperformance p.a. |        |        | 14,22%  | 18,56%      |
| Alpha ggü. Benchmark  | 2,31%  | 6,90%  | 7,66%   | 14,06%      |
| Alpha ggü. Peergroup  | 1,33%  | -0,67% | -0,21%  | 4,43%       |
| Volatilität p.a.      | 14,81% | 12,64% | 17,84%  | 15,85%      |
| Risk-Return Ratio     | 2,01   | 1,77   | 0,80    | 1,17        |
| Max. Drawdown         | 9,60%  | 9,73%  | 23,66%  | 23,66%      |

Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH; eig. Darstellung; eig. Berechnungen; die Berechnung dieser Performancedaten erfolgt auf Basis des Preises eines Anteils am Anfang der Periode. Ausschüttungen werden berücksichtigt. Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle sind ebenfalls 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 30 (3 %) sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren würde sich das Anlageergebnis zudem um jene individuell anfallenden Depotkosten vermindern. LAIQON - AI Impact Equity US RC ISIN (DE000A2P0UD7 ); Benchmark: Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF Acc (ISIN: US78463X1946); Peergroup: EAA Fund US Large Cap Blend Equity (in EUR), EAA = Europa, Asien, Afrika

\*Quelle: eigene Darstellung LAIQON, ISS ESG; Stand: 28.02.2025



## Top 10 Positionen: Absolut & Relativ zur Benchmark (Stichtag: 29.05.2026)

### Top10 Holdings

|                  |       |
|------------------|-------|
| NVIDIA CORP      | 8,46% |
| APPLE INC        | 7,39% |
| MICROSOFT CORP   | 4,92% |
| ELI LILLY & CO   | 4,42% |
| MARVELL TECHNOLO | 4,33% |
| ADV MICRO DEVICE | 3,61% |
| META PLATFORMS-A | 2,66% |
| MASTERCARD INC-A | 2,64% |
| EQUINIX INC      | 2,52% |
| MICRON TECH      | 2,45% |

### Top5 Holdings nach Über-/ Untergewichtung zur Benchmark\*

|                  |        |
|------------------|--------|
| ELI LILLY & CO   | 1,45%  |
| MERCADOLIBRE INC | 0,61%  |
| MASTERCARD INC-A | 0,59%  |
| COPART INC       | 0,57%  |
| ADV MICRO DEVICE | 0,52%  |
| ⋮                |        |
| SERVICENOW INC   | -0,32% |
| ADV MICRO DEVICE | -0,46% |
| APPLE INC        | -1,43% |
| NVIDIA CORP      | -1,47% |
| MICROSOFT CORP   | -1,68% |

Die Allokation des Fonds zeigt aktuell eine klare Positionierung in Large Cap-Titel, mit hoher Gewichtung in den Sektoren Informationstechnologie, Gesundheitswesen und Finanzen.

Relativ zur Benchmark kommt es zur größten Übergewichtung bei Titeln aus den Sektoren Gesundheitswesen, Nichtbasiskonsumgüter und Finanzen. Die stärkste Untergewichtung zeigt sich aktuell im Technologie- und Immobiliensektor.

\*Benchmark: MSCI USA Climate Paris Aligned; Stand: 29.05.2026



# Q5 | Investment Quality Board

## Gremium für Investmentqualität & Risikotransparenz

Das IQB ist ein strategisch verankertes Gremium der LAIQON Gruppe, das gruppenweit Investmentqualität und Risikokultur durch diszipliniertes Monitoring stärkt. Es besteht aus erfahrenen LAIQON-Mitarbeitern, arbeitet eng mit den Investmentteams zusammen und übernimmt dabei folgende Aufgaben:

### Investmentqualität bewahren und aktiv ausbauen

- ✓ **Performance- & Risikoanalysen als Fachliche-Grundlage**
  - Fondspersformance vs. Benchmark und vs. Peergroup
  - Strategie- und managerbezogene Investment-KPIs inkl. Performance-Attribution
- ✓ **Plattform für Portfoliomanager**
  - Unterstützung des Portfoliomanager mit Fokus auf Investmentprozesse – als Basis für konsistent replizierbare Alpha-Generierung
  - Transfer von Wissen und Ideen der Portfoliomanagerteams
- ✓ **Förderung einer dynamischen Performancekultur**
  - Stärkung von Transparenz, Selbstreflexion und kontinuierlichem Lernen

### Gruppenweites Risikomonitoring und Risikoleitlinien

- ✓ **Risikomonitoring aller verwalteten Fonds & Mandate auf Gruppenebene**
  - Systematische Zusammenführung und Aggregation risikorelevanter Daten zur gruppenweiten Transparenz
  - Fokus auf frühzeitige Identifikation potenzieller Belastungen
- ✓ **Definierte Risikoleitlinien als Frühwarnsystem**
  - Risikoleitlinien mit vordefinierten Triggern bei Über-/Unterschreitung definierter Schwellen (z. B. Liquiditäts-, Konzentrations- oder Marktpreisrisiken)
- ✓ **Konsistente Risikoeinschätzung und –kultur auf LAIQON Gruppenebene**
  - Förderung einer konsistenten Risikokultur und fundierten Entscheidungsgrundlage auf Gruppenebene



# LAIQON - AI Impact Equity US



## Agenda

1. Fondsstrategie
2. **Fondsallokation**
3. Service
4. Disclaimer



## Anpassungen in der Allokation (Stand 29.05.2026)

### Top Trades Mai

| Käufe            | Turnover | Verkäufe       | Turnover |
|------------------|----------|----------------|----------|
| INTEL CORP       | 1,31%    | MCDONALDS CORP | 1,00%    |
| APPLE INC        | 1,20%    | ANALOG DEVICES | 0,89%    |
| MASTERCARD INC-A | 0,94%    | BROADCOM INC   | 0,77%    |
| MICRON TECH      | 0,72%    | IONQ INC       | 0,51%    |
| PFIZER INC       | 0,68%    | PFIZER INC     | 0,51%    |

### Top Trades April

| Käufe            | Turnover | Verkäufe         | Turnover |
|------------------|----------|------------------|----------|
| ELI LILLY & CO   | 2,15%    | LAM RESEARCH     | 0,46%    |
| MASTERCARD INC-A | 0,82%    | SUPER MICRO COMP | 0,41%    |
| META PLATFORMS-A | 0,73%    | NVIDIA CORP      | 0,39%    |
| MICROSOFT CORP   | 0,71%    | IONQ INC         | 0,32%    |
| LULULEMON ATH    | 0,69%    | HOME DEPOT INC   | 0,28%    |

### Sektor-Allokation Mai

|                               |        |
|-------------------------------|--------|
| Kommunikationsdienste         | 5,92%  |
| Basiskonsumgüter              | 0,27%  |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 8,04%  |
| Finanzen                      | 12,82% |
| Gesundheitswesen              | 11,55% |
| Industrie                     | 4,84%  |
| Technologie                   | 42,60% |
| Roh-. Hilfs- & Betriebsstoffe | 0,95%  |
| Immobilien                    | 8,81%  |
| Versorgungsbetriebe           | 1,75%  |
| Energie                       | 1,10%  |

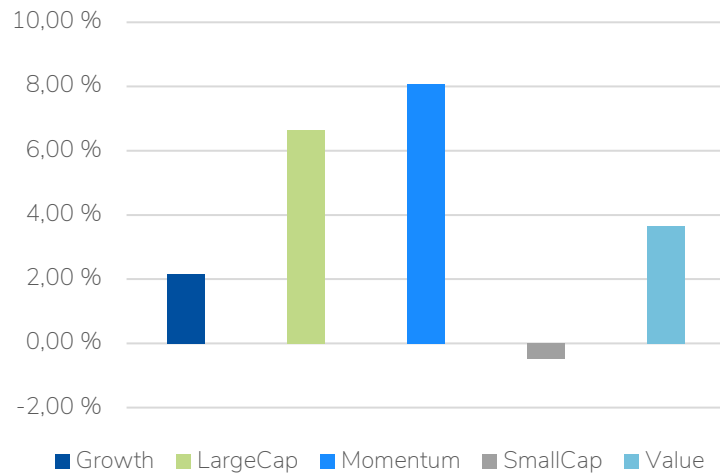
### Sektor-Allokation April

|                               |        |
|-------------------------------|--------|
| Kommunikationsdienste         | 5,70%  |
| Basiskonsumgüter              | 0,33%  |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 8,23%  |
| Finanzen                      | 13,38% |
| Gesundheitswesen              | 11,87% |
| Industrie                     | 5,04%  |
| Technologie                   | 41,76% |
| Roh-. Hilfs- & Betriebsstoffe | 0,97%  |
| Immobilien                    | 9,26%  |
| Versorgungsbetriebe           | 1,81%  |
| Energie                       | 0,67%  |

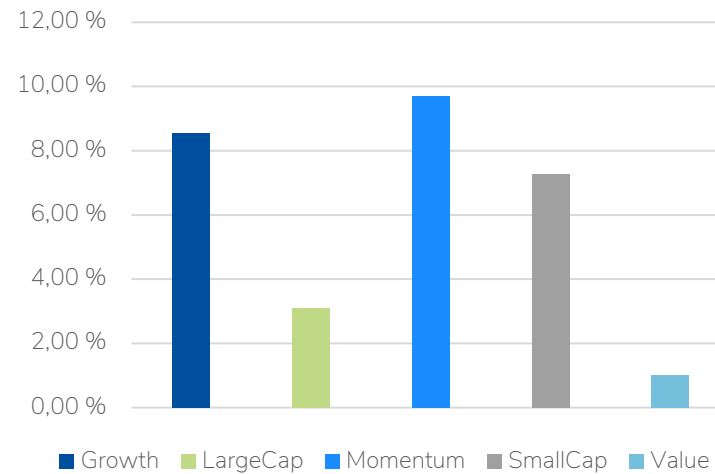


## Rendite- und Risikoprognose für die nächsten 30 Tage Aktien USA (Stand 29.05.2026)

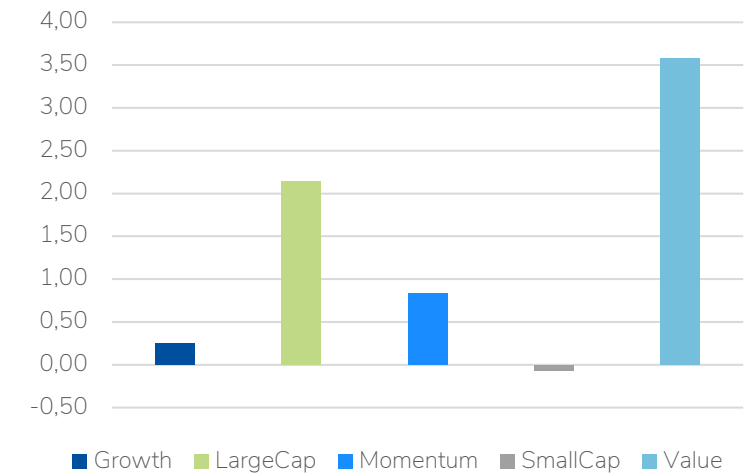
### Renditeprognose 30-Tage



### Risikoprognose 30-Tage



### Rendite & Risiko 30-Tage



### Unterteilung in Faktorstile

- Der Großteil der US-Aktiensektoren weist aktuell positive Renditeerwartungen auf, während Small-Cap-Aktien eine negative Prognose zeigen.
- Gleichzeitig weisen Momentum-Aktien die höchste erwartete Volatilität auf, gefolgt von Growth-Aktien
- Hinsichtlich des Rendite-Risiko-Verhältnisses zeigen Value-Aktien aktuell mit großem Abstand die beste Prognose



# Performance-Überblick (Stand 29.05.2026)

| KPIs                                                                                              |                                                                                                                        |                                                                                         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Performance</p> <p>YTD<br/>11,28%</p> <p>Seit Auflage<br/>18,56% p.a.</p>                      | <p>Volatilität p.a.<br/>15,85%</p> <p>Zieturnover<br/>75-100% p.a.</p>                                                 | <p>Anzahl Titel<br/>127</p> <p>Ø Market Cap<br/>1,06 Bill. USD</p>                      |
| <p>Alpha ggü.<br/>Peergroup<sup>1</sup><br/>4,43%</p> <p>Alpha ggü. BM<sup>1</sup><br/>14,06%</p> | <p>Hit-Ratio:<br/>58%</p> <p>Information-Ratio:<br/>0,73</p> <p>Risk-Return<br/>1,17</p> <p>Calmar-Ratio:<br/>0,78</p> | <p>CO<sub>2</sub>-Footprint:<sup>2</sup><br/>4.24t CO<sub>2</sub>e/Mio.<br/>USD Inv</p> |

</

<sup>1</sup>: Betrachtungszeitraum: Seit Auflage

<sup>2</sup>: Datenstand: 28.02.2025



Fondsdaten

Allgemeine Informationen und Kosten

|                                   |                                                                | Seed Investoren        | Retail Tranche                                           |                           |
|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------|
|                                   | RC-Tranche                                                     | I2-Tranche             | R-Tranche                                                | RH-Tranche                |
| ISIN / WKN                        | DE000A2P0UD7 / A2P0UD                                          | DE000A3E17V6 / A3E17V6 | DE000A2P0UF2 / A2P0UF                                    | DE000A2P0UE5 / A2P0UE     |
| Strategiebeginn / (Auflagedatum)  | 01.01.2023 / (29.05.2020)                                      | 22.12.2023             | 01.01.2023 / (29.05.2020)                                | 01.01.2023 / (29.05.2020) |
| Erstausgabepreis                  | 25 EUR                                                         | 1.000 EUR              | 50 EUR                                                   | 25 EUR                    |
| Mindestanlage in EUR              | Keine                                                          | 100.000                | Keine                                                    | Keine                     |
| Ertragsverwendung                 | ausschüttend                                                   | Ausschüttend           | ausschüttend                                             | ausschüttend              |
| Ausgabeaufschlag                  | derzeit 0,00%                                                  | 0,00%                  | Bis zu 3,00 %                                            | derzeit 0,00%             |
| Laufende Kosten p.a. (gem. KIID)* | 1,04 %                                                         | 0,63 %                 | 1,71 %                                                   | 2,19 %                    |
| davon: Verwaltungsvergütung*      | 0,75 %                                                         | 0,44 %                 | 1,40 %                                                   | 1,65 %                    |
| Performance Fee                   | Nein                                                           | Nein                   | Ja<br>7,5%; inkl.<br>High Water Mark der letzten 5 Jahre | Nein                      |
| Asset Management                  | LAIC Vermögensverwaltung mit einer BaFin-Lizenz nach § 15 WpIG |                        |                                                          |                           |
| Verwaltungsgesellschaft           | Universal-Investment-Gesellschaft mbH                          |                        |                                                          |                           |
| Verwahrstelle                     | Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG                            |                        |                                                          |                           |



## Fazit: Chancen und Risiken

### Chancen

- Anlageentscheidungen basieren auf **objektiven** und **rationalen** Kriterien, anstatt auf der subjektiven Einschätzung eines Fondsmanagers
- Durch modernste **statistische Verfahren** und unter Beihilfe von **künstlicher Intelligenz** soll eine Outperformance ggü. Benchmark/Peergroup erreicht werden
- Investitionen in den US-Aktienmarkt haben historisch **überdurchschnittlich** hohe Renditen erzielt
- US-Unternehmen haben oft hohe Profitabilität und **internationale Marktanteile**
- Breite Diversifikation durch **Streuung des Risikos** über ca. 100 Unternehmen und 11 Sektoren hinweg

### Risiken

- Aktienmärkte unterliegen **Kursschwankungen**, insbesondere in Zeiten makroökonomischer oder politischer Unsicherheit
- Die historisch starke Performance von US-Aktienmärkten ist **kein Indikator** für eine zukünftig ebenfalls starke Performance
- **Geopolitische Spannungen** wie Handelskonflikte oder Kriege können die Märkte beeinflussen
- Die Kursentwicklung von Aktien kann sowohl **zwischen Sektoren** als auch innerhalb eines Sektors erheblich schwanken
- **Hohe Inflation** kann die Kaufkraft und damit die Unternehmensgewinne sowie die Aktienkurse beeinträchtigen

# Investitionsgründe für LAIQON - AI Impact Equity US

# LAIC

„KI wird sich als dritte Säule im Asset Management behaupten.“

**Christian Sievers, Geschäftsführer LAIC**



## KI-basierter Investmentprozess

- Maschinelles Lernen auf großen historischen Datenmengen
- Schätzung der Renditen, Unsicherheiten und Kovarianzen auf Einzeltitel-, sowie Faktorebene
- Automatisierte Ordergenerierung auf Grundlage der prognostizierten Risiko-Rendite Profile

## Nachhaltige Titelselektion

- Artikel 9 – Fonds
- Mindestanteil von 80% an nachhaltigen Investitionen
- Titelselektion in Einklang mit dem Pariser Klimaabkommen
- 7% Emissionsreduktion pro Jahr



## Alpha-Generierung

- Outperformance gegenüber der Benchmark wird angestrebt
- Information Ratio als Zielparаметer in der Optimierung um den Tracking Error zu berücksichtigen
- Gezielte Über- und Untergewichtung von Titeln basierend auf Prognosen



# LAIQON - AI Impact Equity US (AK RC): Performance seit Strategiewechsel

Stichtag: 29.05.2026

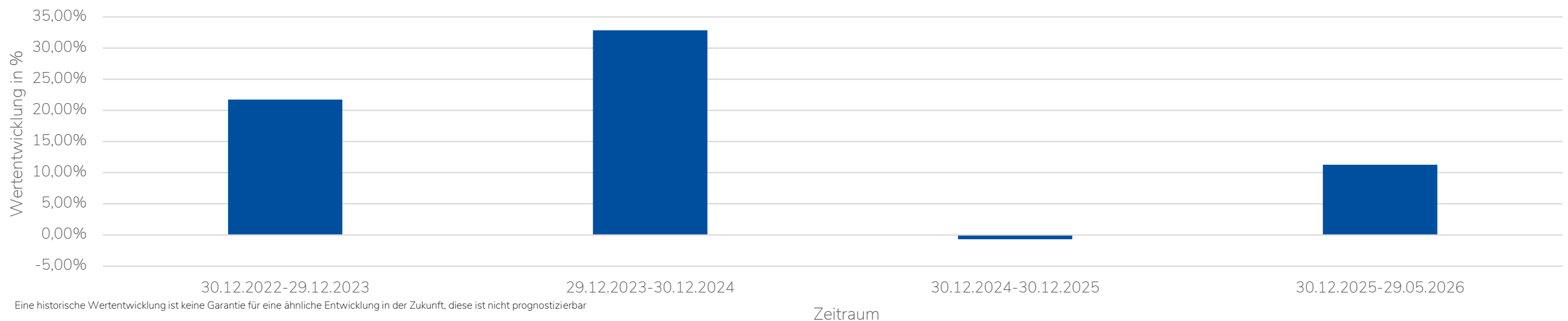


Abb.: Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH; eig. Darstellung; eig. Berechnungen; die Berechnung dieser Performancedaten erfolgt auf Basis des Preises eines Anteils am Anfang der Periode. Ausschüttungen werden berücksichtigt. Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle sind ebenfalls berücksichtigt. Ein Ausgabeaufschlag für die Anteilsklasse RC fällt nicht an. Zusätzlich mindern das Anlageergebnis individuell anfallende jährliche Depotkosten. Die bisherige Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung, diese ist nicht prognostizierbar. .



# LAIQON - AI Impact Equity US



## Agenda

1. Fondsstrategie
2. Fondsallokation
3. **Service**
4. Disclaimer

# Ihre Ansprechpartner

Sales Director



**Ronny Alsleben**

Head of Business Development  
Region: Nord/Ost

**T** +49 89 / 24 20 84 232

**M** +49 151 / 144 41 527

**E** ronny.alsleben@laiqon.com



Sales Director



**René Frick**

Wholesale & Retail Clients  
Region: Mitte/West

**T** +49 89 / 24 20 84 233

**M** +49 175 / 19 53 660

**E** rene.frick@laiqon.com



Sales Director



**Patrick Furtwängler**

Wholesale & Retail Clients  
Region: Süd/Österreich

**T** +49 89 / 24 20 84 234

**M** +49 171 / 26 67 834

**E** patrick.furtwängler@laiqon.com



Sales Director



**Ralf Kahl**

Institutional Clients

**T** +49 40 / 32 56 78 144

**M** +49 151 / 172 18 296

**E** ralf.kahl@laiqon.com





# LAIQON - AI Impact Equity US



## Agenda

1. Fondsstrategie
2. Fondsallokation
3. Service
4. **Disclaimer**



# Rechtliche Hinweise und Disclaimer

**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 und den Vertriebspartnern (siehe dazu unten) zur kostenlosen Ausgabe in deutscher Sprache bereitgehalten. VERWAHRSTELLE FÜR FOLGENDE FONDS IST: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt am Main, Tel: +49 69 2161-0: LAIQON - AI Defensive Multi Asset, LAIQON - AI Impact Equity US, LAIQON - AI Impact Equity EU und LAIQON - AI Dynamic Multi Asset; VERWAHRSTELLE FÜR FOLGENDE FONDS IST: HSBC Continental Europe S.A., Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf, Tel: +49 211 910-0: LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities. 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. 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:** LAIQON Solutions GmbH, An der Alster 42, 20099 Hamburg, Tel.: +49 40 325678-0, [www.laiqon.com](http://www.laiqon.com)

**Fondsmanagement:** LAIC Vermögensverwaltung GmbH, An der Alster 42, 20099 Hamburg, [www.laic.de](http://www.laic.de)

Stand: Juli 2024/ Dok.C

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.



# Glossar

**Alle angegebenen Daten** sind vorbehaltlich der Prüfung durch die Wirtschaftsprüfer zu den jeweiligen Berichtsterminen. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Für die Richtigkeit der hier angegebenen Informationen übernimmt Universal-Investment keine Gewähr. Änderungen vorbehalten. Risikohinweis: Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung / der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein.

|                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Angaben zu Aktiengewinn                                         | Angaben zu Aktiengewinn für PersG/Sonstiges BV sind für betriebliche Anleger i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG.<br>Die Angaben Aktiengewinn Körperschaften sind für körperschaftsteuerpflichtige Anleger.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| BVI Fondskategorie                                              | Die <b>BVI Fondskategorie</b> ist aus der Feinkategorisierung des BVI abgeleitet.<br>Die <b>Top-10-Einzelpositionen</b> verstehen sich ohne Berücksichtigung von Derivaten.<br>Die <b>Position Cash</b> beinhaltet Bankguthaben, Festgelder, Termingelder, Dividendenansprüche und Forderungen/Verbindlichkeiten.<br>Alle Angaben zur <b>Asset-Klasse Renten</b> beziehen sich auf das Fondsvermögen.<br>Alle Angaben zur <b>Asset-Klasse Investmentanteile</b> beziehen sich auf das Fondsvermögen.<br>Alle Angaben zur <b>Asset-Klasse Aktien</b> beziehen sich auf das Fondsvermögen.<br>Bei der Ermittlung <b>des EU-Zwischengewinnes</b> wurde ein Ertragsausgleich berücksichtigt.                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Drawdown (Max. Verlust)                                         | Bezeichnet den Wertverlust relativ zum vormaligen Höchststand. Eine Drawdown Berechnung wird durchgeführt, um Risikopotentiale zu veranschaulichen.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Durationsgewichtete Portfoliorendite                            | Die durationsgewichtete Portfoliorendite wird berechnet, indem die Renditen der einzelnen Positionen zusätzlich zu ihrem Marktwert auch mit ihrer Duration, also ihrer durchschnittlichen Kapitalbindungsdauer, gewichtet werden. Somit erhalten Papiere mit längerer Laufzeit ein größeres Gewicht als Papiere, die kurz vor ihrer Endfälligkeit stehen und nur noch für kurze Zeit die ausgewiesene Rendite erwirtschaften.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Laufenden Kosten                                                | Die laufenden Kosten beziehen sich auf das vergangene Geschäftsjahr oder sind bei neuen Fonds eine Schätzung.<br>Die erfolgsabhängige Vergütung bezieht sich auf das vergangene Geschäftsjahr.<br>Die Fondskennzahlen werden auf Basis täglicher Daten ermittelt. Für Fonds mit einer Historie unter einem Jahr werden keine Kennzahlen ermittelt. Für die Ermittlung der Kennzahlen wird ein risikoloser Zinssatz in Höhe des Citigroup Euro 3 M TR (EUR) p.a. verwendet.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Macaulay Duration                                               | <b>Die Macaulay Duration</b> beschreibt die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer der Geldanlage in einem Rentenpapier unter Berücksichtigung aller über die Restlaufzeit anfallenden Zahlungen. Sie kann auch als barwertgewichteter Mittelwert aller Zeitpunkte interpretiert werden, zu denen der Anleger Zahlungen aus einem Wertpapier erhält. Für Nullkuponanleihen entspricht die Macaulay Duration der Restlaufzeit der Anleihe, da lediglich bei Endfälligkeit eine Auszahlung erfolgt. <b>Die Modified Duration</b> ist ein Maß für die Zinssensitivität des Anleihepreises auf eine marginale Änderung der Rendite. Sie zeigt die prozentuale Änderung des Preises bei einer Renditeänderung von 1 Prozent. Je größer die Änderung der Rendite tatsächlich ist, desto ungenauer ist jedoch die prognostizierte Veränderung des Anleihepreises. Um die Preisveränderung einer Anleihe präzise berechnen zu können, muss die Konvexität der Preisfunktion berücksichtigt werden. |
| Performance                                                     | Prozentuale Wertveränderung eines Investments innerhalb eines definierten Zeitraums. Oft auch als Wertentwicklung bezeichnet.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Performance-Kennzahlen und Risk-adjusted Performance-Kennzahlen | Die Performance-Kennzahlen und Risk-adjusted Performance-Kennzahlen beziehen sich marktüblich auf einen Zeitraum der vergangenen drei Jahre. Für Fonds, deren Historie zwischen ein und drei Jahren liegt beziehen sich die Kennzahlen auf den Zeitraum seit Auflage des Fonds.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |



# Glossar

|                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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, wobei ein SRRI von 1 für ein geringeres Risiko und die (höchste) Kennzahl 7 für ein höheres Risiko steht.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| SRI                                     | Der SRI (Summary Risk Indikator) ist ein standardisierter Risikoindikator der sowohl die Volatilität eines Finanzinstruments (Marktrisiko) als auch die Bonität des Emittenten berücksichtigt (Kreditrisiko). Die Einstufung erfolgt anhand einer 7-teiligen Skala, wobei 1 das geringste und 7 das höchste Risiko darstellt. Die Abstufungen innerhalb der 7-teiligen Skala stimmen nicht mit der 7-teiligen Skala des SRRIs überein.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Tracking Error:                         | <p>Der <b>Tracking Error</b> ist ein Maß für das "Aktive Risiko" eines Fonds gegenüber der Benchmark. Berechnet wird er als annualisierte Standardabweichung der Performance-Differenzen zwischen Fonds und Benchmark. Daher ist er ein Maß für das Abweichungsrisiko der Fondsp performance von der Benchmarkperformance.</p> <p><b>Information Ratio:</b> Mathematisch ist die Information Ratio die Überschussrendite (Fonds vs. Benchmark) dividiert durch den Tracking Error (aktives Risiko). Grundsätzlich ist es umso besser, je höher dieser Wert ist. Bei einer Information Ratio von z. B. 0,25 konnte der Portfoliomanager ein Viertel des aktiven Risikos in aktive Rendite umwandeln.</p> <p><b>Beta:</b> Der Beta-Faktor einer Anlage ist ein Maß für die gemeinsame Entwicklung der Performance von Portfolio und Benchmark. Er gibt darüber Auskunft, wie der lineare Zusammenhang (siehe Korrelation) zwischen beiden aussieht. Er sagt jedoch nichts darüber aus, ob dieser Zusammenhang überhaupt besteht: Daher verlangt ein aussagekräftiges Beta eine hohe Korrelation (nahe 1). In einem steigendem Markt ist ein Beta &gt; 1 vorteilhaft, in einem fallenden Markt ein Beta &lt; 1.</p> <p><b>Korrelation:</b> Die Korrelation misst, wie stark der Zusammenhang zwischen Fonds- und Benchmarkperformance ist. Sie kann Werte zwischen -1 und +1 annehmen. Ein Wert von +1 bedeutet einen vollständigen Gleichlauf zwischen Fonds- und Benchmarkperformance, ein Wert von -1 bedeutet einen vollständig gegensätzlichen Verlauf. Bei einem Wert von Null besteht kein Zusammenhang zwischen Fonds- und Benchmarkperformance.</p> |
| 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 (Bruttowertentwicklung) | Bruttowertentwicklung: 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 10 (1 %-Anteilklasse A) und EUR 15 (1,5 %- Anteilklasse B) sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren würde sich das Anlageergebnis zudem um jene individuell anfallenden Depotkosten vermindern.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |