

Marketing-Anzeige

LAIQON

Wealth. Next Generation.

LF – WHC Global Discovery

Februar 2026
Fondspräsentation

Hamburg

München

Frankfurt

Berlin

**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 30.01.2026, soweit nicht anders vermerkt.

LF – WHC Global Discovery



Agenda

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



Fondsmanager



Markus Wedel, CEFA

Senior Fund Manager

Werdegang

- Seit 2019** LAIQON-Gruppe
- 2019** Übernahme der SPSW Capital GmbH durch die LAIQON-Gruppe
- 2015** Einbringung des Fonds WHC Global Discovery in die SPSW Capital GmbH durch die Wedel Hanseatic Capital GmbH
- 2008-2011** Aufbau des Brokeragebereichs bei Jefferies Deutschland
- 2007-2008** Leitung des Sales-Teams bei Bear Stearns
- 2002-2007** Leiter des Geschäftsbereichs Cash Equities und des Vertriebsteams bei Lehman Brothers

Fondsmanager

LF – WHC Global Discovery

LF – Active Value Selection



Niklas Bentlage, CESGA, CCrA

Fund Manager

Werdegang

- Seit 2021** Diverse Positionen bei LAIQON
- 2020-2021** Aktienanalyst bei Montega AG
- 2019-2020** Equity Analyst bei Laiqon AG

Ausbildung

- Master of Science – MS, Finance
- Bachelor of Science – BS, Business Administration

Fondsmanager

Seit 11/2022 LF – WHC Global Discovery

Seit 8/2025 LF – Active Value Selection



„Fokussierter Mischfonds für europäische Small- & Mid-Caps mit globalen Geschäftsmodellen.“



Fondskonzept

Ziel des Fonds: eine absolute Rendite von 8% p.a. - im rollierenden Dreijahreszeitraum

Fokussierter Mischfonds für europäische Small- & Mid-Caps mit globalen Geschäftsmodellen



Selektionsprozess

- Aktiver Bottom-Up-Ansatz zur Analyse von Unternehmen und Auswahl von attraktiven Investitionschancen
- Unternehmensbesuche und Austausch mit Vorständen sowie Analysten zur Analyse des Geschäftsmodells und der Wachstumsstrategie
- Durch kontinuierliches Marktscreening wird das Portfolio flexibel an Marktveränderungen und neue Chancen angepasst.



Nachhaltigkeitskonzept

- Engagement – Strategische Begleitung von Unternehmen, die den ökologischen Strukturwandel mitgestalten
- Mindestens 10% des Fondsvolumens in Green Bonds oder Unternehmen mit verifiziertem Science Based Target
- Mehrheit der Fondspositionen tragen zu den 17 Nachhaltigkeitszielen (SDGs) bei
- Artikel 8 (SFDR)



Risikomanagement

- Das Rentenportfolio dient als stabilisierender Faktor für das Gesamtportfolio
- Aktive Steuerung der Kasse, um in jeder Lage handlungsfähig zu sein
- Tiefes Verständnis der Unternehmen führt zu werthaltigen Assets
- Regelmäßige Überprüfung der Positionsgrößen



Investmentfokus

- Konzentration auf europäische Small- und Mid-Caps. Die Top 10 Aktienpositionen umfassen 25-50% des Fondsvolumens.
- Investitionen in substanzstarke und profitable Unternehmen, bei gleichzeitig attraktiver Bewertung und klarer Wertperspektive.
- Fokus auf absolute Rendite ohne Benchmarkorientierung
- Fokus auf langfristige Trends, anstatt kurzfristigen Nachrichten



Nebenwerte

- Wachstumsperspektive – Hohes Potenzial durch niedrigere Umsatzbasis und Marktanteilsgewinnung innerhalb der Nische
- Langfristige Unternehmenslenkung – Konservative Bilanzstrukturen. Innovation bedeutet Investition.
- Informationsasymmetrie – Hohes Maß an Zugänglichkeit zur Vorstandsebene. Wenig Abdeckung durch externes Research.



Fondsprofil

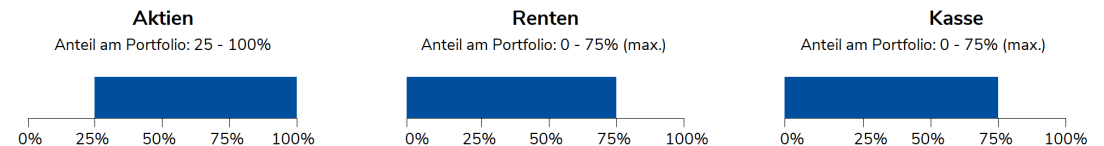
Portfoliokonstruktion

- Multi Asset Global Flexibel
- Aktiver Bottom-Up-Ansatz
- Starker Fokus auf die Top 10 Titel (Gewicht von 25-50% des Fondsvolumens)
- Konzentriertes Aktienportfolio (zwischen 25 und 50 Titeln)
- Aktienfokus auf europäische Small- und Mid-Caps
- Benchmark unabhängige Analyse und Umsetzung der Ideen
- Green Bonds Anteil von mindestens 10% des Fondsvolumens oder Unternehmen mit verifiziertem Science Based Target
- Artikel 8 (SFDR) - Fonds

Risikosteuerung

- Tiefes Verständnis der Unternehmen führt zu werthaltigen Assets
- Aktive Steuerung der Kasse, um in jeder Situation flexibel zu sein
- Index-Futures zur Absicherung in Extremfällen
- Regelmäßige Überprüfung der Positionsgrößen

Bandbreiten im Fonds in Prozent:





Messbar, transparent und nachvollziehbar – unser als verbindendes Element



LQ - Selektionsprozess

Aktiver Bottom-Up-Ansatz zur Identifikation attraktiver Investitionschancen
Fokus auf europäische Small- & Mid-Caps mit globalen Geschäftsmodellen
Identifikation von substanzstarken, profitablen Unternehmen mit klarer Wertperspektive und attraktiven Bewertungen



LQ - Nachhaltigkeitskodex

Mindestens 10% des Fondsvolumens in Green Bonds oder Unternehmen mit verifiziertem Science Based Target
Positiver Beitrag der Mehrheit der Fondspositionen zu den 17 SDG-Zielen



LQ - Risikomanagement

Tiefes Verständnis der Unternehmen führt zu werthaltigen Assets
Aktive Steuerung der Kasse, um in jeder Situation flexibel zu sein
Index-Futures zur Absicherung in Extremfällen



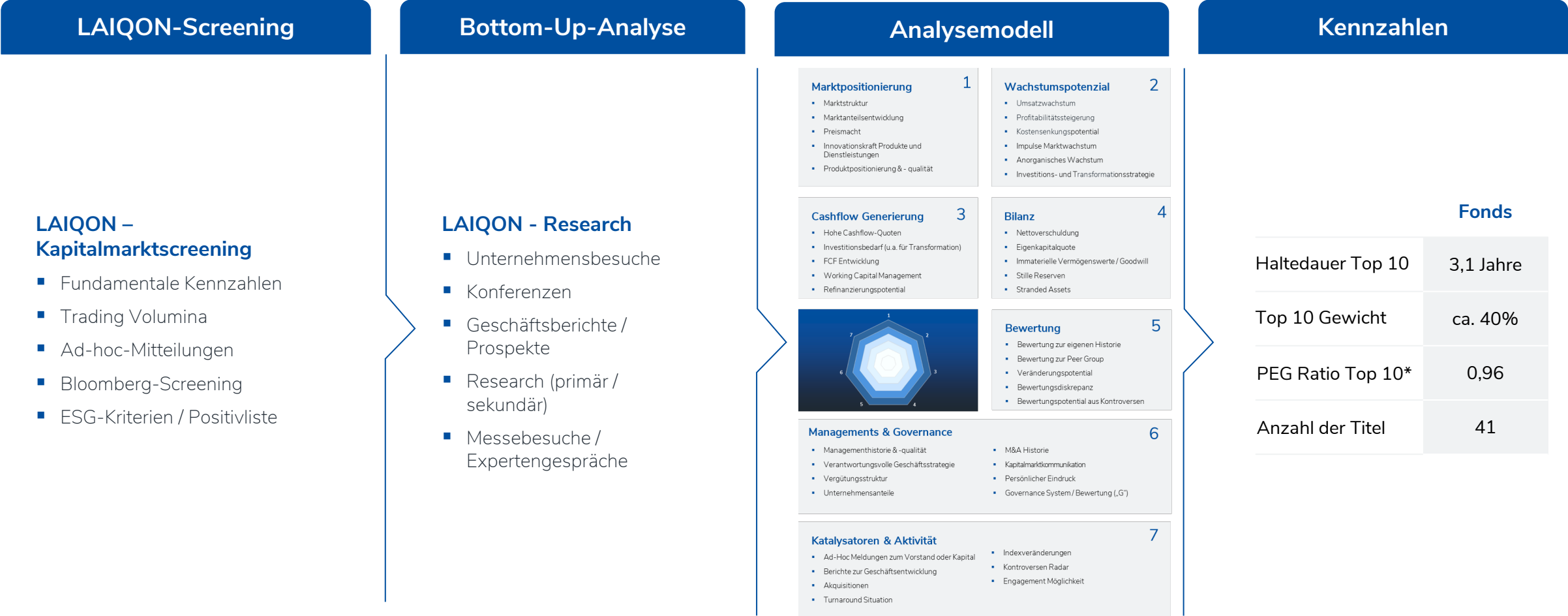
LQ - Alpha Generierung

Zielperformance von 8% p.a. im rollierenden Dreijahreszeitraum
Aktienmarkt ähnliche Renditen mit unternehmerischem Multi-Asset-Ansatz



LQ - Investment Quality Board

Investmentleitlinien zur Qualitätssicherung
360° Sicht auf u.a. Assets, Liquidität, Risiko und Contribution sowie Attribution
Ziel: Reproduzierbare Ergebnisse

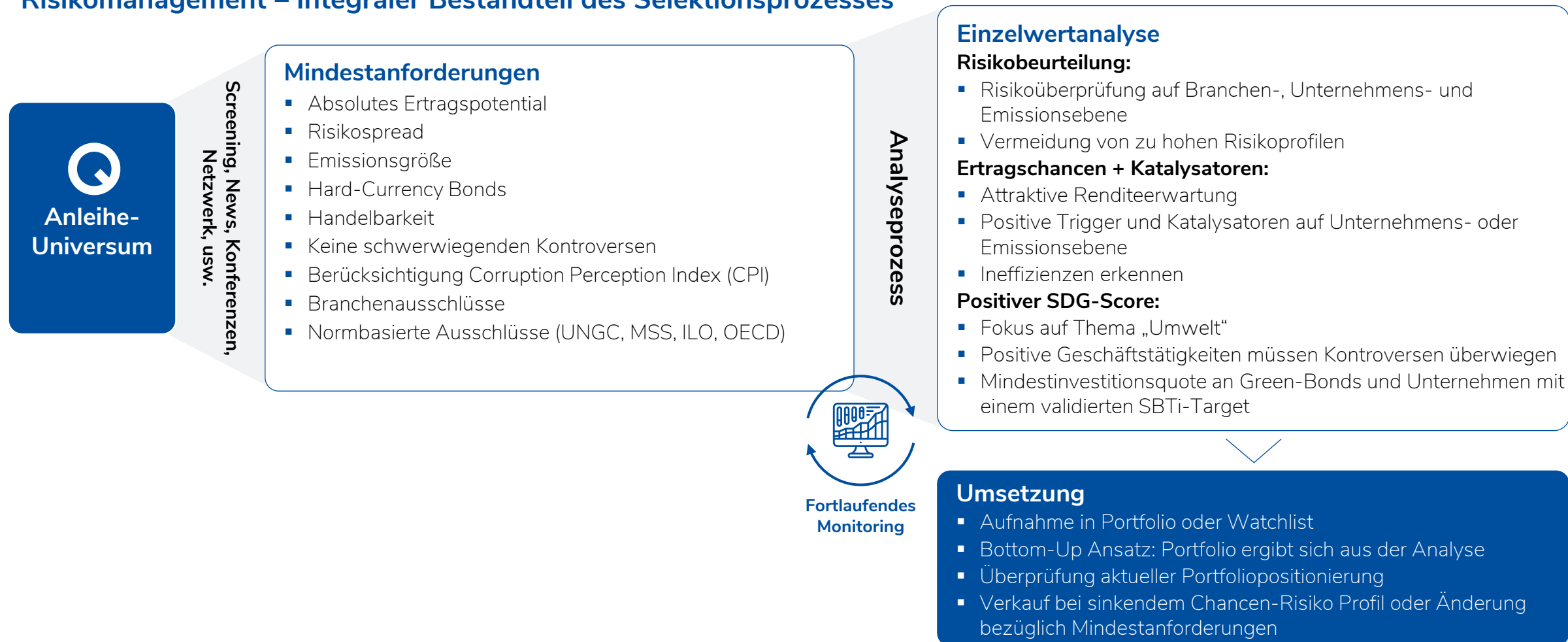


Konsistente und prozessgetriebene Selektionsergebnisse anhand von definierten Kennzahlen



Q1 | Selektionsprozess Anleihen WHC Global Discovery

Risikomanagement – Integraler Bestandteil des Selektionsprozesses





Q2 | Nachhaltigkeitskodex

Ausschluss von Unternehmen, deren Umsatz aus folgenden Bereichen stammt:

- Konventionelle Waffen (PD)
- Kohle (UPD)
- Gas (U)
- Atomenergie (Uranabbau, Stromerzeugung, Betrieb von Kernkraftwerken)
- Oil Sands (UPD)
- Fracking (UPD)
- Öl (UP)
- Gas (U)
- Tabak (P)

Max. 5%

U = Upstream
D = Downstream
P = Produkt

- Atomwaffen (PD)
- Unkonventionelle Waffen (UPD)

0 % Grenzwert

SDG-Themen



Artikel 8 - Fonds

10%

Mindestens 10 % aller Investitionen müssen auf der Positivliste sein

Green Bonds oder Unternehmen mit einem verifizierten Science Based Target

Mindestens 10% des Fondsvolumens sind in Green Bonds oder Unternehmen mit verifiziertem Science Based Target investiert

SDG

Möglichst viele Titel im Portfolio sollten einen positiven Nettobeitrag zu den SDGs haben



Q2 | Nachhaltigkeitskonzept

Klimawandel begrenzen

Positivliste:

- Mindestens 10% aller Investitionen müssen auf der Positivliste sein
- Anteil der Investitionen von der Positivliste sollte über die Zeit kontinuierlich steigen

Negativliste (Mindestausschlüsse):

- Unternehmen aus bestimmten Branchen und Ländern werden ausgeschlossen
- Zusätzlich normbasierte Ausschlüsse(UNGC, OECD)

SDGs:

- Möglichst viele Titel im Portfolio sollten positiven Nettobeitrag zu den SDGs haben
- Transparenz und Messbarkeit der SDG-Wirkung



Kontroversenmanagement im Selektionsprozess



- Laufende Überwachung aller Einzeltitel
- Handlungsoptionen: Verzicht bzw. Verkauf, Engagement



Q3 | Risikomanagement

Ständiger Analyseprozess am Unternehmen

- Quartals- und Jahresberichte
- Broker-Research
- Peer Group
- Eigene Modelle

- Vorstandsgespräche
- Unternehmensbesuche
- Besuche Hauptversammlungen
- Austausch im Netzwerk

- Beobachtung Handelsvolumina
- Preisstellung Orderbuch
- Insidertrades
- Aktionärsstruktur



**Tiefes Verständnis der Unternehmen
führt zu werthaltigen Assets**

Regelmäßige Überprüfung der Positionsgrößen
Erhöhung – Reduzierung – Verkauf



Zusätzliche Instrumente zum Absicherungsprozess im Bedarfsfall

Aktive Steuerung der Kasse, um in jeder Lage handlungsfähig zu sein

Index-Futures zur Absicherung in Extremfällen



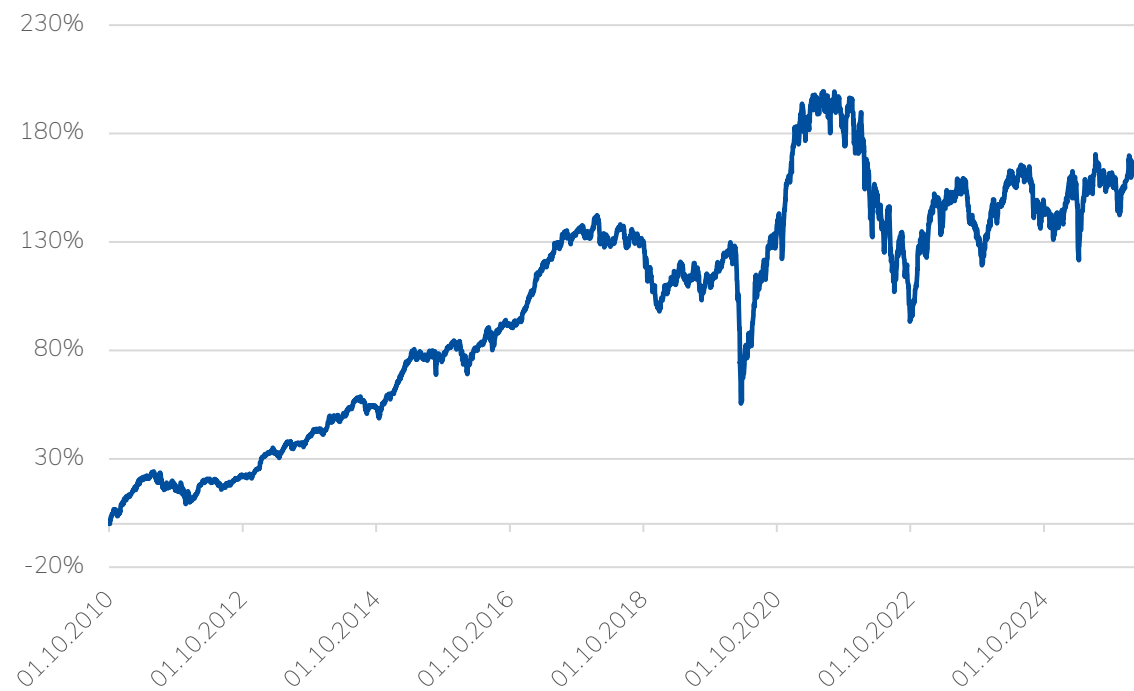
Dynamischer + pragmatischer
Absicherungsprozess
Permanente Absicherungsstrategien
kosten zu viel Rendite



Q4 | Wertentwicklung

Ziele des Fonds: eine absolute Rendite von 8% p.a. - im rollierenden Dreijahreszeitraum

Wertentwicklung seit Auflage



Wertentwicklung

Jährliche Wertentwicklung in %

	YTD	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Fondsperformance	0,46 %	8,34 %	-3,58	10,98%	-21,23%	3,87%	22,68%	11,90%
Volatilität	18,19 %	18,12 %	13,51%	15,50%	25,20%	18,26%	26,38%	10,08%
Max. Drawdown	-13,78%	-15,59%	-13,00%	-15,44%	-33,33%	-9,59%	-32,38%	-8,03%

Annualisierte Wertentwicklung in %

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fondsperformance	4,52 %	2,48%	-1,06%	3,97%
Volatilität	18,41%	15,84%	18,55%	16,70%
Max. Drawdown	-15,59%	-16,53%	-35,50%	-35,84%

Quelle: eig. Daten LAIQON, Universal Investment; Stand: 31.12.2025
Hinweis: Die Fonds werden von LAIQON aktiv verwaltet. Wenn ein Vergleichsindex angegeben ist, erfolgt die Verwaltung ohne Bezug auf diesen. Die dargestellte Grafik zur Wertentwicklung basiert auf der BVI-Methode und veranschaulicht die historische Entwicklung des Fonds. Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass die vergangene Wertentwicklung keine verlässliche Indikation für zukünftige Renditen darstellt.



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**
 - Fondsperformance vs. Benchmark und vs. Peergroup
 - Strategie- und managerbezogene Investment-KPIs inkl. Performance-Attribution
- ✓ **Plattform für Portfoliomanager**
 - Unterstützung des Portfoliomanager mit Fokus auf Investmententprozessreue – 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



LF – WHC Global Discovery



Agenda

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



Fondspositionierung

Fondskennzahlen – Aktien

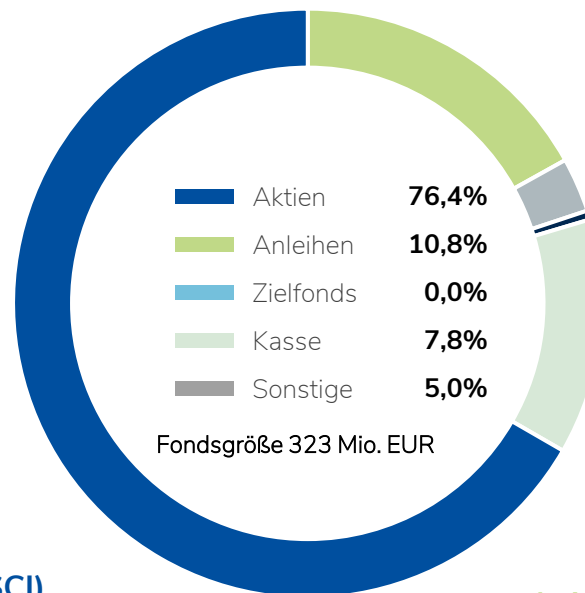
Titelanzahl	41
Ø Marktkapitalisierung (MK)	ca. 15,6 Mrd. EUR
Median Marktkapitalisierung	ca. 3,29 Mrd. EUR
Anzahl der Titel mit MK von > 1 Mrd. EUR	32
Anzahl der Titel mit MK von < 1 Mrd. EUR	9

Aktien nach Ländern

Deutschland	62 %
Dänemark	13 %
Frankreich	7 %
Niederlande	6 %
Schweden	3 %
Sonstige	9 %

Aktien nach Sektoren (MSCI)

Industrie	39%
Nicht-Basiskonsumgüter	19%
IT	12%
Finanzen	11%
Gesundheitswesen	9 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3%
Sonstige	7%



Fondskennzahlen – Anleihen

Titelanzahl	12
Ø Kupon	7,53 %
Ø Rendite (YTW)	5,75 %
Macaulay-Duration	5,36 Jahre
Ø Bonität (Emittent)	BBB
Ø Bonität (Emission)	BB+

Anleihen nach Ländern

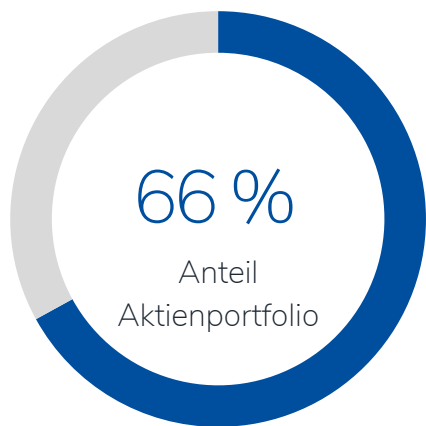
Niederlande	29 %
Deutschland	26 %
Großbritannien	24 %
Österreich	21 %

Anleihen nach Segmenten

Nachrang Corporates	67 %
Senior Corporates	13 %
Nachrang Versicherungen	0 %
Senior HY Corporates	3 %
Nachrang Banken	10 %
Aktien Anleihen	7 %
Convertibles	0 %

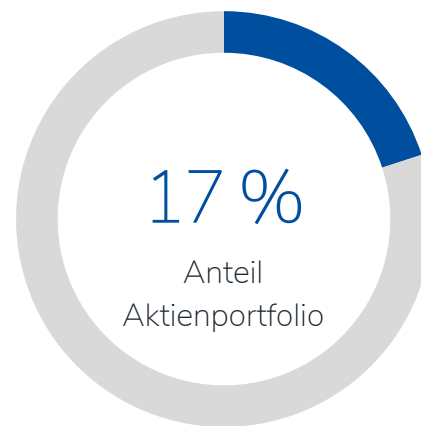


Zusammensetzung der Aktienpositionen nach Regionen



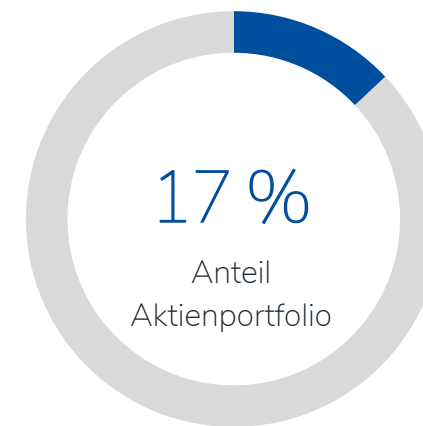
D/A/CH-Region

Deutschland: 62%
Österreich: 4 %



Skandinavien

Dänemark: 13 %
Schweden: 3 %
Finnland: 1 %



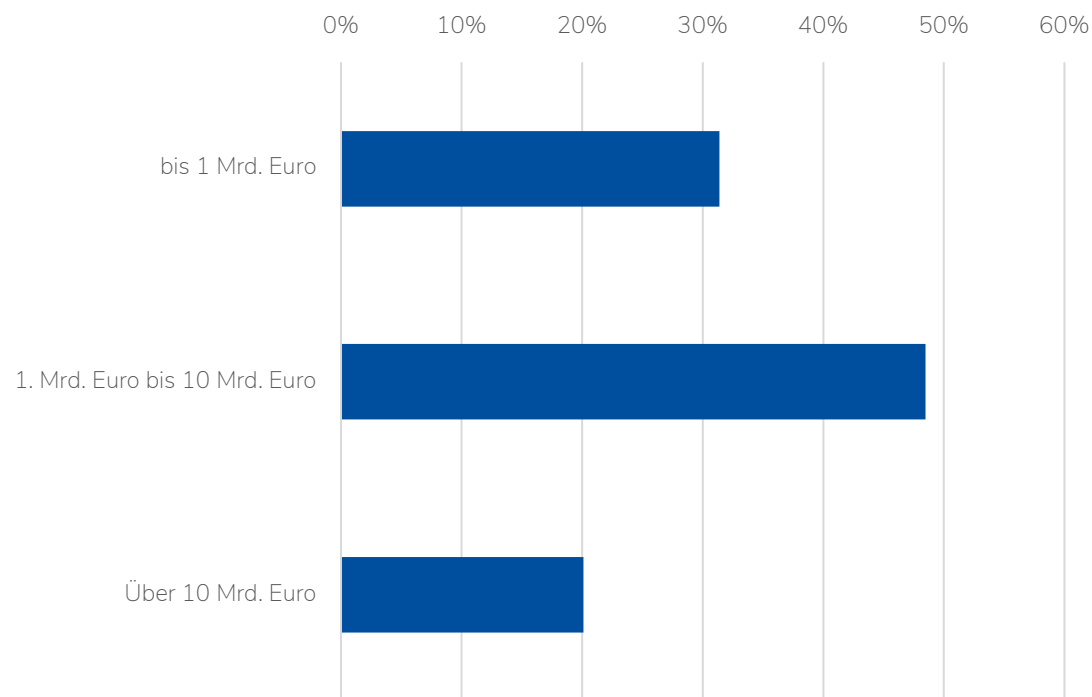
Sonstige

Frankreich: 7%
Niederlande: 6%
UK: 2%
Irland: 2%



Aktienportfolio: Allokation nach Marktkapitalisierung

Summe Marktkapitalisierung in %



Beispiele Aktien

Small-Cap: Ambea, Grenke, Jost, MLP, SAF Holland

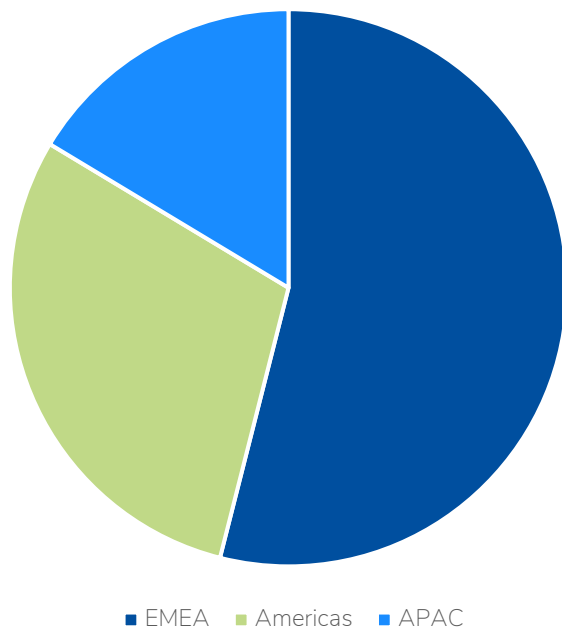
Mid-Cap: DO&CO, Kion, Royal Unibrew, Sixt, Wienerberger

Large-Cap: ASML, Infineon, Kingspan

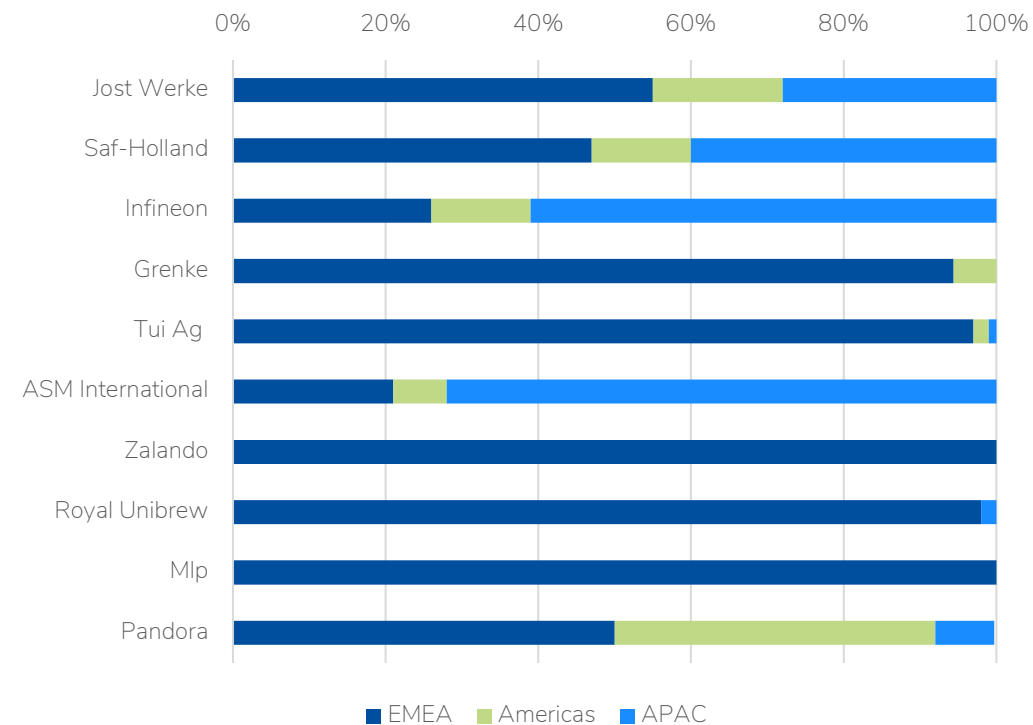


Globale Geschäftsmodelle im europäischen Rechtsrahmen

Unternehmensumsätze nach Regionen
(gleichgewichtet)



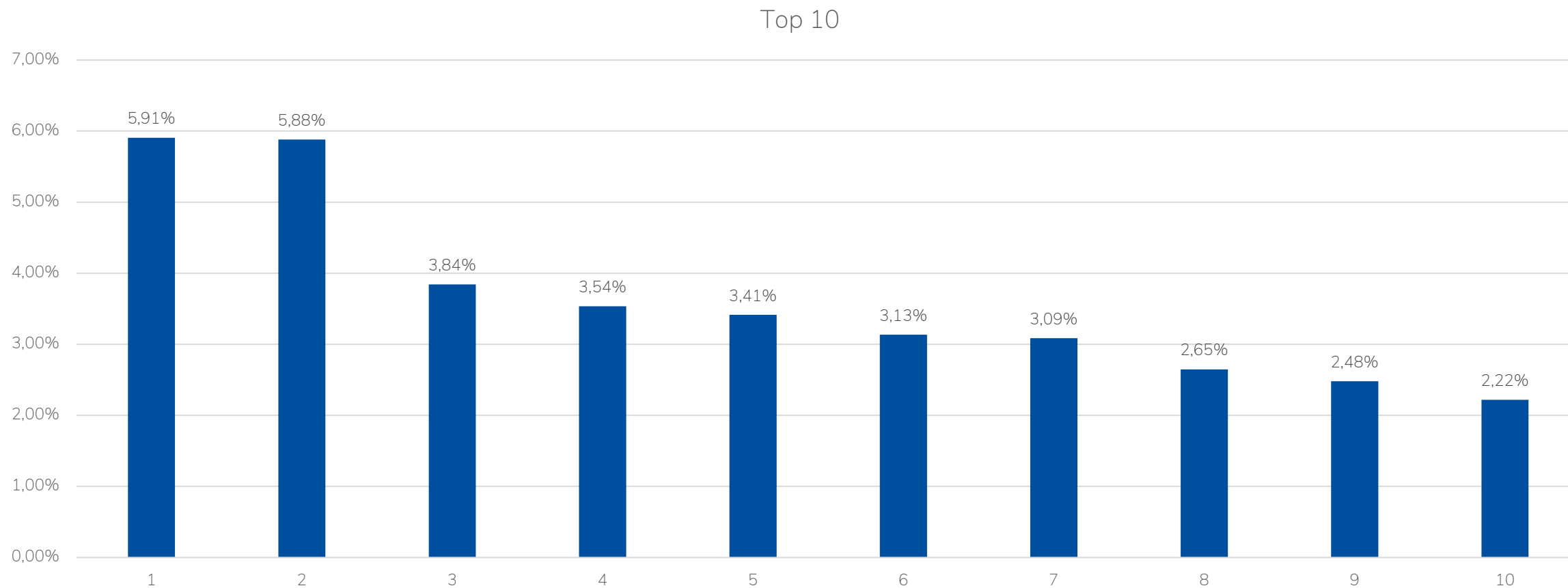
Umsätze nach Regionen





Fokussierung

Top 10 Aktien Gewichtung



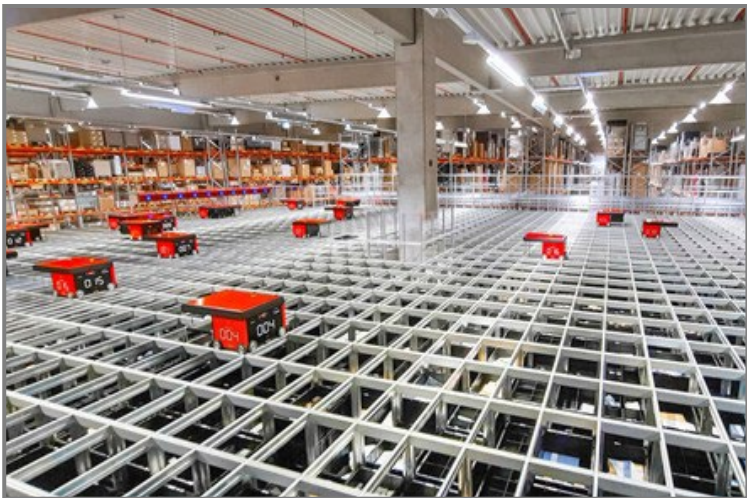


KION Group

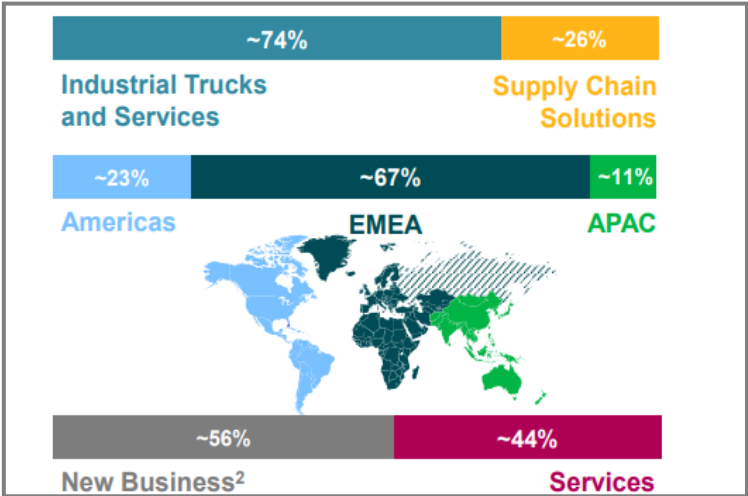
Kion Group Produkt: Gabelstapler



Warenhauslösung (Cube Storage)



Umsatzverteilung



Marktposition

Industrial trucks¹	+	Automation systems²
Toyota Industries		KION
KION		Honeywell (Intelligrated)
Mitsubishi Logisnext		Toyota Industries (Vanderlande / Bastian Solutions)
Jungheinrich		Daifuku
Crown		SSI Schäfer
Hyster-Yale		Knapp



KION Group



Covid & E-Commerce Boom



Aufträge & Umsätze steigen



Lieferketten angespannt



Stahlpreis steigen

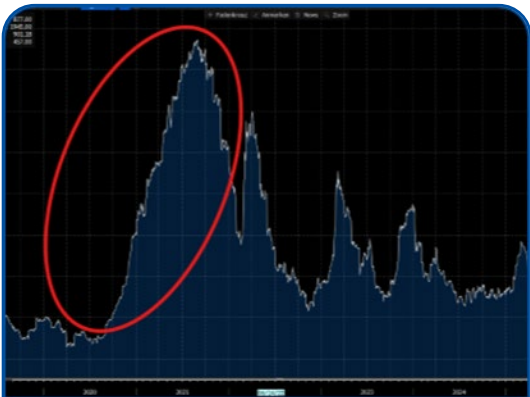


2021

2022



KION Group



Stahlpreis
steigen



(in €m)	FY 2021	FY 2022 ¹	Change yoy
Order intake	4,329	3,362	-22%
Of which E-commerce (%) ²	41%	12%	
Order book	3,792	3,327	-12%
Revenue	3,796	3,807	+0%
Of which service (%)	20%	25%	+490bp
Adj. EBIT	410	-46	<-100%
Adj. EBIT margin	10.8%	-1.2%	-1,200bp

Aufträge &
Profitabilität
sinken



Aktien Kurs fällt
unter 20 Euro



From Profitable Growth
Measures underway to increase agility, resilience and profitability

- Agile pricing
 - Strengthen supplier network and increase dual sourcing
 - Improve project management processes
 - De-risk contracts
 - Expand service offerings

Unternehmen
ergreift
Maßnahmen



2022

2023



KION Group

Transition to Profitable Growth
Measures underway to increase agility, resilience and profitability

- Agile pricing
- Strengthen supplier network and increase dual sourcing
- Improve project management processes
- De-risk contracts
- Expand service offering

Unternehmen ergreift Maßnahmen



(in €m)	Q2 2024	Q2 2025 ¹	Change yoy
Order intake	677	1,445	+114%
of which E-commerce (%) ²	61%	87%	-
Order book	2,732	2,944	+8%
Revenue	732	698	-5%
of which service	289	306	+6%
Adj. EBIT	24	42	+77%
Adj. EBIT margin	3.2%	6.0%	+280bp

Aufträge steigen





KION Group

Vergleich 3 Jahre relativ





KION Group

Investment These

- **Weltmarktführer:** KION ist Weltmarktführer für Supply Chain Lösungen (Dematic) und Nummer eins in Europa bzw. Nummer zwei global bei Flurförderfahrzeugen (Linde und Still)
- **Erholung der Orderbücher:** Nach Jahren der stagnierenden Nachfrage nach Warenhausautomatisierungslösungen, wird wieder in den Kapazitätsausbau investiert. Die Nachfrage nach Intralogistiklösungen ist getrieben durch strukturelle Trends wie z.B. Arbeitskräftemangel, der Nachfrage nach nachhaltigen Lösungen (Elektro Stapler) und kurze Lieferzeiten (E-Commerce). Für den Supply Chain Solution Markt wird bis 2027 ein durchschnittliches Marktwachstum von 8% erwartet..
- **Zweistellige EBIT-Marge:** Bis 2027 möchte das Unternehmen zweistellige EBIT-Margen in beiden Segmenten erreichen. Aktuell ~ 5% im SCS-Segment und ~8% im IT&S Segment. Die Kosteneinsparungen hierfür werden aktuell umgesetzt und alte Verträge, die zuletzt die Margen belastet hatten, werden abgeschlossen. Gepaart mit wieder steigenden Umsätzen in beiden Segmenten sind die Marge Ziele möglich.
- **Wachstumsfeld Warehouseautomation:** Mit jeder Milliarde, die der E-Commerce Bereich wächst, werden eine Millionen Quadratmeter an Warenhausfläche benötigt. Mit seinen ganzheitlichen Warehouseautomation-Lösungen profitiert KION davon, sowohl mit den eigenen Produkten als auch durch die Installation von Drittlösungen.

Chart (Aktienkurs in Euro)



Bewertung

- **Free Cash Flow Yield:** KION hat in den letzten Jahren viel investiert, diese Investitionen sollten in den kommenden Jahren weniger werden, wodurch der FCF steigen sollte. Aktuell handelt das Unternehmen auf einer FCF-Yield von 10%
- **KGV:** Trotz jüngstem Kursanstieg handelt das Unternehmen auf einem niedrig zweistelligem KGV für nächstes Jahr, historisch war KION mit einem durchschnittlichem KGV von 14x bewertet.



Royal Unibrew





Royal Unibrew Wachstum



x2

**Umsatz seit 2019
verdoppelt**



**Über 50% alkoholfreie
Getränke**

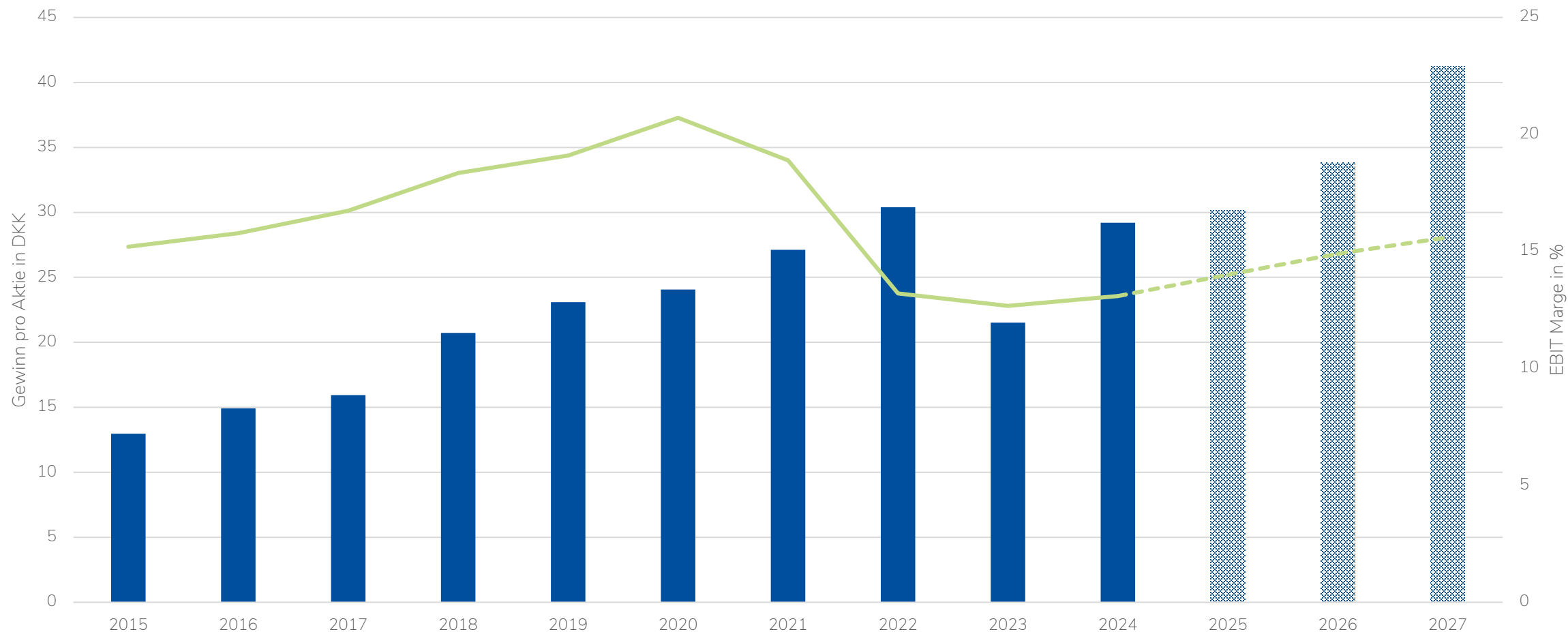


**10-14% Wachstum
beim Gewinn pro Aktie**



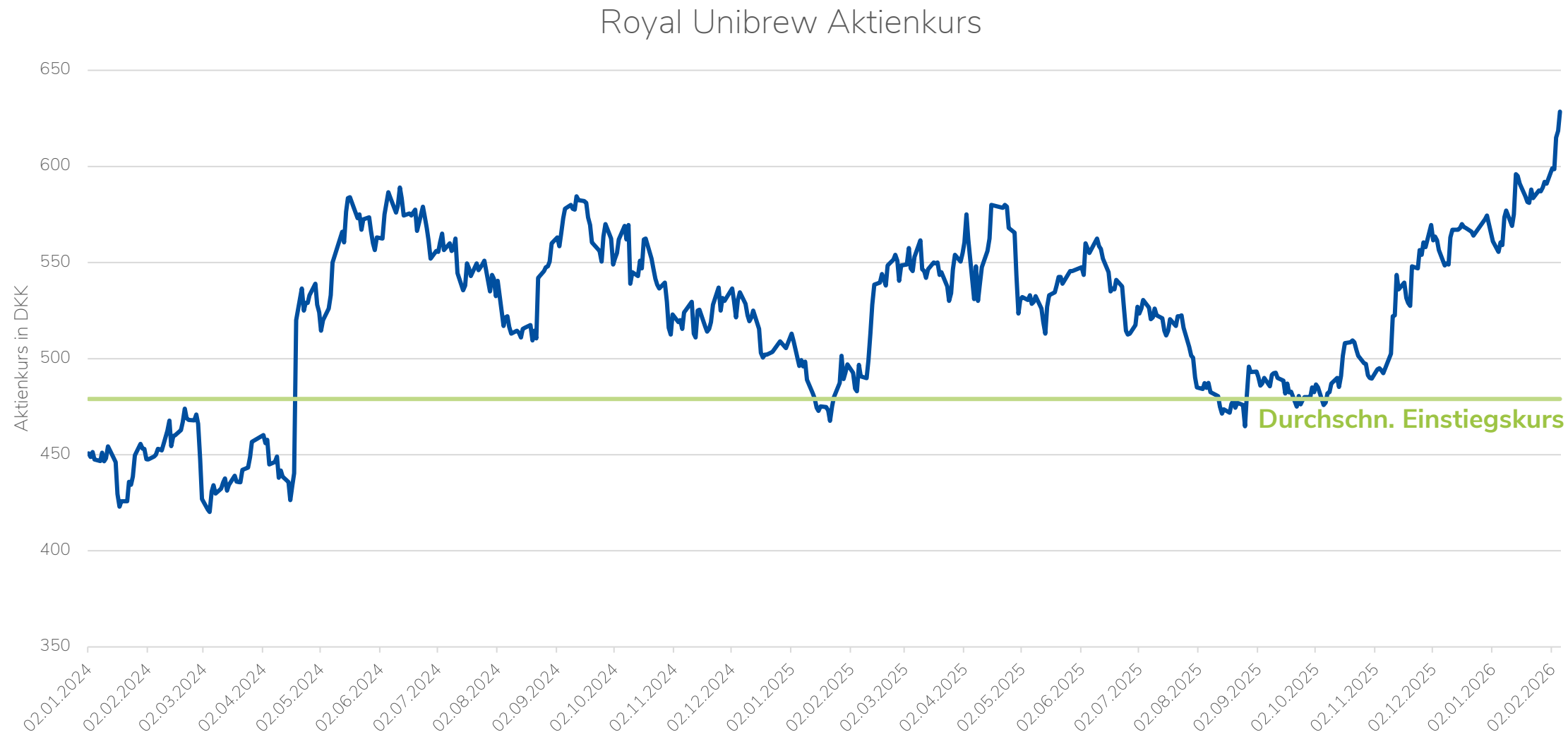
Royal Unibrew Ergebnisentwicklung

Gewinn pro Aktie & EBIT Marge Royal Unibrew



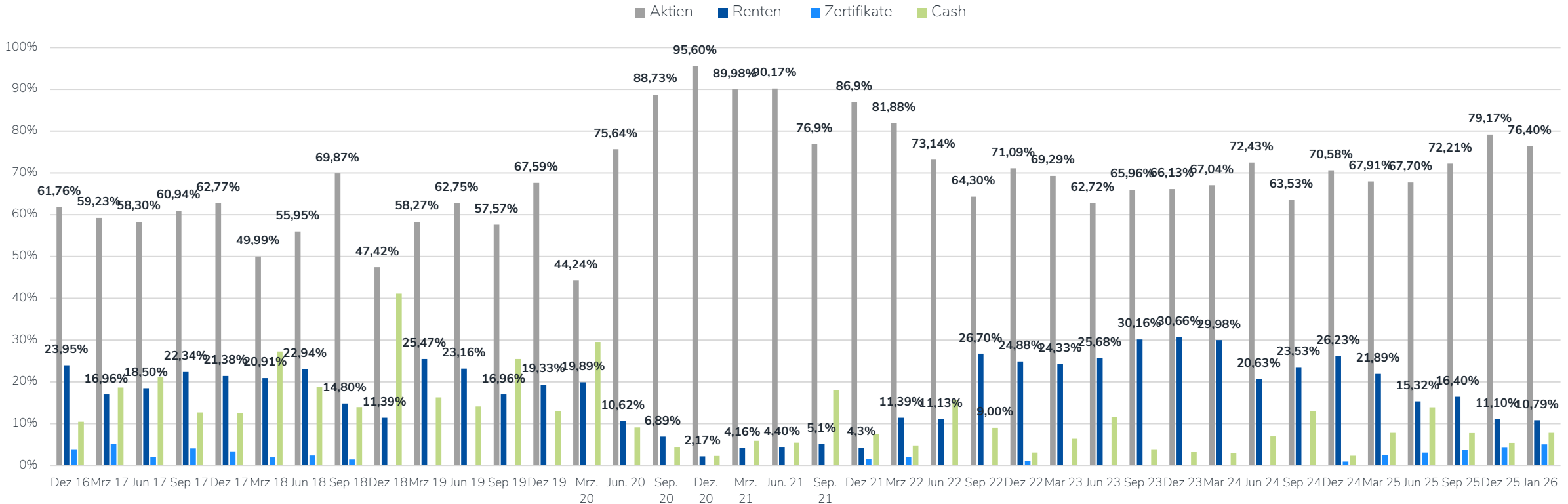


Royal Unibrew Aktienkurs





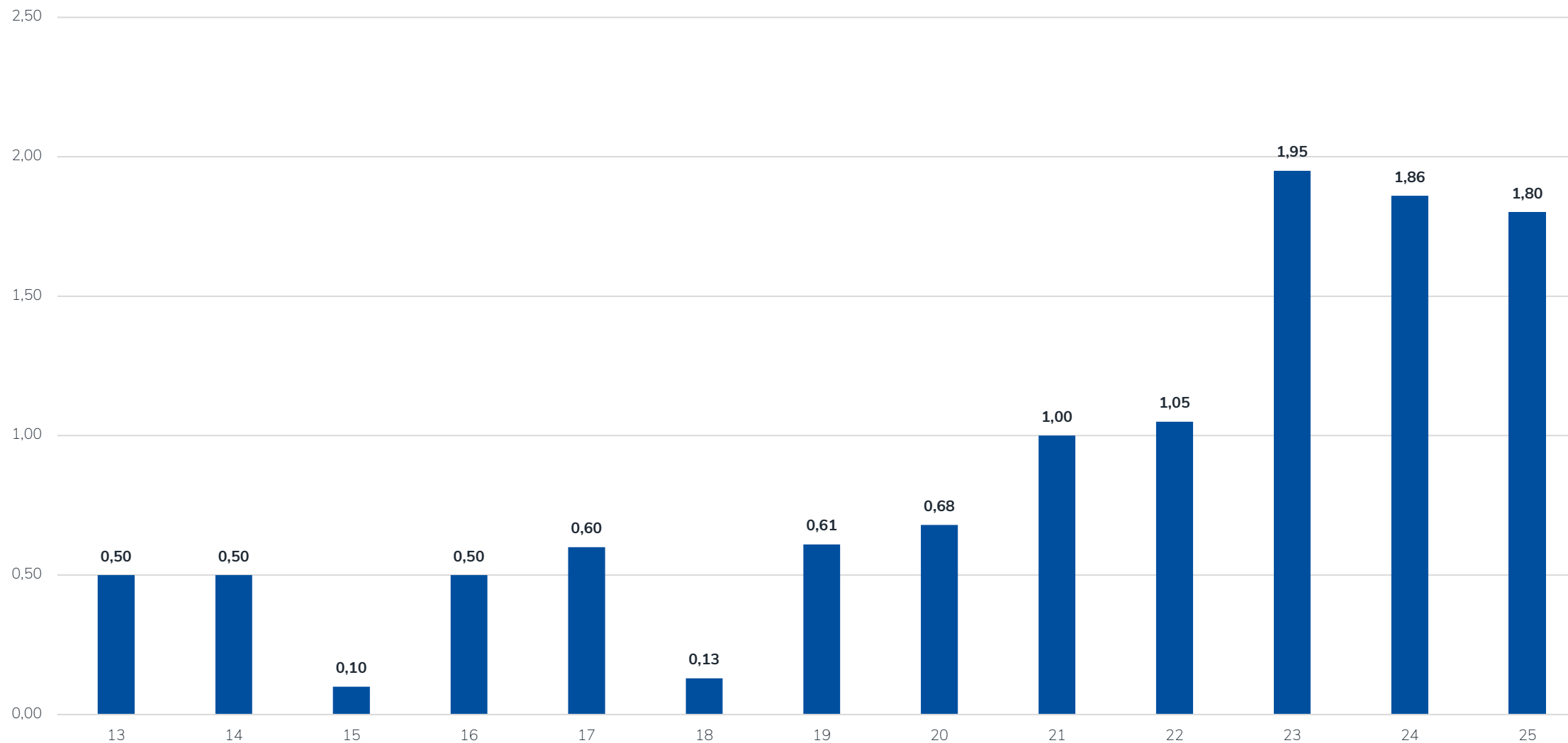
Aktives Management: Asset Allokation / Kassenquote



Quelle: eig. Daten LAIQON, Universal Investment; Stand: 30.01.2026
Hinweis: Eine historische Wertentwicklung ist keine Garantie für eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft, dieses ist nicht prognostizierbar

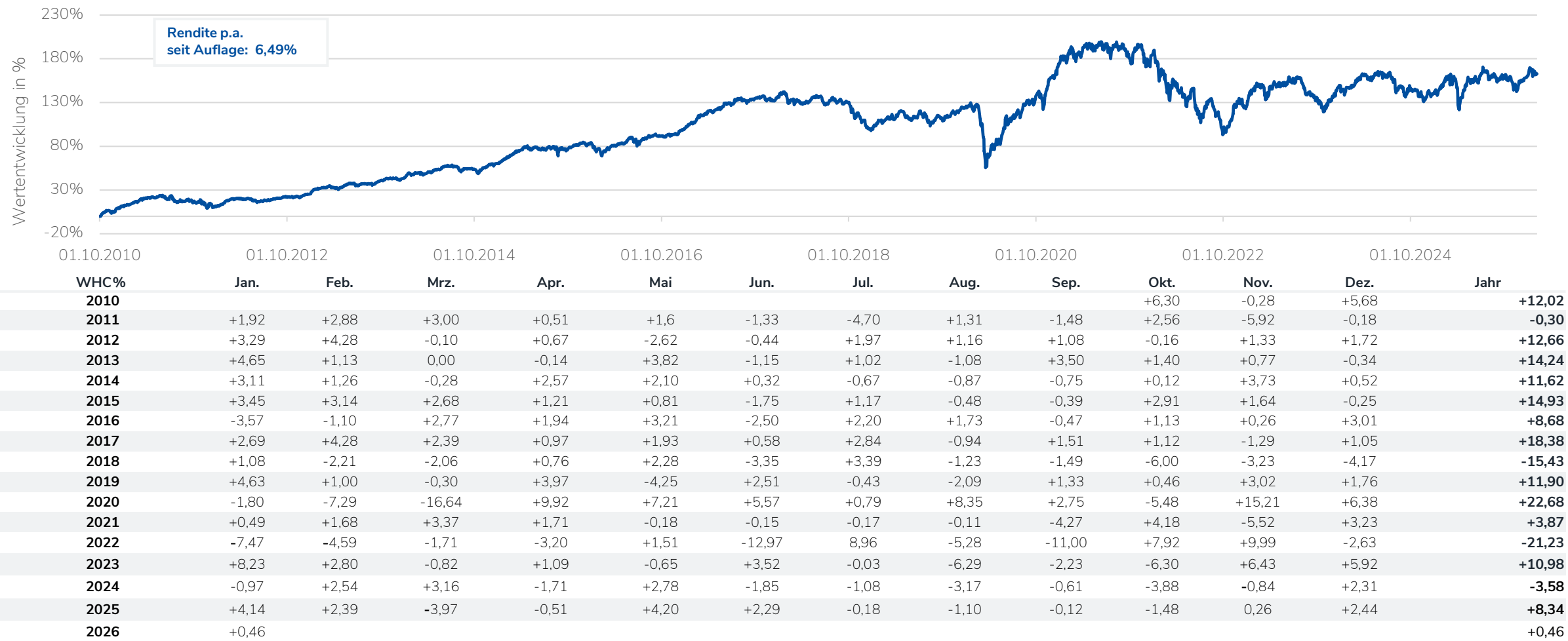


Ausschüttungsrendite (je Anteil in EUR)





Wertentwicklung



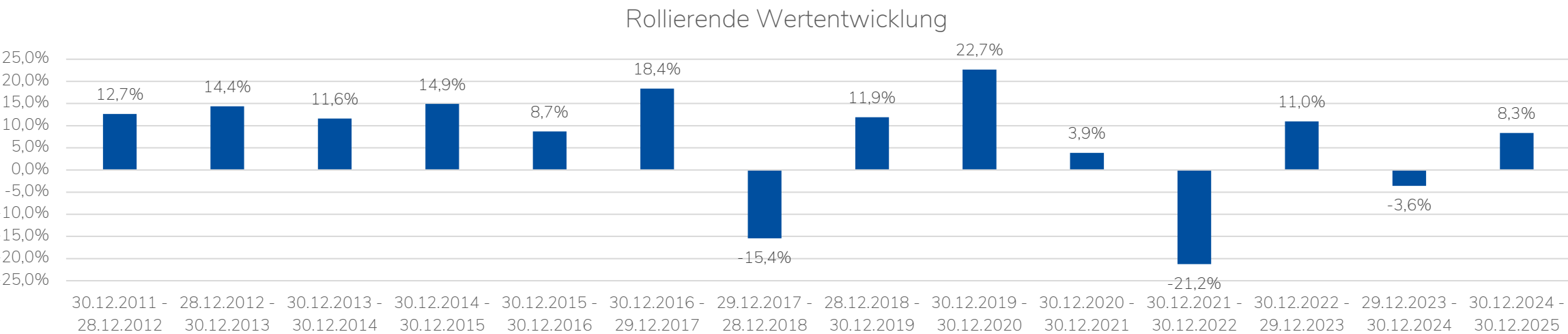
Quelle: Abb. Eig. Darstellung LAIQON, Universal Investment; Stand: 28.11.2025

Hinweis: Die Fonds werden von LAIQON aktiv verwaltet. Wenn ein Vergleichsindex angegeben ist, erfolgt die Verwaltung ohne Bezug auf diesen. Die dargestellte Grafik zur Wertentwicklung basiert auf der BVI-Methode und veranschaulicht die historische Entwicklung des Fonds. Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass die vergangene Wertentwicklung keine verlässliche Indikation für zukünftige Renditen darstellt. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, wie z. B. die Verwaltungsvergütung. Die Nettowertentwicklung (Netto-Performance) berücksichtigt zusätzlich den Ausgabeaufschlag.

Nur für professionelle Anleger



Wertentwicklung



Quelle: Abb. Eig. Darstellung LAIQON, Universal Investment; Stand: 28.11.2025
Hinweis: Die Fonds werden von LAIQON aktiv verwaltet. Wenn ein Vergleichsindex angegeben ist, erfolgt die Verwaltung ohne Bezug auf diesen. Die dargestellte Grafik zur Wertentwicklung basiert auf der BVI-Methode und veranschaulicht die historische Entwicklung des Fonds. Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass die vergangene Wertentwicklung keine verlässliche Indikation für zukünftige Renditen darstellt. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, wie z. B. die Verwaltungsvergütung. Die Nettowertentwicklung (Netto-Performance) berücksichtigt zusätzlich den Ausgabeaufschlag.



Fondsdaten

Allgemeine Informationen und Kosten

	R-Tranche	I-Tranche
ISIN / WKN	DE000A0YJMG1 / A0YJMG	DE000A2JJZY3 / A2JJZY
Auflagedatum	01.10.2010	18.06.2018
Erstausgabepreis	50 EUR	1.000 EUR
Mindestanlage in EUR	Keine	keine
Ertragsverwendung	ausschüttend	
Ausgabeaufschlag	Bis zu 5,00 %	derzeit 0,00 %
Laufende Kosten p.a. (gem. KIID)*	1,69 %	1,19 %
davon: Verwaltungsvergütung*	1,60 %	1,10 %
davon: Managementvergütung*	1,50 %	1,00 %
Performance Fee	Ja	Ja
	20 % ab 4 % Wertzuwachs / 5 Jahre High Water Mark	
Asset Management	SPSW Capital GmbH mit einer BaFin-Lizenz nach § 15 WpIG	
Verwaltungsgesellschaft	Universal-Investment-Gesellschaft mbH	
Verwahrstelle	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH	



Fazit: Chancen und Risiken

Chancen

- Wertzuwachs: Attraktive, überdurchschnittliche Renditechancen am Aktien- und Anleihemarkt
- Risikostreuung: Durch die breite Investition in Wertpapiere wird das Anlagerisiko gegenüber einem Einzelinvestment reduziert
- Laufende Erträge: Überdurchschnittliches Potenzial für laufende Erträge und Ausschüttungen durch Zins- und Dividendenzahlungen
- Aktives Management: Erfahrenes, professionelles aktives Management kann bessere Rendite-Risiko-Ergebnisse als passive Investmentansätze liefern

Zielmarkt

Der Fonds richtet sich an Anleger, die das Ziel der allgemeinen Vermögensbildung/ Vermögensoptimierung verfolgen. Der Anlagehorizont kann hierbei von kurz- bis längerfristig betragen. Der Fonds richtet sich an Anleger mit Basis-Kenntnissen und/ oder Erfahrungen mit Finanz-produkten. Der potenzielle Anleger könnte einen finanziellen Verlust bis zur Höhe des eingesetzten Kapitals tragen. Die Einschätzung der Gesellschaft stellt keine Anlageempfehlung und/ oder -beratung dar, sondern soll dem Anleger einen ersten Anhaltspunkt geben, ob der Fonds seiner Anlageerfahrung, seiner Risikoneigung und seinem Anlagehorizont entspricht.

Risiken

- Wertverluste: Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursverluste sowie Wechselkursverluste sind möglich
- Erhöhte Kursschwankungen: Durch die Konzentration des Risikos auf aktien- und anleihe-spezifische Faktoren sowie auf spezifische Länder, Regionen, Sektoren und Themen sind erhöhte Kursschwankungen möglich
- Emittentenrisiko: Aufgrund von Bonitätsverschlechterungen eines Emittenten kann es zu Ausfällen der Zinszahlungen bzw. der Rückzahlung kommen. Auch Dividendenzahlungen können dadurch ausfallen bzw. bei Ausfall des Emittenten kann die Aktie wertlos verfallen.
- Risiken aus Derivateinsatz: Der Fonds darf Derivatgeschäfte einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivate gegen Verluste können sich auch die Gewinnchancen des Fonds verringern

Risikoindikator (s. auch Basisinformationsblatt)



Investitionsgründe für LF - WHC Global Discovery



„Fokussierter Mischfonds für europäische Small- & Mid-Caps mit globalen Geschäftsmodellen.“

Markus Wedel, Senior Fund Manager & Niklas Bentlage, Fund Manager



Wertorientiertes Basisinvestment

- Investitionen in substanzstarken und profitablen Unternehmen
- Einstieg nur zu attraktiven Bewertungen und bei klarer Wertperspektive
- Konzentration auf absolute Rendite ohne Benchmarkdenken
- Zielperformance von 8% p.a. im rollierenden Dreijahreszeitraum

Fokussierter Investmentansatz

- Konzentration auf Small- und Mid-Caps
- Nutzung der Kapitalmarkterfahrung des gesamten Investmentteams
- Mehrjährige Haltedauer des Portfolios

Partnerschaftliches Management

- Enger Austausch mit dem Management
- Support der Portfolio-Unternehmen im Kapitalmarktnetzwerk
- Operative Managementbegleitung bei den größeren Fondsbeteiligungen

LF – WHC Global Discovery



Agenda

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

Ihre Ansprechpartner

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



Ronny Alsleben

Wholesale & Retail Clients
Region: Nord/Ost

T +49 89 / 24 20 84 232

M +49 151 / 144 41 527

E ronny.alsleben@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.furtwaengler@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



Sales Director



Sascha Mämecke

Institutional Clients

T +49 69 / 97 78 27 132

M +49 171 / 31 40 735

E sascha.maemecke@laiqon.com



LF – WHC Global Discovery



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, ggf. nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen) 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 jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft, der jeweiligen Verwahrstelle und den Vertriebspartnern (siehe dazu unten) zur kostenlosen Ausgabe in der jeweiligen Landessprache bereitgehalten. KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT FÜR FOLGENDE FONDS IST: UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH, Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main, Tel: +49 69 71043-0: ASSETS Defensive Opportunities, LF - European Hidden Champions, LF - Global Multi Asset Sustainable, LF - Green Dividend World, LF - Sustainable Yield Opportunities, LF – Dynamic Yield Opportunities und LF - WHC Global Discovery. KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT FÜR FOLGENDE FONDS IST: ETHENEA INDEPENDENT INVESTORS S.A.(SOCIÉTÉ ANONYME), 16, Rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Tel: +352 276 921 10: MainFirst - Absolute Return Multi Asset, MainFirst - Megatrends Asia, MainFirst - Global Equities Fund, MainFirst - Global Unconstrained Fund; VERWAHRSTELLE FÜR FOLGENDE FONDS IST: HSBC Continental Europe S.A., Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf, Tel: +49 211 910-0: LF – ASSETS Defensive Opportunities, LF – European Hidden Champions, LF - Global Multi Asset Sustainable, LF - Green Dividend World, LF - Sustainable Yield Opportunities und LF – WHC Global Discovery; VERWAHRSTELLE FÜR FOLGENDE FONDS IST: HAUCK AUFHÄUSER LAMPE PRIVATBANK AG, Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt am Main, Tel: +49 69 2161-0: LF – Dynamic Yield Opportunities; VERWAHRSTELLE FÜR FOLGENDE FONDS IST: DZ PRIVATBANK S.A., SOCIÉTÉ ANONYME, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Tel: +352 44903-1: MainFirst - Absolute Return Multi Asset, MainFirst - Megatrends Asia, MainFirst - Global Equities Fund, MainFirst - Global Unconstrained Fund. 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. Einige Fonds dürfen darüber hinaus in Österreich, Belgien, der Schweiz, Luxemburg, Spanien, Italien, Frankreich, Niederlande und/oder Liechtenstein angeboten bzw. dort ansässigen Personen angeboten, beraten oder vermittelt werden. Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass eine Produktzulassung in den vorgenannten Ländern ggf. nicht für alle Fondsanteilklassen existiert. Personen, die in den Besitz dieses Dokuments gelangen, sollten sich über etwaige nationale Beschränkungen informieren und diese einhalten. Bitte informieren Sie sich bei Ihrem persönlichen Berater oder Vermittler.

Die jeweilige Kapitalverwaltungsgesellschaft kann beschließen, den Vertrieb des/ der Fonds zu widerrufen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in der jeweiligen Landessprache können Anleger oder potenzielle Anleger auf den Webseiten der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft 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.



Rechtliche Hinweise und Disclaimer

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.

Hinweise für Anleger aus Belgien und Italien

Für Anleger aus Belgien und Italien gelten besondere Bestimmungen. Vor einer Investition sind Anleger verpflichtet, sich eigenverantwortlich über die geltenden gesetzlichen Vorschriften sowie etwaige steuerliche Auswirkungen zu informieren und diese zu beachten.

Belgien

Die Fondsanteile dürfen in Belgien ausschließlich an professionelle Anleger und/oder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen angeboten werden. Ein öffentliches Angebot an Privatanleger ist nur zulässig, sofern eine entsprechende Genehmigung der belgischen Finanzaufsichtsbehörde (FSMA) vorliegt.

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Informationsdokumente (PRIIPs-KIDs), die Jahresberichte und die Halbjahresberichte des Teilfonds sind auf Anfrage kostenlos in französischer Sprache bei der Verwaltungsgesellschaft ETHENEA Independent Investors S.A., 16, rue Gabriel Lippmann, 5365 Munsbach, Luxemburg und beim Vertreter erhältlich; DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg.

Italien

Die Fondsanteile dürfen in Italien nur gemäß den geltenden Vorschriften angeboten oder verkauft werden. Ein öffentliches Angebot erfolgt ausschließlich auf Grundlage des von der italienischen Finanzaufsichtsbehörde (CONSOB) genehmigten Verkaufsprospekts und der weiteren vorgeschriebenen Unterlagen.

Vertrieb Deutschland: LAIQON Solutions GmbH, An der Alster 42, 20099 Hamburg, Tel.: +49 40 325678-0, www.laiqon.com: ASSETS Defensive Opportunities, LF - European Hidden Champions, LF - Global Multi Asset Sustainable, LF - Green Dividend World, LF - Sustainable Yield Opportunities, LF - Dynamic Yield Opportunities und LF - WHC Global Discovery, MainFirst - Absolute Return Multi Asset, MainFirst - Megatrends Asia, MainFirst - Global Equities Fund, MainFirst - Global Unconstrained Fund;

Vertrieb Österreich: LAIC Vermögensverwaltung GmbH, An der Alster 42, 20099 Hamburg, Tel.: +49 40 325678-900, www.laic.de: LF - ASSETS Defensive Opportunities, LF - European Hidden Champions, LF - Global Multi Asset Sustainable, LF - Green Dividend World, LF - Sustainable Yield Opportunities und LF - WHC Global Discovery

Vertrieb Belgien, Luxemburg, Österreich, Spanien, Frankreich, Italien, Liechtenstein, Niederlande: SPSW Capital GmbH: An der Alster 42, 20099 Hamburg, Tel.: +49 40 325678-0: MainFirst - Absolute Return Multi Asset, MainFirst - Megatrends Asia, MainFirst - Global Equities Fund, MainFirst - Global Unconstrained Fund;

Fondsmanagement: SPSW Capital GmbH, An der Alster 42, 20099 Hamburg

LAIQON

Wealth. Next Generation.

LAIQON Gruppe

An der Alster 42 · 20099 Hamburg

Tel. +49 (0)40 325678-0 · Fax -99

www.laiqon.com

