

# Lloyd Fonds – Green Dividend World

Nachhaltigkeit und Dividende

**Axel Brosey, CFA, CESGA**

**Senior Fund Manager**

**Managing Director**

September 2022





## 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 31.08.2022, soweit nicht anders vermerkt.**



Axel Brosey,  
CFA, CESGA

Senior Fund Manager  
Lloyd Fonds AG

### Ausbildung

---

- Certified Environmental Social and Governance Analyst, 2019
- Chartered Financial Analyst, 2010
- University of Western Sydney  
Master of Applied Finance, 2005
- Georg-August-Universität Göttingen  
Bachelor of Economics, 2004

### Werdegang

---

#### Lloyd Fonds Gruppe, seit 10/2019

Senior Fund Manager / Managing Director

- Fondsmanager Lloyd Fonds – Green Dividend World

#### Union Investment 2005 - 2019

- Fondsmanager UniDividendenAss
- Fondsmanager UniGlobal Dividende
- Team Fondsmanager UniGlobal
- Fondsmanager UniDynamicFonds: Global
- Fondsmanager UniSector: Consumer Goods
- Trainee und Aktienanalyst



## Purpose: Dreifacher Mehrwert für unsere Anleger

- ☑ Fonds Artikel 9 gemäß Offenlegungsverordnung
- ☑ SDG-Wirkungsorientierung
- ☑ UNGC konform
- ☑ PRI Unterzeichner





## Weltweite Renditechancen

Der Lloyd Fonds – Green Dividend World ist ein **global anlegender Aktienfonds**, der sich auf fundamental ausgewählte, nachhaltige und dividendenstarke Unternehmen konzentriert. Es wird über alle Marktkapitalisierungen investiert.

## Hohe Fokussierung

Der Lloyd Fonds – Green Dividend World fokussiert sich auf die **40-50 besten Unternehmen** im Investmentuniversum und verfolgt dabei einen langfristigen Ansatz.

## Attraktive Dividende

Der Fonds strebt an, eine **Dividende in Höhe von 2,5-3,5% p.a.** zu erwirtschaften und diese zweimal jährlich auszuschütten.

## Aktiver Bottom-Up-Ansatz

Verfolgt wird ein **aktiver Bottom-Up-Ansatz**, der sich im Wesentlichen auf die Fundamentaldaten der Unternehmen konzentriert.

## Nachhaltigkeit

Der Fonds investiert in Unternehmen, die einen positiven Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer umweltorientierter Ziele, abgeleitet aus den im Jahr 2015 verabschiedeten **17 UN Sustainable Development Goals**, leisten wollen.



 Bundesministerium  
Klimaschutz, Umwelt,  
Energie, Mobilität,  
Innovation und Technologie



Der **Lloyd Fonds – Green Dividend World** erhält das Österreichische Umweltzeichen UZ 49 Nachhaltige Finanzprodukte.

Wer Geld anlegen will, kann das mit dem Umweltzeichen auch nach ökologischen und ethisch-sozialen Gesichtspunkten machen. Dabei können unter anderem sowohl Fonds als auch Spar- und Giroprodukte mit dem Österreichischen Umweltzeichen ausgezeichnet werden. Auch Green Bonds, die zur Finanzierung grüner oder nachhaltiger Projekte z.B. im Infrastrukturbereich dienen, können eine Auszeichnung erlangen.

Die Umweltzeichenkriterien für nachhaltige Finanzprodukte definieren über alle Produkt-gruppen hinweg verschiedene do's and dont's. Einerseits regeln Ausschlusskriterien, welche Investments nicht getätigt werden dürfen (z.B. im Bereich fossiler Energien, Atomkraft, Gentechnik oder Rüstung), andererseits müssen Auswahlprozesse bestehen, um Unternehmen, Staaten oder Projekte zu identifizieren, die tatsächlich positive Leistungen für Umwelt und Soziales bringen.

Außerdem muss AnlegerInnen ein klares Bild über das sozial-ökologische Konzept des nachhaltigen Finanzprodukts ihres Vertrauens geboten werden. Aus diesem Grund müssen einzelne Investments oder Projektfinanzierungen eigens beschrieben und entsprechende Berichte veröffentlicht werden.

# Wir müssen handeln



Klimawandel



Wasser, Meeres-  
und Umwelt-  
verschmutzung



Hoher  
Ressourcen-  
verbrauch und  
Müll



Artensterben  
und Beein-  
trächtigung  
Ökosysteme

- Strukturwandel der Wirtschaft notwendig
- Transformation der Unternehmen erforderlich

Verantwortung für Investoren

Bildquelle: Shutterstock



# Nachhaltigkeit: Die drei übergreifenden Themen

## PARISER KLIMAABKOMMEN

**1 Ziel: Begrenzung des Klimawandels -  
Erderwärmung < 1,5°C**

- Das Übereinkommen von Paris ist eine Vereinbarung von 195 Vertragsparteien der Klimarahmenkonvention der Vereinten Nationen mit dem Ziel des Klimaschutzes.
- Begrenzung des Anstiegs der globalen Durchschnittstemperatur auf deutlich unter 2 °C über dem vorindustriellen Niveau.
- Basis für EU-Taxonomie und Teil der UN SDGs.

## EU-TAXONOMIE

**6 Ziele: Transition zu einer Co2 neutralen und effizienten Wirtschaft**

- Die EU-Taxonomie ist ein Werkzeug bzw. eine Berichterstattungsinitiative, dass Investoren und Unternehmen bei der Transition zu einer Co2 neutralen und effizienten Wirtschaft helfen soll.
- Unternehmen müssen nachhaltige Kennzahlen berichten.
- Die Taxonomie beinhaltet 6 EU-Umweltziele, deren 2 den Klimawandel betreffen.
- Enabler für Klimaabkommen.

## UN SDGS

**17 Ziele: Welt für Mensch und Natur besser machen**

- SDGs sind politische Zielsetzungen der Vereinten Nationen (UN), welche weltweit der Sicherung einer nachhaltigen Entwicklung auf ökonomischer, sozialer sowie ökologischer Ebene dienen sollen.
- 17 Ziele, 169 Unterziele bis 2030.
- Begrenzung des Klimawandels ist Teilbereich.





# Die 17 SDGs der Vereinten Nationen als Orientierung für den Fonds



Anwendung eines mehrstufigen Prozesses,  
um aus den 169 Unterzielen diejenigen zu filtern, die...

- einen ökologischen Hintergrund haben und
- investierbar sind – d.h. das es für einen globalen Aktienfonds Unternehmen gibt, die durch ihre Produkte, Produktionsprozesse oder Lieferketten Beiträge zu diesen Zielen leisten

30 Unterziele aus 10 SDGs

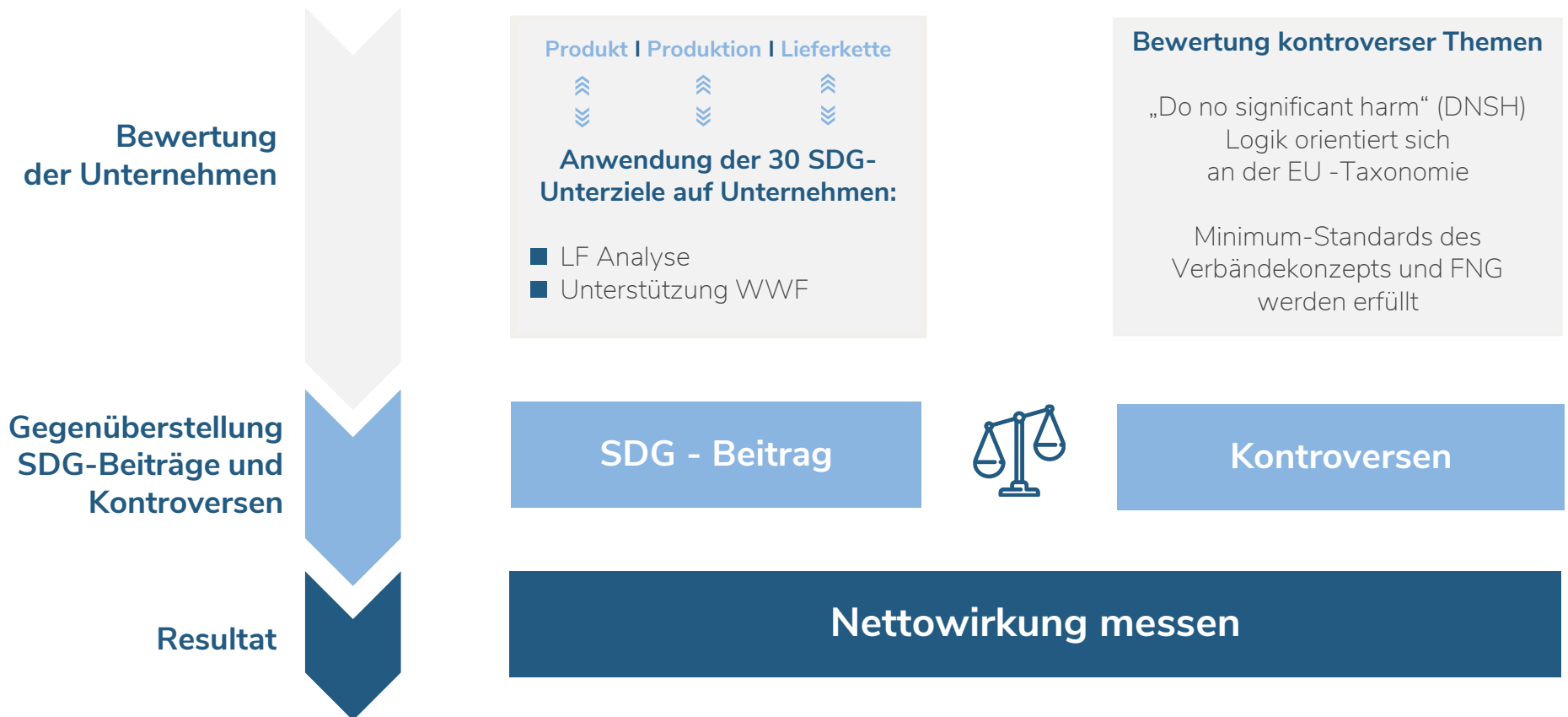
Bildquelle: sgd-portal.de

# Lloyd Fonds – Green Dividend World I Nachhaltigkeitskonzept

## Ermittlung einer positiven Nettowirkung



In der Gesamtbetrachtung muss eine **positive Nettowirkung** gewährleistet sein, um das Unternehmen als **nachhaltiges Investment** für den Fonds zu qualifizieren.





	ESG	Kontroverse Themen und Geschäftspraktiken
	<b>Environment</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>■ Brandrodung und illegale Abholzung von (Regen-) Wäldern</li><li>■ Fossile Energien / Fracking / Kernenergie</li><li>■ Gefährdung von Weltnatur- und Weltkulturerbe</li><li>■ Handel mit gefährdeten Arten (Flora und Fauna)</li><li>■ Schädigung Biodiversität</li><li>■ Tierversuche / Misshandlung von Tieren</li><li>■ Übermäßige Verschwendung von Ressourcen</li><li>■ Umweltverschmutzung (Luft / Boden / Wasser)</li></ul>
	<b>Social</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>■ Diskriminierung (Unternehmen/Lieferkette)</li><li>■ Gentechnik (Grüne Gentechnik / Klonierungsverfahren)</li><li>■ Kinderarbeit und Zwangsarbeit</li><li>■ Kontroverse Industrien (Glückspiel / Rüstung / Tabak)</li><li>■ Konventionelle und kontroverse Waffen</li><li>■ Menschenrechtsverletzungen und Arbeitsrechtsverletzungen</li><li>■ Missachtung Beteiligung der lokalen Bevölkerung</li><li>■ Schwache Sicherheits- und Produktstandards</li></ul>
	<b>Governance</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>■ Geldwäsche / Bilanzfälschung / Betrug / Steuerhinterziehung</li><li>■ Korruption und Bestechung</li><li>■ Preismanipulation und Preisabsprachen</li><li>■ Rechtsverstöße allgemein</li><li>■ Wettbewerbswidriges Verhalten (Kartellbildung / Patentmissbrauch)</li></ul>

Bildquelle: Shutterstock.de



# Lloyd Fonds – Green Dividend World I Nachhaltigkeitskonzept

## Welche Probleme wollen wir helfen zu lösen?

Umweltziel 6: Der Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

- Artensterben verhindern
- Biodiversität fördern



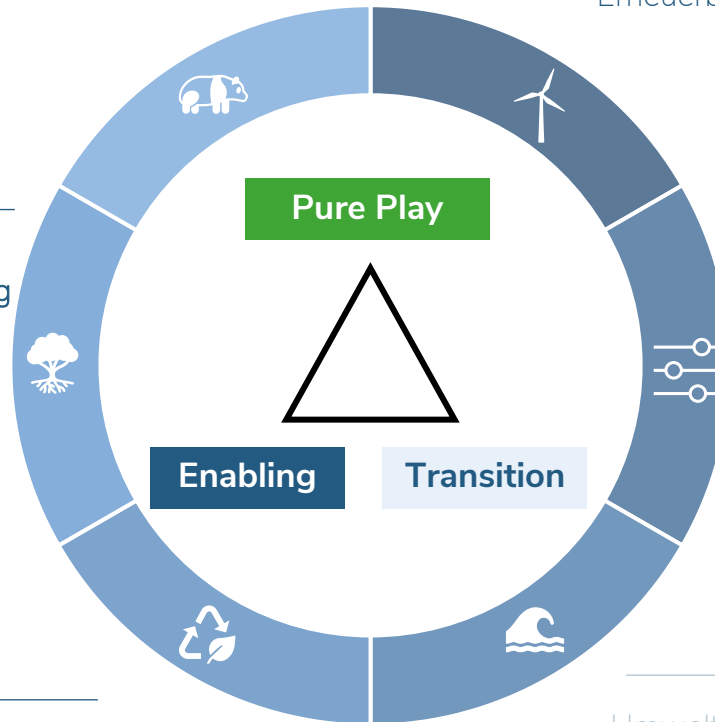
Umweltziel 1: Klimaschutz

- Klimawandel begrenzen
- Erneuerbare Energien fördern



Umweltziel 5: Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung

- Umweltverschmutzung reduzieren
- Umweltschutz fördern



Umweltziel 2: Anpassung an den Klimawandel

- Anpassungslösungen schaffen
- Nachteilige Auswirkungen begrenzen



Umweltziel 4: Übergang Kreislaufwirtschaft

- Ressourcen und Abfallverbrauch reduzieren
- Kreislaufwirtschaft und Nutzung natürlicher Ressourcen fördern



Umweltziel 3: Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen

- Wasser nachhaltig nutzen
- Meeresressourcen schützen



\*Eigene Darstellung, Verbindung der UN Sustainable Development Goals und den 6 Umweltzielen der EU Taxonomie

\*\* Bildquelle: <https://sdgs.un.org/goals>



- Positiver Beitrag zu den 17 UN Zielen.



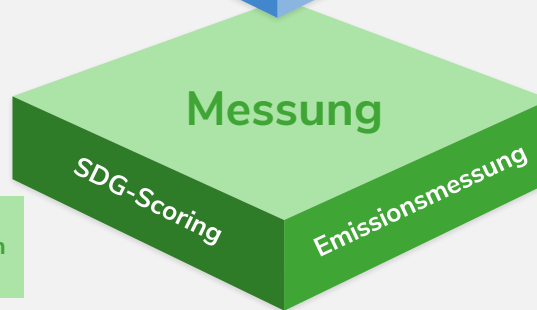
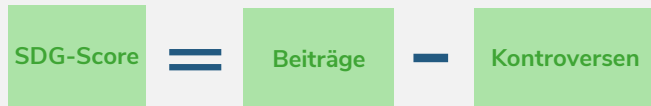
- Portfolio im Einklang mit dem Pariser Klimaabkommen.

- Auswahl von Aktien, die einen netto positiven Beitrag auf eines oder mehrere der 30 Unterziele leisten.



- Auswahl von Aktien, die durch das Geschäftsmodell (Pure Play / Enabler / Transition) und Ziele im Einklang mit dem Pariser Klimaabkommen sind.

- SDG-Score:



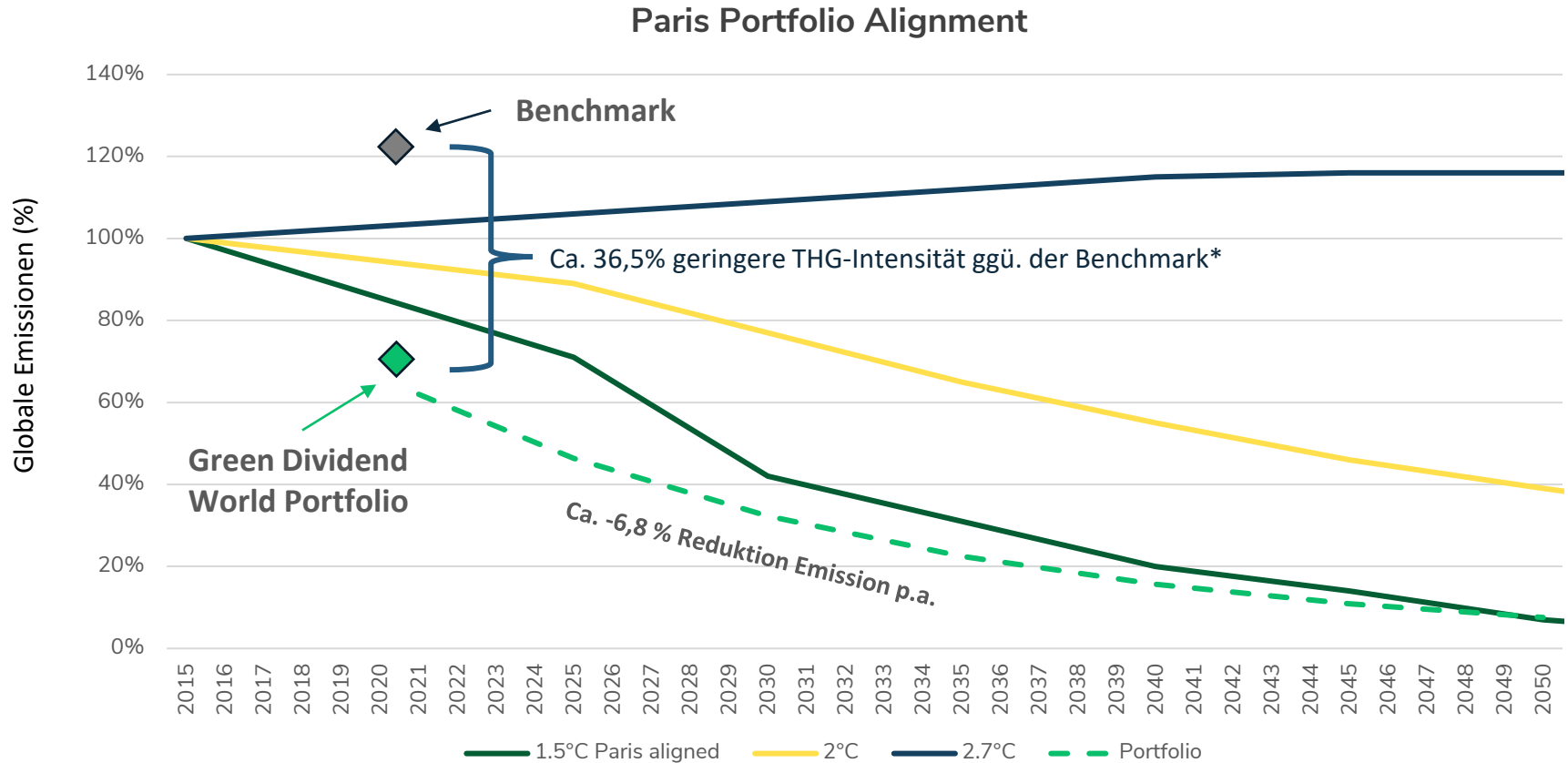
- Bestimmung der historischen und Prognose der erwarteten THG-Emissionen der einzelnen Unternehmen.
- Bestimmung des „Temperature Score“ der einzelnen Unternehmen

\* Bildquelle: <https://sdgs.un.org/goals>

\*\* Bildquelle: <https://www.gouvernement.fr/en/cop21-limit-the-effects-of-global-warming-to-below-2degc>



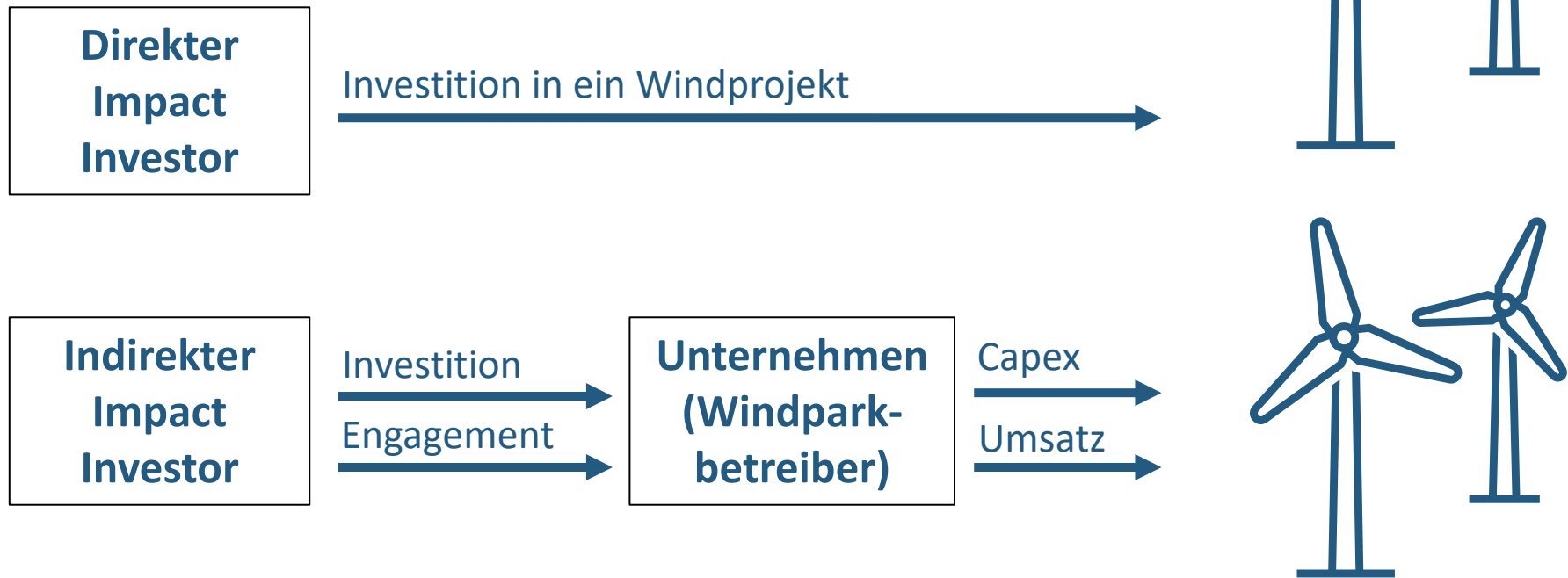
# Status Quo: Paris Alignment und Klima Szenarien



\*Status Quo der THG Intensität: Der Green Dividend World Fonds ist mit 78,48% gemessen in Treibhausgas-Intensität (CO<sub>2</sub>e Tonnen / Umsatz) relativ zur globalen CO<sub>2</sub>-äquivalenten Benchmark unter dem 1,5°C Pfad von Paris. Zudem weist der Fonds eine ca. 36,5%ige geringere THG-Intensität als ein passives Dividenden Investment (Benchmark THG-Intensität i.H.v. 123,58%). Dies ist unabhängig vom Fondsvolumen und unabhängig vom Volumen des passiven Dividendeninvestments.

Quelle: Urgentem Element 6 Plattform. Stand Fonds und Benchmark Daten: 31.12.2021.

# Wege zum Impact

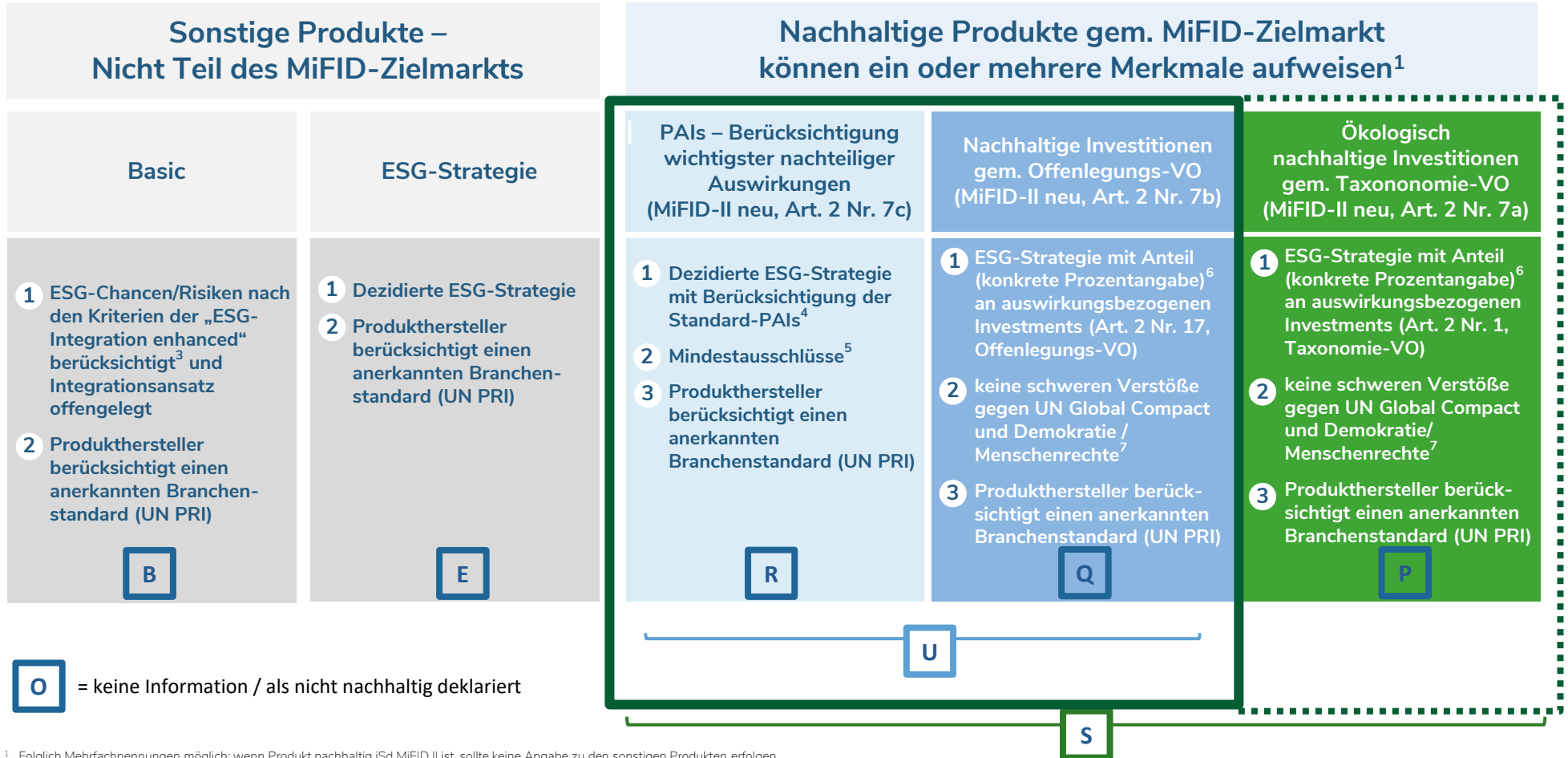


# 6. Nachhaltigkeits-Expertenforum | Sustainable Finance: aktuelle Trends und regulatorische Entwicklungen

## Einordnung Green Dividend World in Verbändekonzept



In Anlehnung an den Konzeptentwurf der Verbände DK, DDV, BVI für die Zielmarktbestimmung nachhaltiger Produkte; neu überarbeitet nach Verabschiedung der finalen Verordnungen (April 2021)



<sup>1</sup> Folglich Mehrfachnennungen möglich; wenn Produkt nachhaltig iSd MiFID II ist, sollte keine Angabe zu den sonstigen Produkten erfolgen.  
<sup>2</sup> Als „ESG-Integration enhanced“ gilt systematische Berücksichtigung von Nachhaltigkeitschancen und -risiken (sog. ESG-Faktoren) im Investmentprozess sowie im Rahmen des Engagements z. B. durch Ausübung von Stimmrechten, aktive Wahrnehmung der Aktionärs- und Gläubigerrechte und Dialog mit Emittenten. Für Immobilienfonds sind die BVI-Leitlinien für nachhaltiges Immobilien-Portfoliomanagement maßgeblich. Diese orientieren sich an den „Principles for Responsible Investment“ (UN PRI) und am Stewardship-Code der EFAMA.  
<sup>3</sup> Maßgeblich sind die für die jeweilige Assetklasse relevanten Standard-PAIs gem. Anhang 1 Tabelle 1 RTS-E zur SFDR.  
<sup>4</sup> Siehe separate Folie. Die Mindestausschlüsse gelten nicht für Investitionen in Immobilien oder Immobilien-Gesellschaften. Investiert ein Immobilienfonds daneben aber in Wertpapiere, sind die Ausschlüsse zu beachten.  
<sup>5</sup> Prozentangabe ermöglicht Distributoren Zuordnung zu standardisierten oder individuellen Clustern (optionale Umsetzung, z. B. ambitious, moderate, leader).  
<sup>6</sup> Siehe separate Folie. Der Ausschluss „keine schweren Verstöße gegen UN Global Compact und Demokratie / Menschenrechte“ gilt bei Immobilienfonds nur, sofern diese in Wertpapiere investieren.  
 Quelle: BVI; Stand: Juni 2022; eigene Darstellung





### Katalysatoren & Aktivität 7

- Ad-Hoc Meldungen zum Vorstand oder Kapital
- Berichte zur Geschäftsentwicklung
- Akquisitionen
- Turnaround Situation
- Indexveränderungen
- Kontroversen Radar
- Engagement Möglichkeit

### Marktpositionierung 1

- Marktstruktur
- Marktanteilsentwicklung
- Preismacht
- Innovationskraft  
Produkte und Dienstleistungen
- Produktpositionierung & -qualität

### Wachstumspotenzial 2

- Umsatzwachstum
- Profitabilitätssteigerung
- Kostensenkungspotenzial
- Impulse Marktwachstum
- Anorganisches Wachstum
- Investitions- und Transformationsstrategie

### Managements & Governance 6

- Managementhistorie & -qualität
- Verantwortungsvolle Geschäftsstrategie
- Vergütungsstruktur
- Unternehmensanteile
- M&A Historie
- Kapitalmarktkommunikation
- Persönlicher Eindruck
- Governance System / Bewertung („G“)



### Cashflow Generierung 3

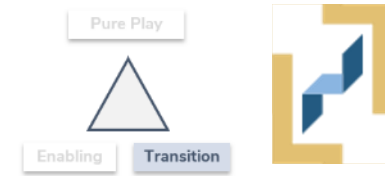
- Hohe Cashflow-Quoten
- Investitionsbedarf (u.a. für Transformation)
- FCF Entwicklung
- Working Capital Management
- Refinanzierungspotenzial

### Bewertung 5

- Bewertung zur eigenen Historie
- Bewertung zur Peer Group
- Veränderungspotenzial
- Bewertungsdiskrepanz
- Bewertungspotenzial aus Kontroversen

### Bilanz 4

- Nettoverschuldung
- Eigenkapitalquote
- Immaterielle Vermögenswerte / Goodwill
- Stille Reserven
- Stranded Assets



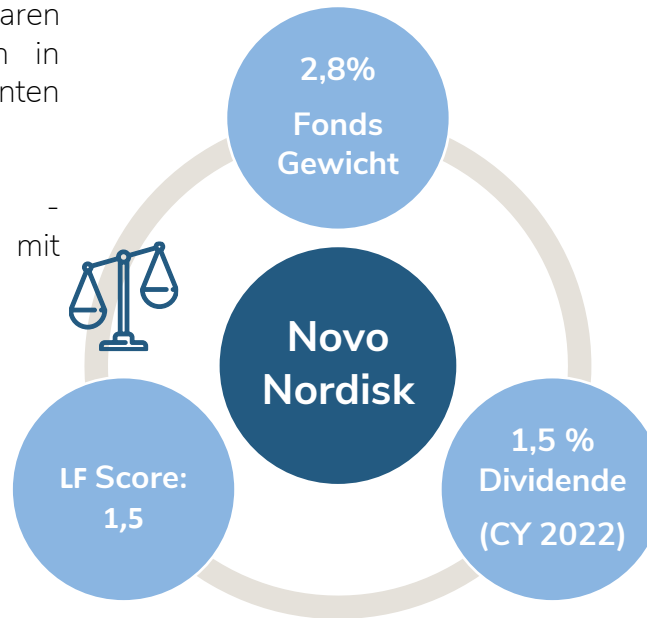
## Positiver Umweltbeitrag (SDG)

100% Strombezug aus erneuerbaren Energien in den Produktionsstätten in 2020 und bis 2030 sollen die Lieferanten 100% erneuerbare Energien nutzen

Science Based Target THG - Reduktionsziel bis 2030 im Einklang mit dem 1,5°Grad Ziel

## Kontroverse

Preisabsprachen mit anderen Pharmafirmen bzgl. des Insulinpreises



## Unternehmen

**Novo Nordisk** entwickelt, produziert und vermarktet pharmazeutische Produkte. Es ist der Weltmarktführer für Medikamente für die Behandlung von Diabetes und bietet Insulin und Injektionssysteme sowie weitere Diabetesprodukte an. Des Weiteren entwickeln, produzieren und vermarkten sie Medikamente im Hämostase-Management, Wachstumsstörungen- und Hormonersatztherapien Bereich

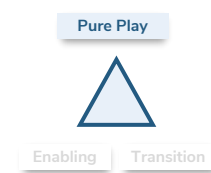
## Investmentthese

Novo Nordisk ist ein sehr profitables Unternehmen, welches ca. 50% des weltweiten Insulinangebots deckt. Sie sind ein innovatives, wenig kapitalintensives Unternehmen das einen starken Fokus auf die Erforschung, Produktion und Vermarktung von Insulin und Diabetesmedikamenten hat. Der Diabetesmarkt betrifft rund 500 Millionen Menschen weltweit und wächst strukturell.

Stark Cash generativ. Erhöhung der Dividende.

# Lloyd Fonds – Green Dividend World I Selektionsprozess

## Selektionsbeispiel – 7C Solarparken

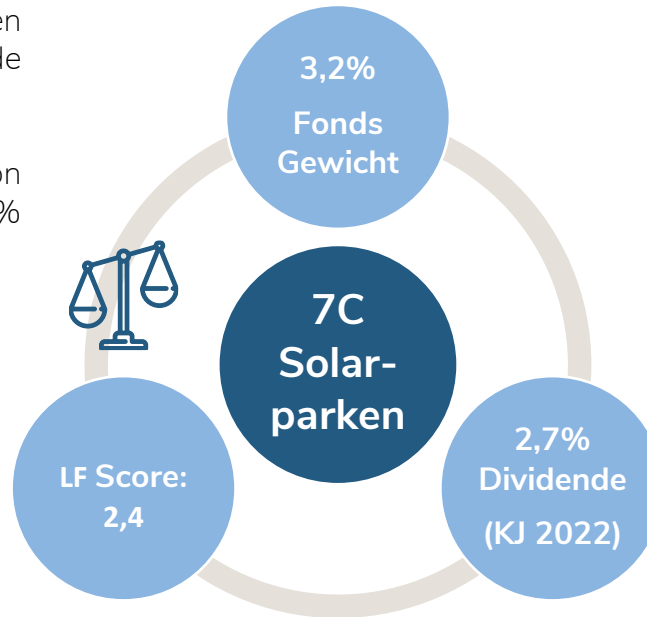


### Positiver Umweltbeitrag (SDG)

- Investitionen in erneuerbare Energien und tragen damit zur Energiewende aktiv bei
- Kauf; Verwaltung und Betrieb von Wind und Solarparks Ziel von 100% EE in der Welt
- EU-Taxonomie konform

### Kontroverse

- Potentielle Entsorgung der Solarmodule



### Unternehmen

7C Solarparken ist ein Pure Play-Unternehmen. Das Geschäftsmodell trägt zum Betrieb von erneuerbarem Strom bei. Das Geschäft erstreckt sich über den Kauf, die Optimierung und Betriebsführung von Solarparks und Photovoltaik-Anlagen überwiegend in Deutschland. Es werden Solarparks mit einer Leistung von über 316 MW im eigenen Bestand betrieben.

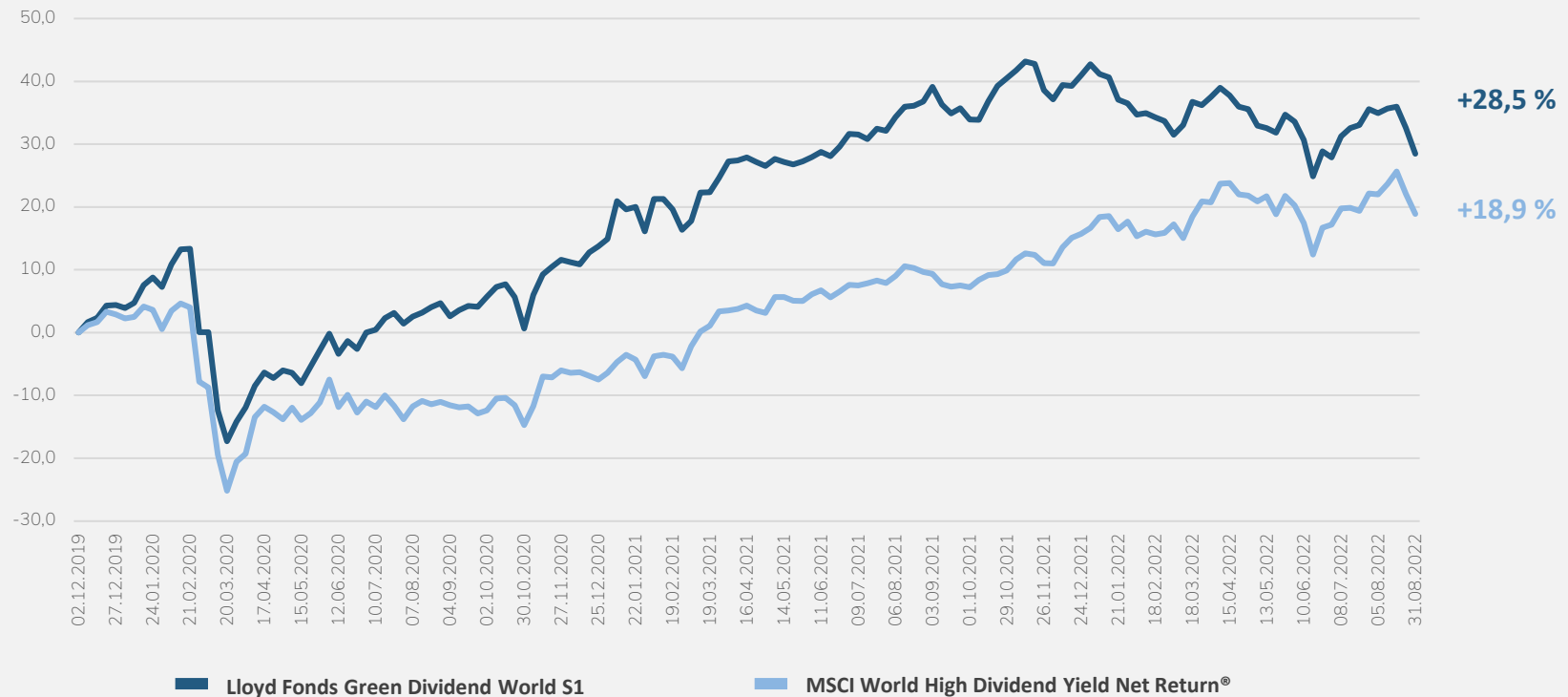
### Investmentthese

7C Solarparken kauft zu attraktiven Preisen kleinere und mittlere Solarparks und Photovoltaik-Anlagen. Diese werden intergiert und optimiert. Dies bildet die Basis für das Geschäftsmodell, welches nicht von Subventionen und damit den volatilen Ausschreibungspreisen abhängig ist. 2021 war statistisch ein sehr schwaches Jahr für Wind und Solarstromproduktion. Dies könnte sich in 2022 ändern. Zudem profitiert das Unternehmen in Teilen direkt von den stark gestiegenen Strompreisen. Dies sollte zu einem deutlichen Re-Rating der Aktie beitragen.

Bildquelle: sdg-portal.de



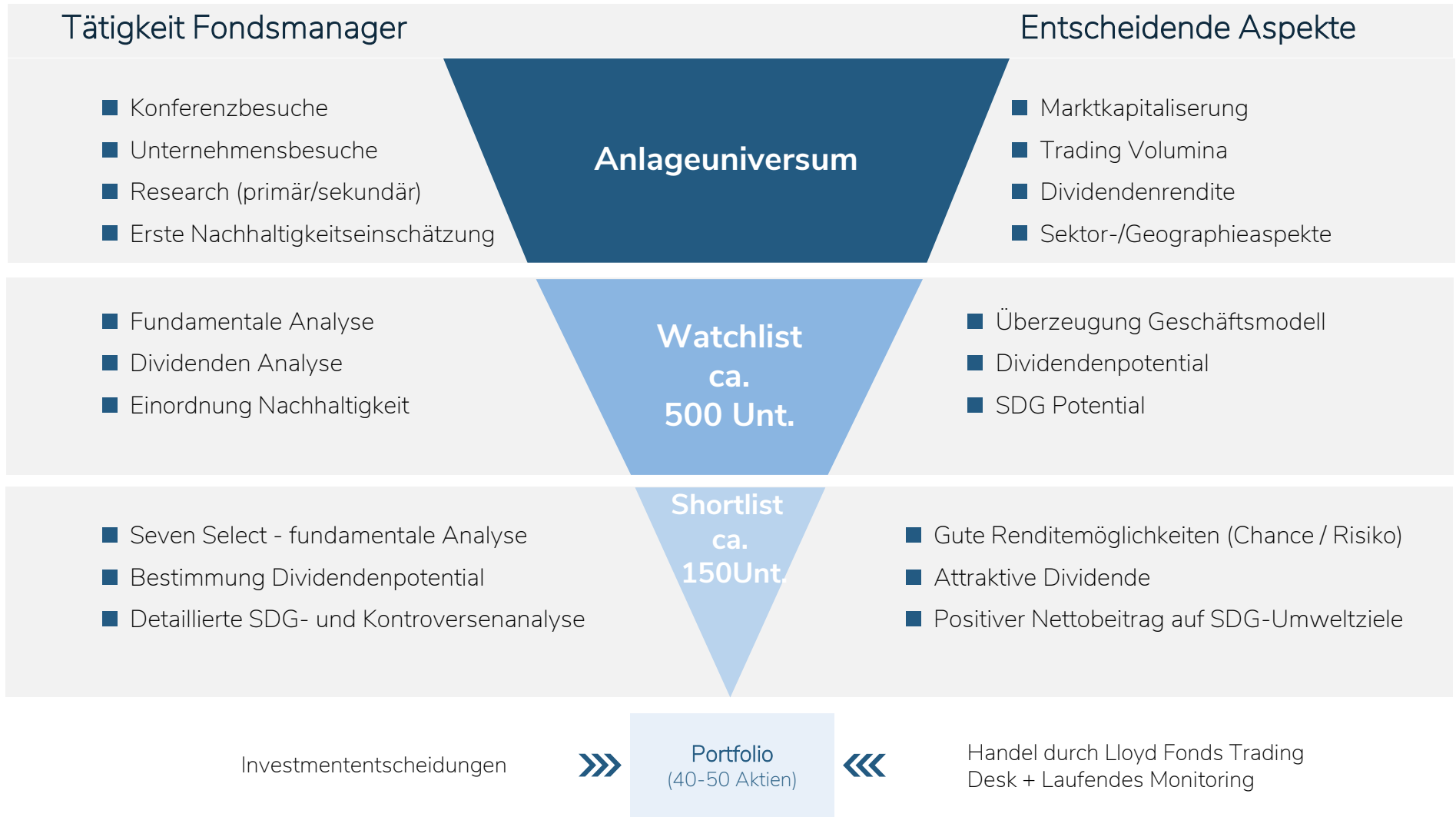
## Wertentwicklung des Lloyd Fonds – Green Dividend World S1



Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH.; eig. Berechnung; eig. Darstellung



# Prozess zur Portfoliokonstruktion





# Risikomanagement in der Praxis

## Marktrisiken, Liquiditätsrisiken, Einzeltitelrisiken, FX-Risiken, Dividendenausfallrisiken

- LF-Analyse mit Fokus auf konjunkturunabhängige Wachstumstreiber
- Kontinuierliche Liquiditätsanalyse (Handelstage)

## Systematische Überwachung und Überprüfung des Portfolios

Kontinuierliche Prüfung

Fundamentaldaten /  
Kontroversen

Relative  
Aktienkursschwäche/-stärke

Regelmäßige  
Prüfung

Prüfung der Berichterstattung

Gespräch mit Management

Prüfung Investment Case

## Entscheidung

## Nachkaufen, Halten oder Verkaufen

## Sonstiges

Vereinzelte Markt-Futures zur  
Kassensteuerung

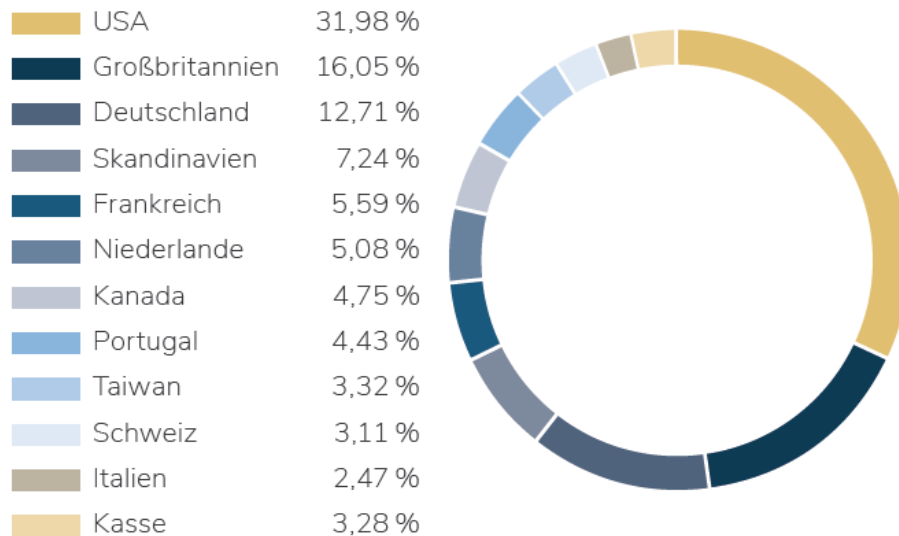
Vereinzelte FX-Futures zur  
Risikoabsicherung

Steuerung der Cash-Quote (+-0  
bis 15%)

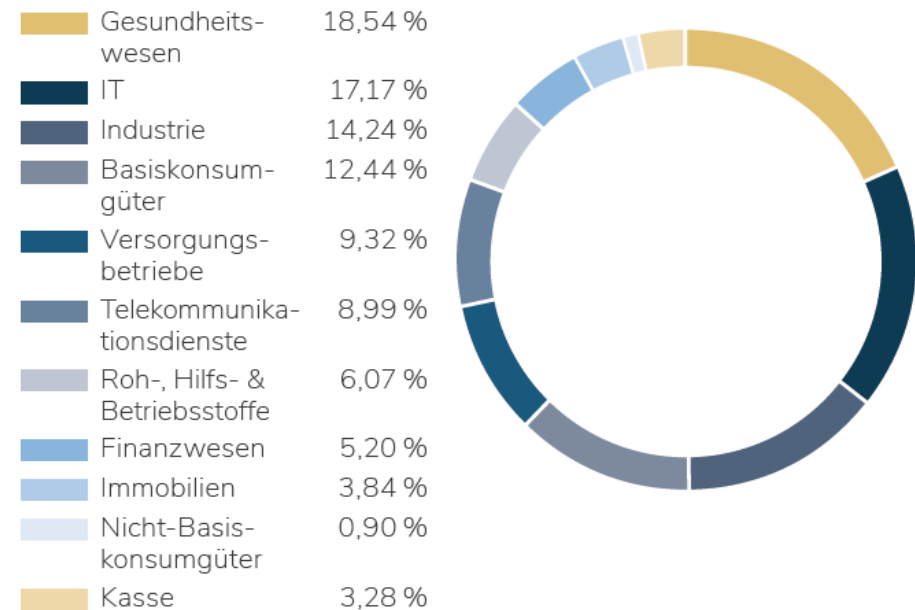
# Anlageschwerpunkte



Fondsstruktur nach Ländern\*



























Fondsstruktur nach Sektoren\*



Quelle: Universal Investment Gesellschaft mbH.; eigene Darstellung, Stand 29.7.2022

# Top 10 Positionen und Fondskennzahlen



Top-10-Positionen Aktien		
  	Reckitt Benckiser	4,4%
 	Merck	4,3%
 	AstraZeneca	4,0%
  	Cisco	3,9%
 	Greif	3,9%
  	BCE	3,5%
 	Henkel	3,4%
 	7C Solarparken	3,3%
  	Taiwan Semiconductor	3,2%
 	Canadian National	3,1%
		<b>36,9%</b>

Fondsstruktur	
Anzahl der Einzeltitel	<b>42</b>
Ø gewichtete Marktkapitalisierung	<b>144,6 Mrd. €</b>
# der Titel mit MK von > 100 Mrd. €	<b>15</b>
# der Titel mit MK von 20 bis–100 Mrd. €	<b>11</b>
# der Titel mit MK von < 20 Mrd. €	<b>16</b>
Ø Dividendenrendite (12M)	<b>3,46 %</b>
Ø KGV-Bewertung (12M)	<b>15,75 x</b>

Quelle: Universal Investment Gesellschaft mbH.; eigene Berechnung; eigene Darstellung,  
 Bildquelle: sgd-portal.de  
 \*Fondsstruktursdaten per 30.06.2022

**FNG-Siegel 2022**



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

**ISS ESG Fund Rating**



**ESG FUND RATING**  
 RATED BY ISS ESG





# Lloyd Fonds – Green Dividend World I Portfolio Update und Ausblick

## Top 10: Positive SDG-Wirkungsbeiträge

Unternehmen	Thema	Status Quo, Ziele & Maßnahmen	SDGs
<b>Reckitt Benckiser</b> Transition	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ressourcenverbrauch reduzieren</li> <li>Klimawandel begrenzen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>SDG 6.4.</b> Reduktion des Wasserverbrauchs um 30% (ggü. 2015)</li> <li><b>SDG 12.5.</b> Bis 2030: Reduktion von Neuplastik in Verpackungen um 50% (ggü. 2019)</li> <li><b>SDG 13.1.</b> Bis 2030: Reduktion der THG (Scope 1, 2) um 65% (ggü. 2015)</li> </ul>	
<b>Merck</b> Transition	<ul style="list-style-type: none"> <li>Höhere Wassernutzungseffizienz</li> <li>Klimawandel begrenzen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>SDG 6.4.</b> Bis 2025: &gt;90 % der strategischen Lieferanten mit messbaren Reduktionszielen für den Wasserverbrauch</li> <li><b>SDG 7.2.</b> Erhöhung des Stromanteils aus erneuerbaren Energien (bis 2025: 100%)</li> <li><b>SDG 13.1.</b> Bis 2030: Reduktion der THG (Scope 1, 2) um 46% (ggü. 2019)</li> </ul>	
<b>AstraZeneca</b> Transition	<ul style="list-style-type: none"> <li>Energieeffizienz steigern</li> <li>Klimawandel begrenzen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>SDG 6.3.</b> Alle Abflüsse von pharmazeutischen Wirkstoffen waren 2021 als sicher bewertet und 91% von Zuliefern</li> <li><b>SDG 7.3.</b> Bis 2025: Energieproduktivität verdoppeln (ggü. 2015)</li> <li><b>SDG 13.1.</b> Bis 2026: Reduktion der THG-Emissionen (Scope 1, 2) um 98% (ggü. 2015)</li> </ul>	
<b>Cisco Systems</b> Enabling	<ul style="list-style-type: none"> <li>Energieeffizienz steigern</li> <li>Klimawandel begrenzen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>SDG 7.2.</b> Erhöhung des Stromanteils aus erneuerbaren Energien (bis 2022: 85%)</li> <li><b>SDG 7.3.</b> Kontinuierliche Entwicklung energieeffizienter Produkte</li> <li><b>SDG 13.1.</b> Reduktion der THG (Scope 1, 2) bis 2022 um 60% (ggü. 2007)</li> </ul>	
<b>Greif</b> Enabling	<ul style="list-style-type: none"> <li>Kreislaufwirtschaft fördern</li> <li>Klimawandel begrenzen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>SDG 12.5.</b> Im Segment Paper &amp; Packaging werden 100% recycelte Rohstoffe verwendet und im Segment Global Industrial Packaging ca. 20%</li> <li><b>SDG 12.5.</b> Bis 2025: 90% der Abfälle aus allen Produktionsstätten von Greif umleiten</li> <li><b>SDG 13.1.</b> Bis 2030: Reduktion der THG (Scope 1+2) um 28% (ggü. 2019)</li> </ul>	



# Lloyd Fonds – Green Dividend World I Portfolio Update und Ausblick

## Top 10: Positive SDG-Wirkungsbeiträge

Unternehmen	Thema	Status Quo, Ziele & Maßnahmen	SDGs
<b>BCE</b> Transition	<ul style="list-style-type: none"> <li>Klimawandel begrenzen</li> <li>Kreislaufwirtschaft fördern</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>SDG 7.2.</b> Mehr als die Hälfte des Stromverbrauchs 2020 wurde mit erneuerbaren Energien gedeckt</li> <li><b>SDG 12.5.</b> Recyclingprogramm für Mobiltelefone (2019: 2,5 Mio. gesammelte Geräte)</li> <li><b>SDG 13.1.</b> Bis 2021: Reduktion der THG (Scope 1 + 2) um 40% (ggü. 2019)</li> </ul>	
<b>Henkel</b> Transition	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ressourcenverbrauch reduzieren</li> <li>Klimawandel begrenzen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>SDG 6.4.</b> Reduktion des Wasserverbrauchs um 30% (ggü. 2015)</li> <li><b>SDG 12.5.</b> Bis 2030: Reduktion von Neuplastik in Verpackungen um 50% (ggü. 2019)</li> <li><b>SDG 13.1.</b> Bis 2030: Reduktion der THG (Scope 1, 2) um 65% (ggü. 2015)</li> </ul>	
<b>7C Solarparken</b> Pure Play	<ul style="list-style-type: none"> <li>Energieeffizienz steigern</li> <li>Klimawandel begrenzen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>SDG 7.2.</b> Bis 2023: Ausbau der Solarparken auf 400 MWh in Deutschland</li> <li><b>SDG 7.2.</b> Verwaltung von 60 MWp und Projektentwicklung und Betrieb von 352 MWp</li> </ul>	
<b>Taiwan Semiconductor</b> Enabling	<ul style="list-style-type: none"> <li>Energieeffizienz steigern</li> <li>Klimawandel begrenzen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>SDG 6.4.</b> Reduzierung des Wasserverbrauchs (Liter/12-Zoll äquivalente Wafer-Maskenschicht) um 30% (ggü. 2010)</li> <li><b>SDG 7.3.</b> Für jede 1 kWh in der Produktion wurden 4 kWh weltweit durch die Produkte eingespart</li> <li><b>SDG 13.1.</b> Bis 2030: Reduktion der THG-Emissionen (MTCO2/12-Zoll äquivalente Wafer-Maskenschicht) um 40% (ggü. 2010)</li> </ul>	
<b>Canadian National Railway</b> Enabling	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ressourcenverbrauch reduzieren</li> <li>Nachhaltige Infrastruktur</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>SDG 7.3.</b> Kontinuierliche Effizienzsteigerung der Lokomotiven</li> <li><b>SDG 9.1.</b> Transport von Frachtgütern mit Bahn statt LKW reduziert die THG um &lt;75%</li> <li><b>SDG 13.1.</b> Bis 2030: Reduktion der THG (Scope 1 + 2) um 43% pro Bruttotonnenmeile (ggü. 2019)</li> </ul>	



## Starke Wirkung Hoher Impact

- Wir tragen mit unserem Ansatz aktiv zur **Zielerreichung der Sustainable Development Goals** bei
- Mehrheit des Portfolios im **Einklang mit dem 1,5°C Klimaziel**
- **Pure Plays, Enabler und Transformations-** Unternehmen erzielen positive Wirkung



## Attraktive Ausschüttungen

- **Hohe Qualität** im Portfolio: **Dividendenanhebungen** vieler Unternehmen in 2022 erwartbar
- **Ausschüttung** zweimal im Jahr
- Ziel-Rendite ca. **2,5%-3,5% p.a.**



## Starke Performance und Kurspotential

- **Attraktive Bewertung** von Dividententiteln
- **Relative Attraktivität** von Dividententiteln
- **2022 gutes Chance-Risiko Verhältnis** von Dividendenaktien

Bildquelle: Shutterstock.de



# Chancen / Risiken

### Chancen

- Professionelles Vermögensmanagement: Bei der Anlage in Aktienfonds der Lloyd Fonds AG profitiert der Anleger von der langjährigen Erfahrung und Expertise des Portfoliomanagements und einem umfassenden Research.
- Nachhaltiger Wertzuwachs: Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kurssteigerungen bieten attraktive Ertragschancen.
- Dividendenzahlungen: Manche Aktien sind mit Dividendenzahlungen des Emittenten verbunden. Davon können Aktienfonds profitieren.
- Risikostreuung: Durch die breite Investition in Wertpapiere wird das Anlagerisiko gegenüber einem Einzelinvestment reduziert.

### Zielmarkt

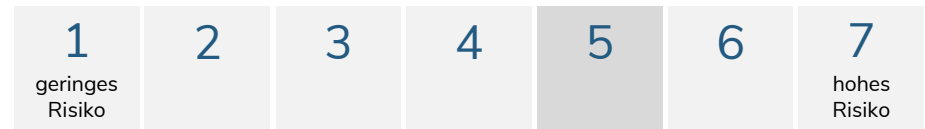
Der Fonds ist für Anleger konzipiert, die in der Lage sind, die Risiken und den Wert der Anlage abzuschätzen. Der Anleger muss bereit und in der Lage sein, erhebliche Wertschwankungen der Anteile und gegebenenfalls einen erheblichen Kapitalverlust hinzunehmen. Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont. Die Einschätzung der Gesellschaft stellt keine Anlageberatung dar, sondern soll dem Anleger einen ersten Anhaltspunkt geben, ob der Fonds seiner Anlageerfahrung, seiner Risikoneigung und seinem Anlagehorizont entspricht.

### Risiken

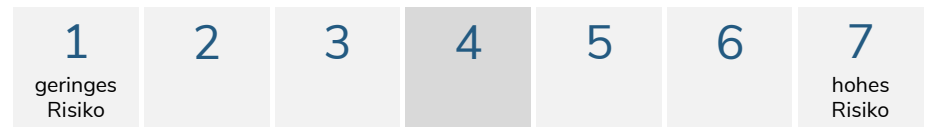
- Fehleinschätzungen: Fehleinschätzungen bei der Investmentauswahl sind möglich.
- Wertverluste: Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursverluste sind möglich.
- Emittenten-Risiko: Die Bonität des Unternehmens kann sich verschlechtern. Dividendenzahlungen können dadurch ausfallen bzw. bei Ausfall des Emittenten kann die Aktie wertlos verfallen.
- Erhöhte Kursschwankungen: Durch die Konzentration des Risikos auf aktien- und anleihespezifische Faktoren sowie spezifische Länder, Regionen, Sektoren und Themen sind erhöhte Kursschwankungen möglich.

### Risikoklasse (s. auch wesentliche Anlegerinformationen)

SRRI



SRI



Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH; eigene Berechnung; eigene Darstellung



## Allgemeine Informationen

	R-Tranche	S1-Tranche	S2-Tranche
<b>ISIN / WKN</b>	DE000A2PMXF8 / A2PMXF	DE000A2PMXG6 / A2PMXG	DE000A2PMXH4 / A2PMXH
<b>Auflagedatum</b>	02.12.2019	02.12.2019	02.12.2020
<b>Managementvergütung</b>	<b>ca. 1,6 % p.a.</b>	<b>ca. 0,70 % p.a.</b>	<b>ca. 0,35 % p.a.</b>
<b>Performance Fee</b> (Abrechnungsperiode vom 1.1. bis 31.12. eines Jahres)	<b>Ja</b> <b>15 % der Outperformance gg. Vergleichsindex</b>	<b>Nein</b>	<b>Nein</b>
<b>Ausgabeaufschlag</b>	Bis zu 5,00 %	Nein	Nein
<b>Vergütung KVG (Kapitalverwaltungsgesellschaft)</b>	max. 0,1% p.a.	max. 0,1% p.a.	max. 0,1 % p.a.
<b>Laufende Kosten [TER]</b>	<b>1,90%</b>	<b>1,00%</b>	<b>0,60%</b>
<b>Mindestanlage in EUR</b>	<b>keine</b>	<b>100.000 EUR</b>	<b>2.500.000 EUR</b>
<b>Erstausgabepreis</b>	50 EUR	1.000 EUR	1.000 EUR
<b>Vergleichsindex</b>	MSCI World High Dividend Yield Net Return (in EUR)		
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	Universal Investment Gesellschaft mbH		
<b>Währung</b>	Euro		
<b>Ertragsverwendung</b>	Halbjährliche Ausschüttung		



# Anhang



# Lloyd Fonds – Green Dividend World I Anhang

## Ihr Ansprechpartner im Vertrieb



**Peter Vogel**

Managing Director  
Head of Sales  
Dipl.-Kfm.

### Österreich

---

LAIC Vermögensverwaltung GmbH  
An der Alster 42  
20099 Hamburg

- Telefon: +49 (0)89 / 24 20 84 - 240
- Mobil: +49 (0) 151 / 72 19 67 53
- E-Mail: peter.vogel@laic.de
- [www.laic.de](http://www.laic.de)



### Deutschland

---

Lloyd Fonds AG  
Sendlinger Straße 10  
80331 München

- Telefon: +49 (0)89 / 24 20 84 - 240
- Mobil: +49 (0) 151 / 72 19 67 53
- E-Mail: peter.vogel@laic.de
- [www.lloydfonds.de](http://www.lloydfonds.de)





**Dieses Dokument dient nur Werbezwecken.** Dieses Dokument stellt keinen Prospekt und auch keine vergleichbare Information dar und enthält daher auch nicht alle wesentlichen Informationen, die für eine Anlageentscheidung erforderlich sind. Ein Rechtsverhältnis wird mit diesem Dokument nicht begründet. Dieses Dokument berücksichtigt nicht die persönlichen Umstände eines Anlegers, enthält kein zivilrechtlich bindendes Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen, stellt weder eine Anlageberatung, eine Anlagevermittlung noch eine Anlageempfehlung dar. Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Anlagebedingungen enthalten. Die Verkaufsunterlagen werden bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft (Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main), der Verwahrstelle und den Vertriebspartnern zur kostenlosen Ausgabe in deutscher Sprache bereitgehalten. Die Verkaufsunterlagen sind zudem erhältlich im Internet unter [www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com). Dieses Dokument wurde nicht in Einklang mit Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt auch keinem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen. Dieses Dokument ist an potenzielle Anleger mit Wohnsitz bzw. Sitz in Deutschland gerichtet. Das Produkt darf darüber hinaus in Österreich angeboten bzw. dort ansässigen Personen angeboten, beraten oder vermittelt werden. Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass eine Produktzulassung in Österreich nicht für alle Fondsanteilklassen existiert. Personen, die in den Besitz dieses Dokuments gelangen, sollten sich über diese etwaigen nationalen Beschränkungen informieren und diese einhalten. Bitte informieren Sie sich bei Ihrem persönlichen Berater oder Vermittler.

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds, die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, kann beschließen, den Vertrieb des Fonds, zu widerrufen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache können Anleger oder potenzielle Anleger über die Website der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter dem Hyperlink [www.universal-investment.com/media/document/Anlegerrechte](http://www.universal-investment.com/media/document/Anlegerrechte) abrufen.

Die Kapitalanlage, insbesondere auch die Investition in Fonds, ist mit Risiken verbunden. Der Wert Ihres Investments kann fallen oder steigen und Sie müssen als Anleger damit rechnen, den eingesetzten Betrag nicht oder zumindest nicht vollständig zurückzuerhalten. Die Darstellung 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 bzw. weisen die Fonds eine erhöhte Volatilität auf. Dieses Dokument enthält unter anderem unsere derzeitige unverbindliche Einschätzung zu Marktsituation, Produkten und deren denkbaren Entwicklungsmöglichkeiten, für deren Richtigkeit wir keine Haftung übernehmen. Die enthaltenen Informationen geben zudem nicht vor, vollständig oder umfassend zu sein. Die Informationen wurden von uns sorgfältig zusammengestellt und beruhen auch auf allgemein zugänglichen Quellen und Daten Dritter, für deren Richtigkeit und Vollständigkeit wir keine Gewähr übernehmen können. Die Informationen beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments und können sich jederzeit ändern, ohne dass dies angekündigt oder publiziert oder der Empfänger auf andere Weise informiert wird. Dieses Dokument ist urheberrechtlich geschützt. Eine Weitergabe an Dritte oder die Verwendung von Inhalten ist ohne vorheriges schriftliches Einverständnis der Gesellschaft nicht gestattet.

**Hinweis auf potenzielle Interessenkonflikte:** Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass im Rahmen dieser Präsentation auch Wertpapiere und Unternehmen aufgeführt werden, in die von der Lloyd Fonds Gruppe gemanagte Investmentvermögen investiert haben und möglicherweise weiter investieren. Eine positive Kursentwicklung dieser Wertpapiere und Unternehmen wirkt sich auch positiv auf das jeweils investierte Investmentvermögen und damit den Leistungs- und Vergütungserfolg des Fondsmanagements aus. Zu einer solchen positiven Kursentwicklung könnte ggf. auch eine positive Darstellung dieser Wertpapiere und Unternehmen im Rahmen dieser Präsentation beitragen.



# L Aktiv. Mehr. Wert. L

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

