

# Lloyd Fonds AG

## Präsentation - Deutsches Eigenkapitalforum

November 2022

Dipl.-Ing. Achim Plate (CEO)



Hamburg  
Frankfurt  
München  
Berlin



# Inhalt



## ■ Lloyd Fonds AG – Aufbau und Umsetzung der Akquisitionstrategie seit 2019

---

■ Aus Lloyd Fonds AG wird LAIQON AG: Konzernstrategie 2023/25 2.0

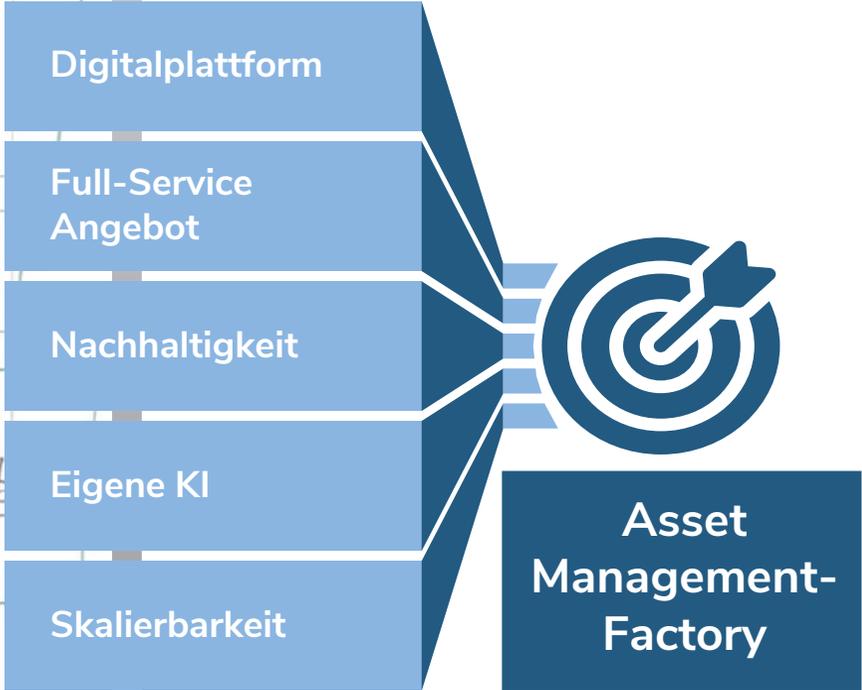
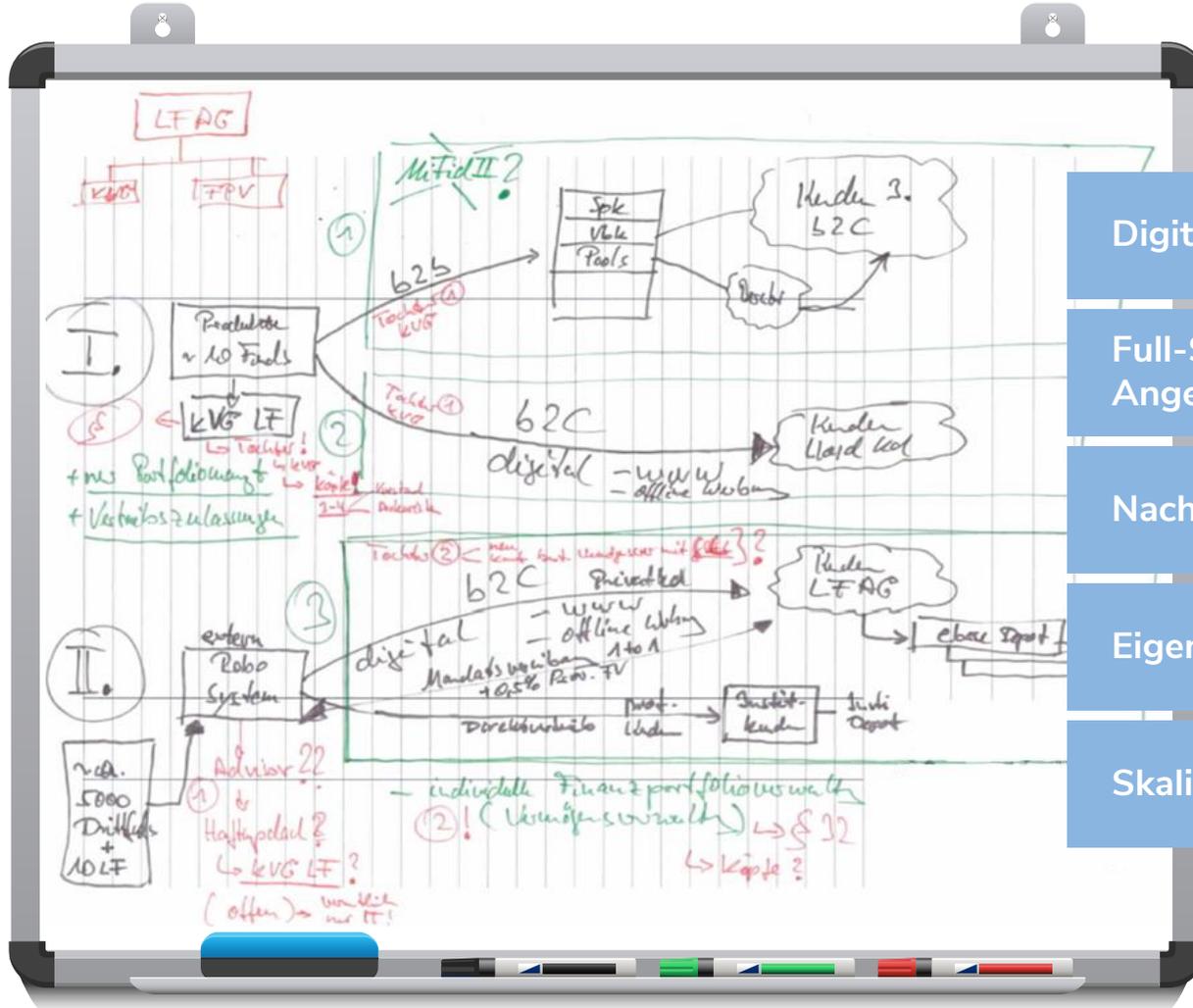
---

■ Wachstumstreiber und GROWTH 25

---

■ Finanzen

---



# Lloyd Fonds AG – Aufbau und Umsetzung der Akquisitionsstrategie

## Umsetzung der Konzernstrategie seit 2018



<b>Standorte</b>	<b>Akquisitionen</b>	<b>Vorstand</b>	Dipl.-Ing. Achim Plate (CEO), Stefan Mayerhofer (CWO)		
		<b>Gründung</b>	14. Nov. 1995 / Notierung Prime Standard 2005 / Scale März 2017		
		<b>Mitarbeiter**</b>	> 160	<b>Marktkapitalisierung*</b>	> 130 Mio. EUR
		<b>AuM** (Liquid Assets)</b>	4,7 Mrd. EUR	<b>Anzahl Aktien ca.</b>	16,3 Mio. Aktien

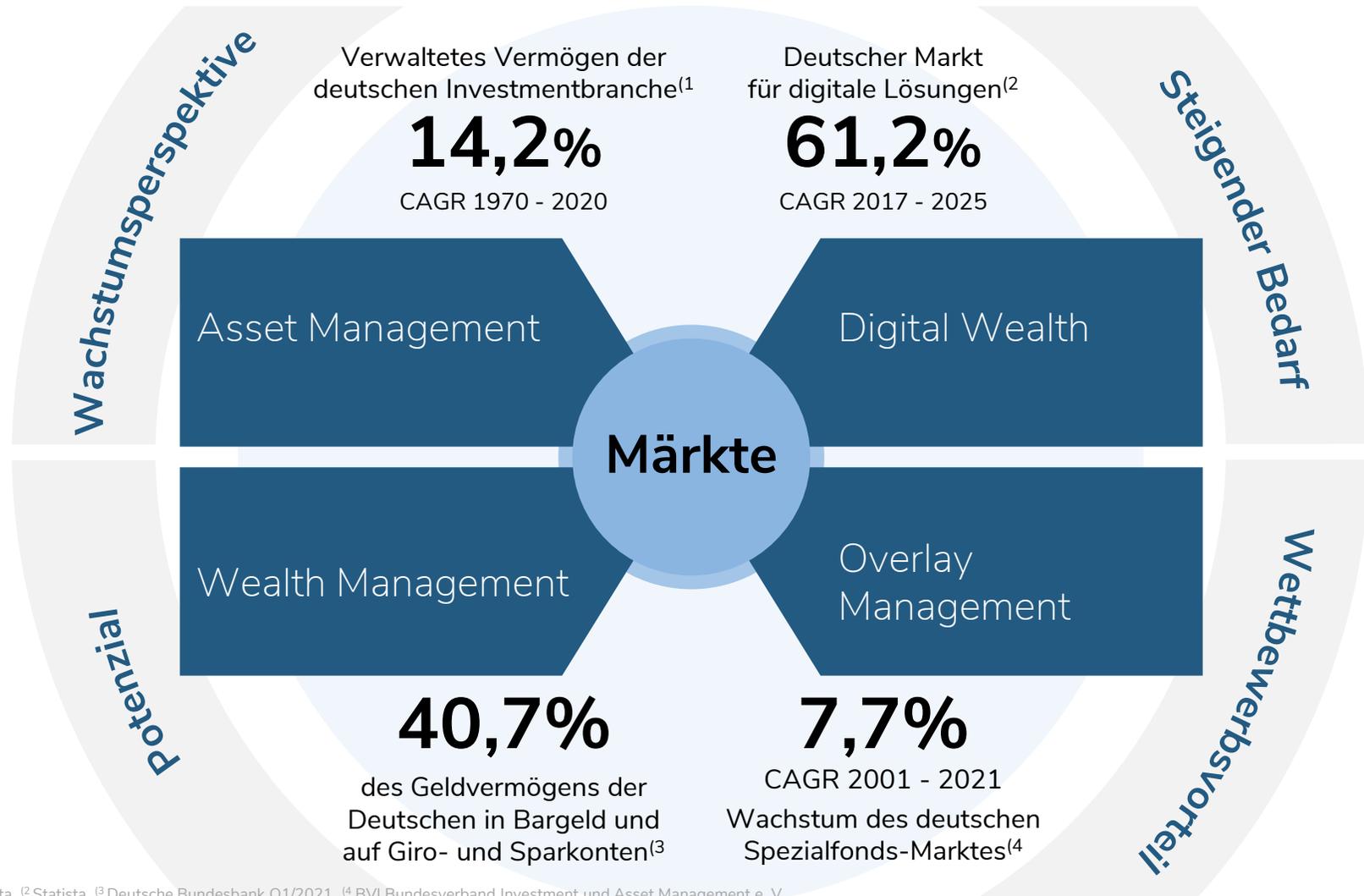
CEO Wechsel



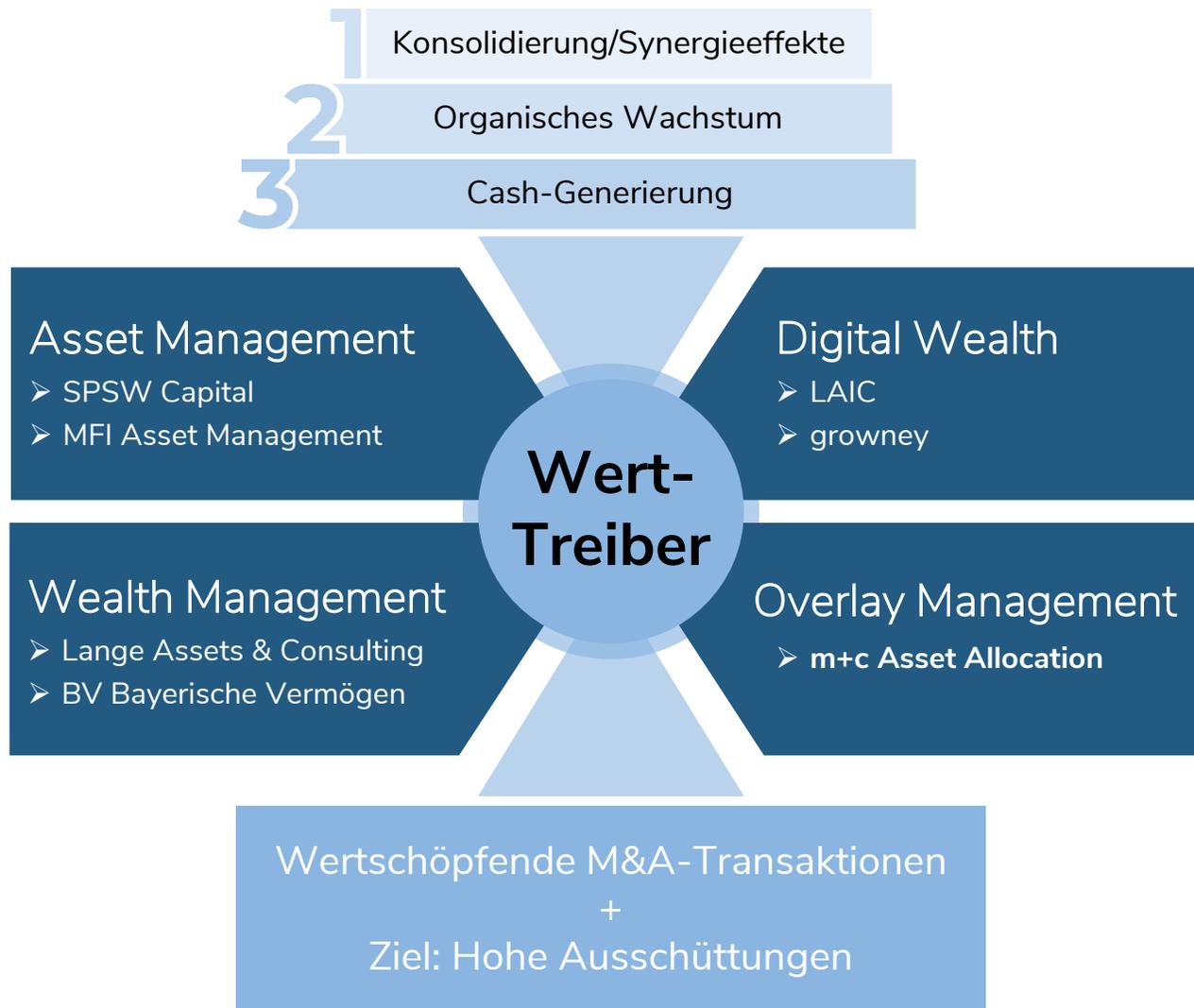
- |   |  |  |   |   |
|---|--|--|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Übernahme von ca. 50% der Lloyd Fonds AG durch die DEWB und institutionelle Investoren</li> <li>▪ Neubesetzung AR-Vorsitz durch Dipl.-Ing. Achim Plate</li> <li>▪ Neuausrichtung zum börsennotierten Finanzhaus</li> <li>▪ Aufbauphase: Strategie 2019+</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Akquisition und Integration: SPSW Capital GmbH und Lange Assets &amp; Consulting GmbH</li> <li>▪ Bar- und Sach-KE in 12/19</li> <li>▪ Michael Schmidt, CFA, als neuer CIO der Lloyd Fonds AG</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Dipl.-Ing. Achim Plate neuer CEO der Lloyd Fonds AG</li> <li>▪ Beschluss Strategie 2023/25</li> <li>▪ Marktstart LAIC mit breitem Produktspektrum</li> <li>▪ Aufbau Drittpartnergeschäft</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Akquisition der BV Holding AG und deren Tochtergesellschaften mit einem gesamten AuM Volumen von 2,5 Mrd. EUR**</li> <li>▪ Aufbau einer Minderheitsbeteiligung von zunächst 17,75% der growney GmbH</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Vollständige Integration der BV Holding AG (Bayerische Vermögen-Gruppe)</li> <li>▪ Aufbau und Umsetzung der künftigen wesentlichen Wachstumspfeiler</li> <li>▪ Umsetzung der aufgebauten Plattformstrategie</li> <li>▪ Geplante Mehrheitsübernahme der growney GmbH</li> </ul> |
|---|--|--|---|---|



\* Stand: 15.11.2022 \*\* Mitarbeiter/AuM-Stand: 30.06.2022 „as-if“ mit BV Holding AG/Selection Asset Management GmbH/Lange Assets & Consulting GmbH.



Quellen: <sup>(1)</sup> Statista <sup>(2)</sup> Statista <sup>(3)</sup> Deutsche Bundesbank Q1/2021 <sup>(4)</sup> BVI Bundesverband Investment und Asset Management e. V.



- Stabile Geschäftsfelder
- Stark wachsende Märkte
- Hohe Innovationskraft
- Durchgängige Skalierbarkeit
- Überdurchschnittliche Margen
- Direkte Kundenzugänge
- Möglichkeit von Whitelabeling
- Partnerschaften
- Cross-Selling-Möglichkeiten
- Hohe Cash-Generierung



 <p><b>LLOYD FONDS</b> Aktiv. Mehr. Wert.</p>	 <p><b>LLOYD VERMÖGEN</b> Individuell. Mehr. Wert.</p>	 <p><b>LLOYD DIGITAL</b> Digital. Mehr. Wert.</p>
<p><b>Aktives Asset Management</b></p> <p>Spezialanbieter für aktive Alpha-Strategien</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Aktive Aktienfonds</li> <li>▪ Aktive Mischfonds</li> <li>▪ Aktive Rentenfonds</li> <li>▪ Aktiver Hedgefonds</li> <li>▪ BV-Fonds</li> <li>▪ Spezialmandate</li> </ul>	<p><b>Wealth Management</b></p> <p>Proaktive 360°-Umsetzung der individuellen Vermögensziele</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 360°- Individualmandate</li> <li>▪ Family Office Mandate</li> <li>▪ PVV-Strategie (Premium Vermögensverwaltung)</li> <li>▪ Spezialmandate</li> <li>▪ Fondsstrategien</li> <li>▪ m+c Asset Allocation Beratung</li> </ul>	<p><b>Digital Wealth</b></p> <p>KI-basierte Anlagelösungen und ETF-Sparpläne</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ LAIC Mischfonds</li> <li>▪ LAIC Institutionelle Fonds</li> <li>▪ Fondsrenten</li> <li>▪ LAIC Vermögen</li> <li>▪ LAIC Token</li> <li>▪ growney Depot</li> <li>▪ growney Rente</li> </ul>
<p>Token Plattform -&gt; LLOYD TOKEN GmbH</p>		

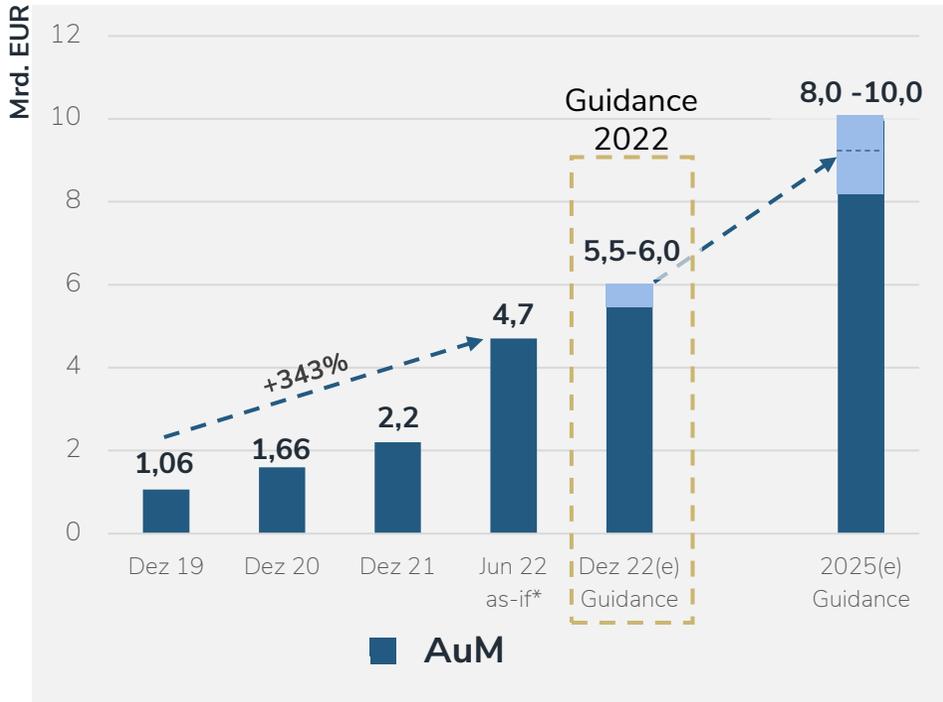


DAP 4.0



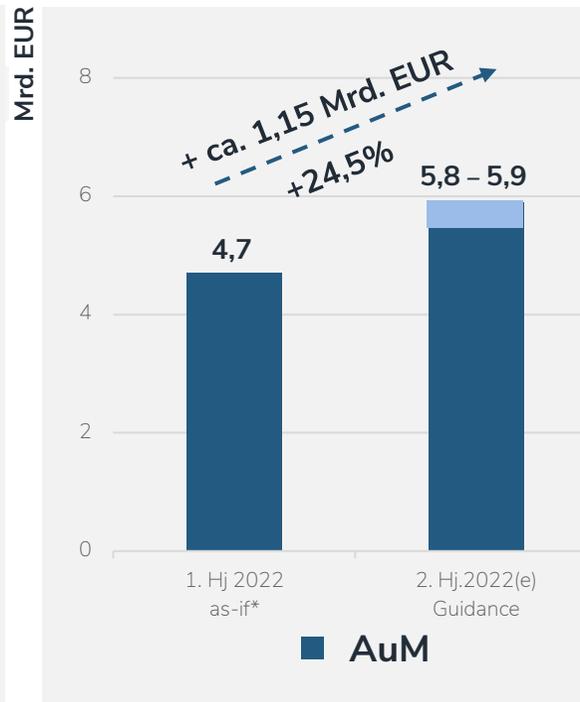


## Guidance 2022(e): AuM von 5,5 – 6,0 Mrd. EUR



\*AuM-Stand: 30.06.2022 „as-if“ mit BV Holding AG/Selection Asset Management GmbH/Lange Assets & Consulting GmbH.

## Guidance 2022(e): Bestätigung



\*AuM-Stand: 30.06.2022 „as-if“ mit BV Holding AG/Selection Asset Management GmbH/Lange Assets & Consulting GmbH.

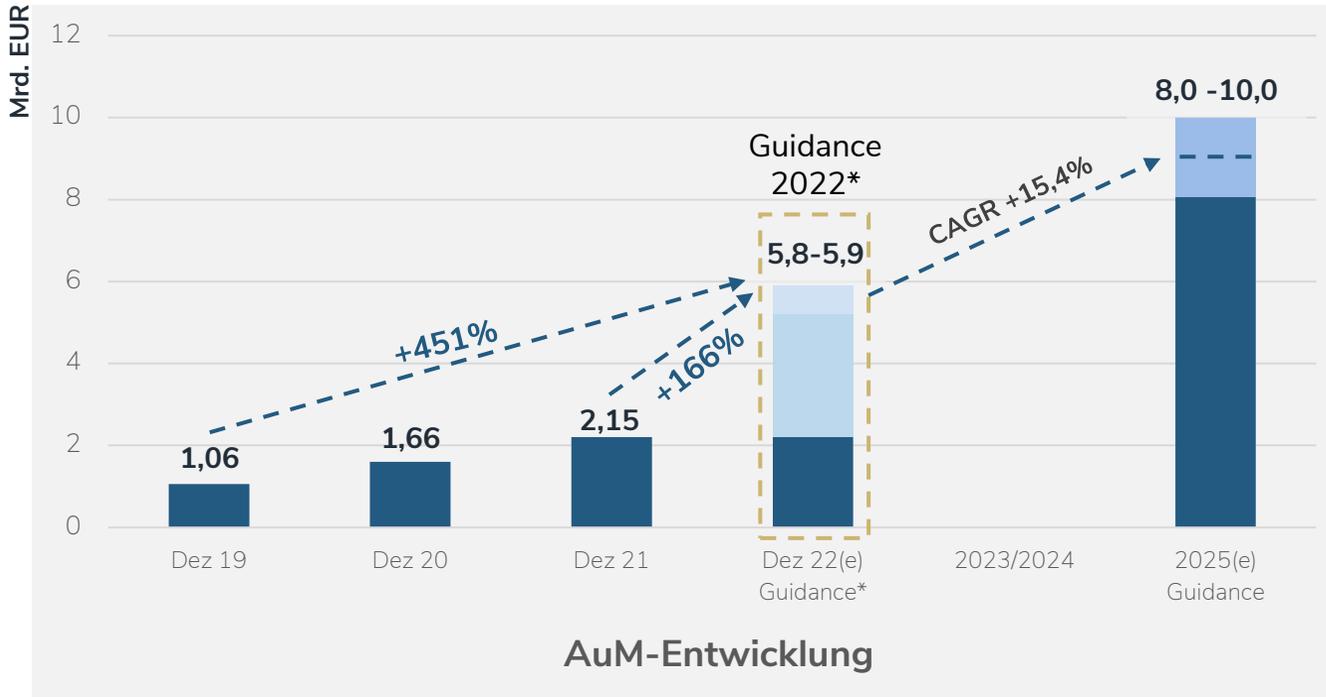
AuM-Zuwachs im 2. Halbjahr 2022(e):

- Konsolidierung growney: 330 Mio. EUR
- Aufstockung aktive Spezialmandate: > 100 Mio. EUR organisch
- Neue Großkunden MFI: > 400 Mio. EUR organisch
- LAC FO-Mandate: 100 Mio. EUR organisch
- LAIC Insti-Fonds/ Depots: 60 Mio. EUR organisch
- Performance 2. Halbjahr 2022(e): 130 Mio. EUR organisch

**AuM-Anstieg im Jahr 2022 (e) von voraussichtlich rund 3,7 Mrd. EUR, davon organisches Wachstum von 0,7 Mrd. EUR und anorganisches Wachstum von 3,0 Mrd. EUR**



## GROWTH 25: AuM von 8,0 – 10,0 Mrd. EUR(e)



- AuM-Wachstum:**
- ✓ 451% Wachstum seit Dezember 2019
  - ✓ 172% Wachstum im 2. Halbjahr 2022(e)
  - ✓ GROWTH 25 Zielsetzung erfordert organischen 15% Wachstums-CAGR ab 2023
  - ✓ GROWTH 25 EBITDA Ziel > 45%\*\*

\*AuM-Prognose: 31.12.2022 mit BV GmbH/MFI GmbH/Selection Asset Management GmbH und Lange Assets & Consulting GmbH/growney GmbH.

\*\*Unter Berücksichtigung der durchschnittlichen historisch erwirtschafteten Performance-Fees.

## AuM-CAGR 2023-2025(e) von ca. 15% organisch



# Inhalt



- Lloyd Fonds AG – Aufbau und Umsetzung Akquisitionsstrategie seit 2019

---

- **Aus Lloyd Fonds AG wird LAIQON AG: Konzernstrategie 2023/25 2.0**

---

- Wachstumstreiber und GROWTH 25

---

- Finanzen

---

# LAIQON AG

Wealth. Next Generation.

Hamburg  
Berlin  
Frankfurt  
München

Umbenennung ab Januar 2023



## Phase III: GROWTH 25 mit Namensänderung\*

**LAIQON AG**  
Wealth. Next Generation.



- Integration aller neuen Konzerntochtergesellschaften
- Skalierung durch Plattformstrategie
- SDG/Impact-Investing in allen Wealth Produkten & Lösungen
- Customer Centricity führt zu hohem CLTV

www.laiqon.com  
LQAG

**L**  
Leading

**AI**  
Artificial  
Intelligence

Impact

**IQ**  
IQ  
Menschliche  
Intelligenz

IQON.ETF

**ON**  
ONline

**Wealth. Next Generation. Nächste Vermögensgeneration & innovationsgetriebene Produkte und Lösungen**



Strategie 2.0: Konsequente Nutzerzentrierung (2022 – 2025)

**DENKEN in Segmenten**

<p><b>LLOYD FONDS</b> Aktiv. Mehr. Wert.</p>	<p><b>LLOYD VERMÖGEN</b> Individuell. Mehr. Wert.</p>	<p><b>LLOYD DIGITAL</b> Digital. Mehr. Wert.</p>
<p><b>Aktives Asset Management</b> Spezialanbieter für aktive Alpha-Strategien</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Aktive Aktienfonds</li> <li>Aktive Mischfonds</li> <li>Aktive Rentenfonds</li> <li>Aktiver Hedgefonds</li> <li>BV-Fonds</li> <li>Spezialmandate</li> </ul>	<p><b>Wealth Management</b> Proaktive 360°-Umsetzung der individuellen Vermögensziele</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>360°- Individualmandate</li> <li>Family Office Mandate</li> <li>PVV-Strategie (Premium Vermögensverwaltung)</li> <li>Spezialmandate</li> <li>Fondsstrategien</li> <li>m+c Asset Allocation Beratung</li> </ul>	<p><b>Digital Wealth</b> KI-basierte Anlagelösungen und ETF-Sparpläne</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>LAIC Mischfonds</li> <li>LAIC Institutionelle Fonds</li> <li>Fondsrenten</li> <li>LAIC Vermögen</li> <li>LAIC Token</li> <li>growney Depot</li> <li>growney Rente</li> </ul>
<p>Token Plattform -&gt; LLOYD TOKEN GmbH</p>		
<p>DAP 4.0</p> <p>SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS</p>		



- Neuausrichtung der Lloyd Fonds AG
- Akquisitionsstrategie in den Geschäftsfeldern FONDS und VERMÖGEN
- Aufbau des WealthTech LAIC
- Implementierung von vier Vertriebskanälen

**2019 - 2021**

1,06 Mrd. EUR auf **2,2 Mrd. AuM**

**DENKEN in Kundenbedürfnissen**

**LAIQON AG**  
Wealth. Next Generation.

**UX + Service Excellence**

**Wealth Lösungen – ESG/Impact**  
Individualisiert: PVV, FO, Depot, 360°, IQON ETF, Sparpläne

**Wealth Produkte – ESG/Impact**  
Standardisiert: Fonds, ETF's, FondsRente

**People - IQ**  
Fondsmanagement, Vermögensmanagement, Experten/Entwickler, Vertrieb/Service

**Technology**  
DATEN, KI, DAP 4.0, Transparenz, ESG

**2022 – 2025 (GROWTH 25)**

**Wachstum durch Nutzerzentrierung**



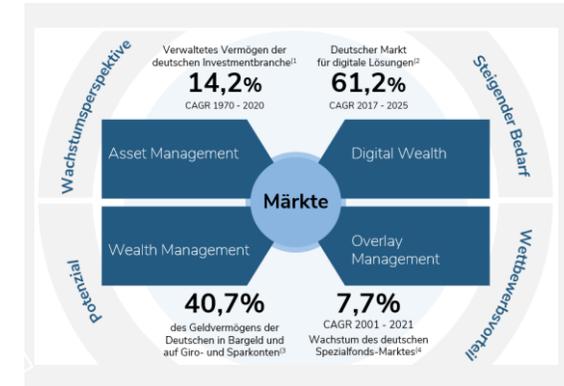
### 6. Premium Partnernetzwerk



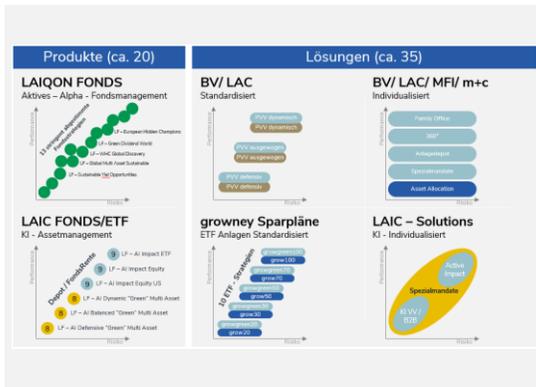
### 1. LAIQON AG Deutschland



### 2. Full-Service-Anbieter



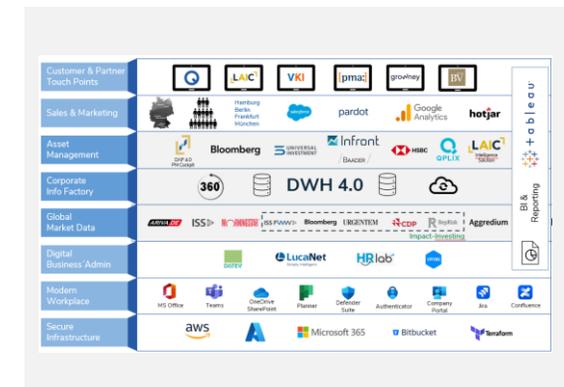
### 5. Wealth Produkte & Lösungen



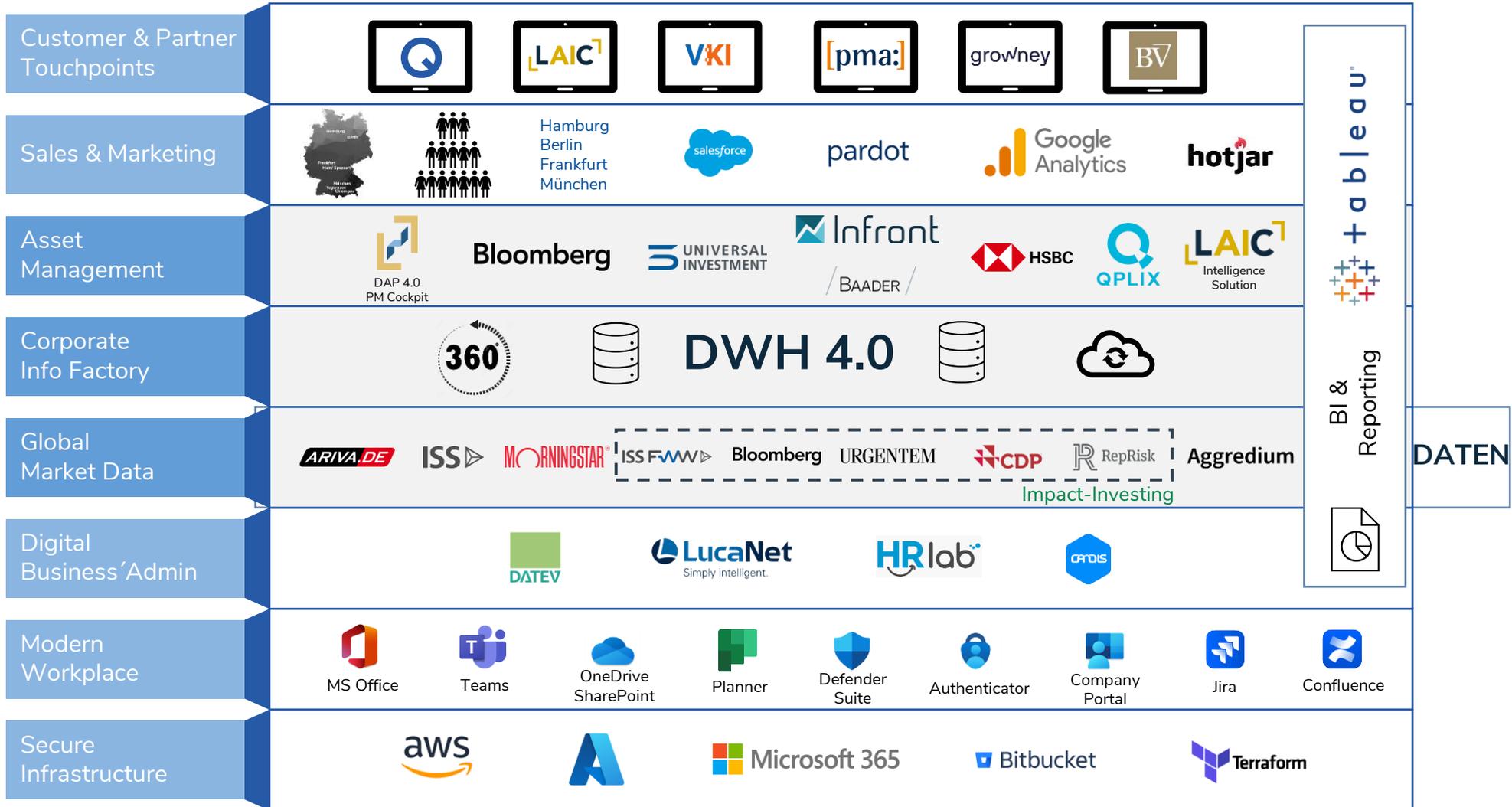
### 4. SDG/Impact-Investing



### 3. Skalierbare Plattformstrategie



# DAP 4.0: Enabler aller Konzernbereiche und Prozesse





# Umsetzung Nachhaltigkeit: Integration - Transformation - Wirkung



## Bekennnisse

### LAIQON AG

Partnerschaften:

- PRI
- Science Based Target Initiative
- Carbon Disclosure Project
- CO<sup>2</sup> Neutralität seit 2020: Aufforstungsprojekte mit PLANT-MY-TREE
- FNG-Siegel 2022
- Österreichisches Umweltzeichen

Team: 5-köpfiges Team unter Leitung von Dr. Robin Braun. Beratung durch Michael Schmidt, Mitglied des Sustainable Finance Beirats

## Umsetzung – Integration und Kundenpräferenzen

### Asset Management

- Klare Abwägung von positiven Beiträgen und Kontroversen
- Verfolgung eines zukunftsgerichteten SDG-Transitionspfades
- Transition bestärken
- Artikel 9 Fonds\*: GDW, GMAS (Planung)
- Artikel 8 Fonds\*: ADO, SYO, WHC, EHC

### Wealth Management

- Berücksichtigung individueller Anlagepräferenzen in Bezug auf Nachhaltigkeit
- Integration in Anlageentscheidungen
- Leistungsangebot vollständig nach Artikel 8\*

### Digital Wealth

- LAIC ADVISOR berücksichtigt u. a. individuelle Nachhaltigkeitspräferenzen
- Artikel 9\* Fonds (Planung): LF - Atacama Global Impact Equities; LF - AI Impact Equity; LF - AI Impact Equity US
- Artikel 8 Fonds\*: Zwei LAIC Mischfonds mit Fokus auf Nachhaltigkeit
- growney: Mischung aus negativer Selektion/Best-in-Class



\* SFDR: Sustainable Finance Disclosure Regulation; Verordnung EU 2019/2088 des EUROPÄISCHEN PARLAMENTS und des RATES vom 27.11.2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor; GDW: Lloyd Fonds - Green Dividend World, GMAS: Lloyd Fonds - Multi Asset Sustainable, ADO: Lloyd Fonds – ASSETS Defensive Opportunities, SYO: Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities, WHC: Lloyd Fonds – WHC Global Discovery, EHC: Lloyd Fonds – European Hidden Champions

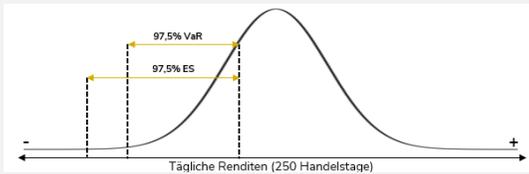


# Umsetzung: LAIC ADVISOR® für B2C und B2I

## Der DIGITALE MOTOR

### Optimales Risiko-Chancen Portfolio

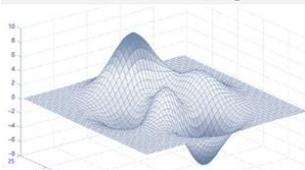
- Individuelle Anbindung Depotbanken
- Automatisierte Ordergenerierung
- KI optimiertes Handelsverhalten
- Menschliche Orderüberprüfung und –aufgabe



Exemplarische Darstellung der Gaußschen Normalverteilung unter Einzeichnung des VaRs und Expected Shortfall Bereichs

### Tagesaktuelle Überwachung

- Übergeordnetes, unabhängiges Risiko-Cockpit
- Überwachung von Extremwerten in allen Daten In- und Outputs
- Absicherungen bei Extremereignissen jederzeit möglich



### Qualitätsgesicherte umfangreiche Datenhaltung

- Allokation aus breitem Investmentuniversum
- Große Kurs-, Fundamental-, ESG- und NLP-Datenbank
- Einsatz von Investmentfonds, ETFs und Aktien möglich

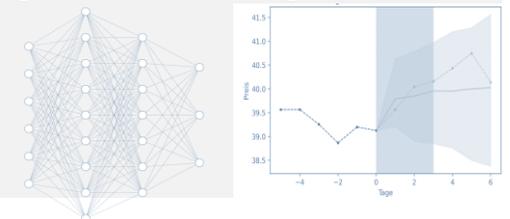


### Individuelle Allokation durch Präferenzen

- Festlegung strategische und taktische Asset Allokation
- Berücksichtigung regulatorischer Einschränkungen
- Berücksichtigung individueller Nebenbedingungen
- 100% Nachhaltigkeit möglich

### Schätzung der Renditeverteilungen

- Zerlegung der Kurse in Renditeerklärende Faktoren
- Faktor-Prognosen (Assetklasse, Länder, Sektoren...) mittels Bayesianisch neuronaler Netze
- Alpha Prognosen bei Fondsmanagern



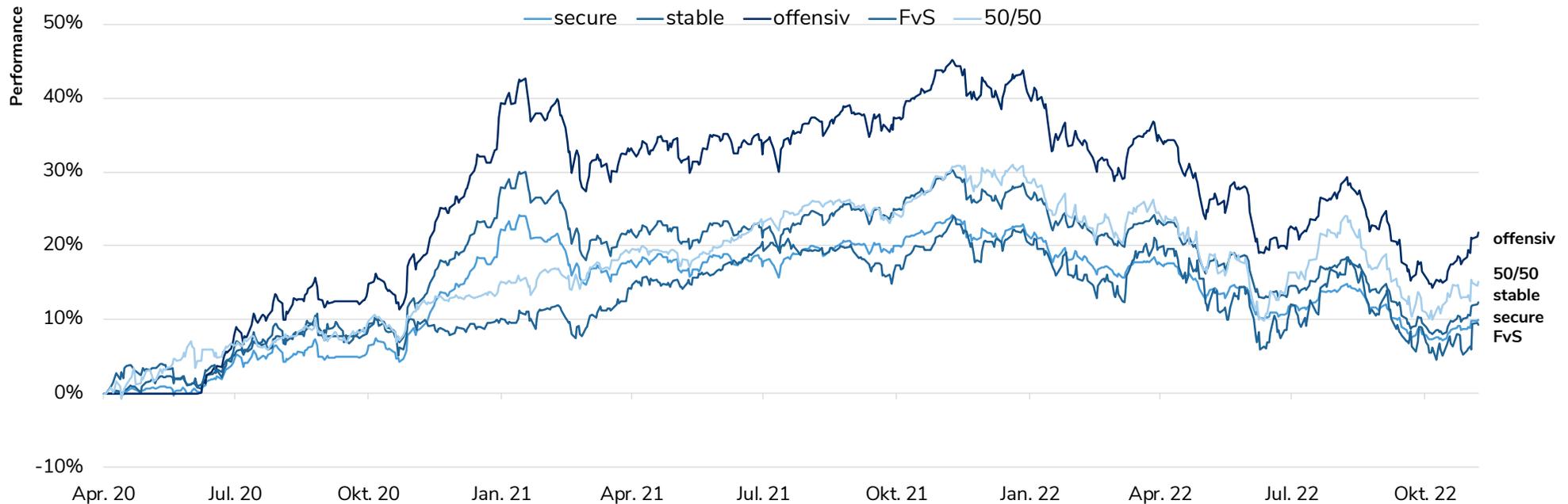
### Portfoliokonstruktion

- Optimierung im Mehrperiodenmodell
- Berücksichtigung der Handelskosten



# Performance KI-Vermögensverwaltung – seit Auflage

Kontrollierte Risikosteuerung führt zu weniger Schwankungen (Zeitreihe: 09.04.2020 – 15.11.2022)



	secure	stable	offensiv	FvS	50/50
<b>Performance</b>	10.0%	12.4%	21.9%	9.2%	15.1%
<b>Volatilität p.a.</b>	6.3%	7.9%	10.6%	11.2%	9.6%
<b>Sharpe Ratio</b>	0.59	0.58	0.75	0.31	0.58
<b>Max. Drawdown</b>	13.6%	17.1%	21.3%	15.7%	16.2%

Quelle: Eigene Darstellung, Bloomberg

Hinweis: Eine historische Wertentwicklung ist kein Indikator für eine zukünftige Entwicklung. Diese ist nicht prognostizierbar. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Angaben übernimmt die LAIC Vermögensverwaltung GmbH keine Haftung.. Die Bruttorendite fällt höher aus. Die Benchmark setzt sich zusammen aus 60% MSCI ACWI NR EUR Index (NDEEWNR Index) und 40% Bloomberg-Barclays Euro Aggregate Index (LBEATREU Index). Hierbei wurde ein tägliches Rebalancing angenommen.



## Produkte (ca. 20)

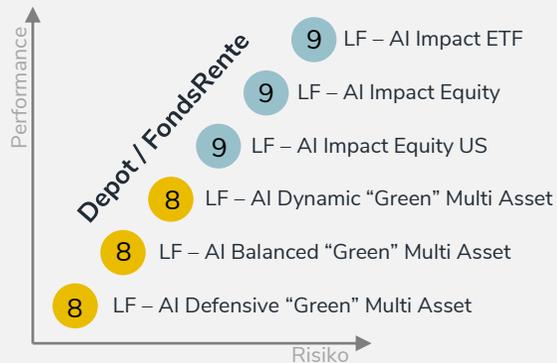
### Asset Management

Aktives – Alpha - Fondsmanagement



### Digital Wealth

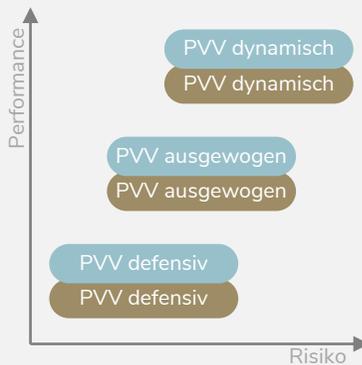
KI - Assetmanagement



## Lösungen (ca. 35)

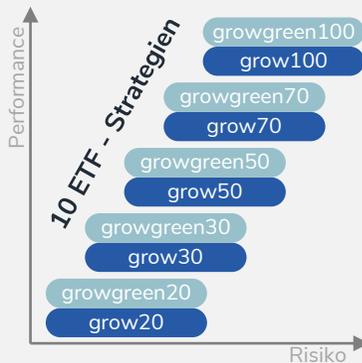
### Wealth Management

Standardisiert



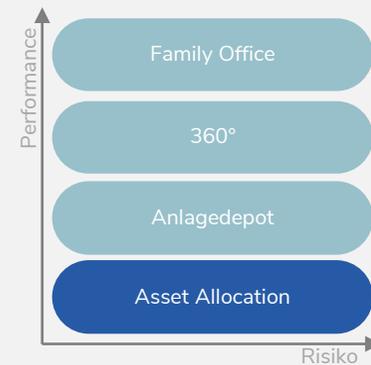
### Digital Wealth

ETF Anlagen Standardisiert



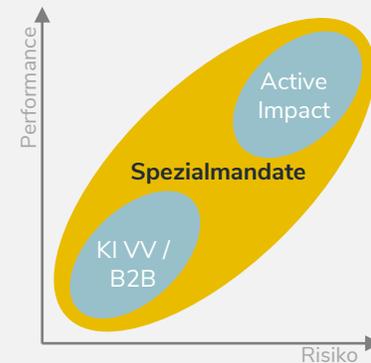
### Wealth Management

Individualisiert



### Digital Wealth

KI - Individualisiert





# Asset Management–Factory: Prozesse und Know How über alle Segmente

Portfoliomanagement- Excellence

LAIQON



# AI IQ

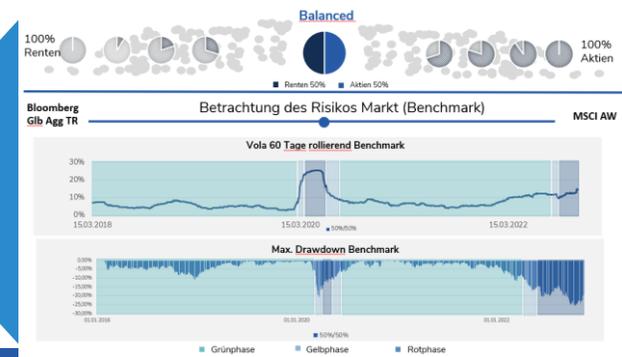
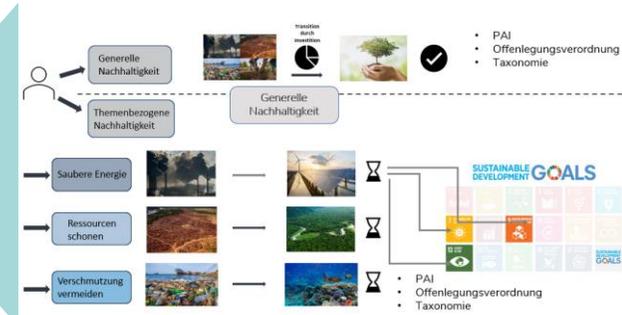


1. Impact Analysen

2. Asset Allocation Support

3. Risikomanagement

Standardisierung von Prozessen und Unterstützung von Entscheidungen bei über 50 Wealth Produkten/Lösungen



Produkte (ca. 20)		Lösungen (ca. 35)	
<b>LAIQON FONDS</b> Aktives - Alpha - Fondsmanagement 	<b>BV/ LAC</b> Standardisiert 	<b>BV/ LAC/ MFI/ m+c</b> Individualisiert 	
<b>LAIQ FONDS/ETF</b> KI - Assetmanagement 	<b>growney Sparpläne</b> ETF Anlagen Standardisiert 	<b>LAIQ - Solutions</b> KI - Individualisiert 	



# Inhalt



- Lloyd Fonds AG – Aufbau und Umsetzung Akquisitionsstrategie seit 2019

---

- Aus Lloyd Fonds AG wird LAIQON AG: Konzernstrategie 2023/25 2.0

---

- **Wachstumstreiber und GROWTH 25**

---

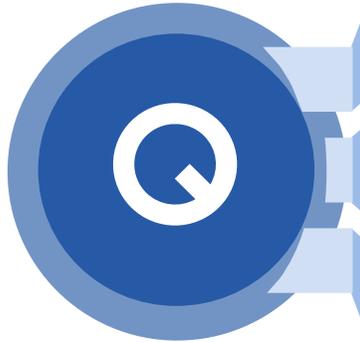
- Finanzen

---



# Wachstumstreiber

# LAIQON



## FinanzGruppe Volksbanken Raiffeisenbanken

- Skalierung der Marke V:KI Smart Invest  
→ V:KI GmbH gegründet
- Aufbau JV-Vermögensverwaltungs-Lösung mit Partner-Volksbank
- Anbindung DAP 4.0 Plattform

VKI Smart Invest  
Ihre digitale Geldanlage



## Partnervertrieb / FondsRente

- Vertriebliche Skalierung mit Top Versicherungspartnern
- Aufbau weiterer Partnervertriebe
- Whitelabel-Partnerschaften

FONDSDEPOT  
BANK

FONDSFINANZ  
MAKLER SERVICE

[pma:]  
Partner für Finanzdienstleister

Allianz

helvetia



Standard Life

ALTE LEIPZIGER

SIGNAL IDUNA

CONDOR  
VERSICHERUNGEN

die Bayerische  
Versichert nach dem Reinheitsgebot

ERGO

## Standardisierte Premium ESG VV

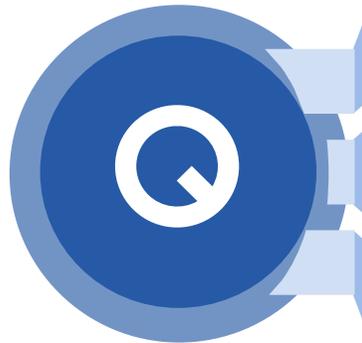
- Vertrieb gemeinsamer standardisierter VV-Strategien
- Neue VV-Mitarbeiter/Teams
- Differenzierung zur 360° VV

LAIQON **BV**  
Bayerische Vermögen

LAIQON **LANGE**  
Assets & Consulting



LAIQON



### growney

- Skalierung der Retail-Strategie
- Nutzung KI-Datenanalysen LAIC
- Nutzerzentrierte Marketingaktionen
- Nutzung Testsieger-Status



### LAIQON Green Depot

- Digitale Eröffnung für Partnervertriebe oder Online-Vertrieb
- Depot App/Direkte Kundenbeziehung
- 5 Anlagestrategien aus 10 LAIQON Wealth Produkten mit Impact Fokus (5 Klasse 9 Fonds)



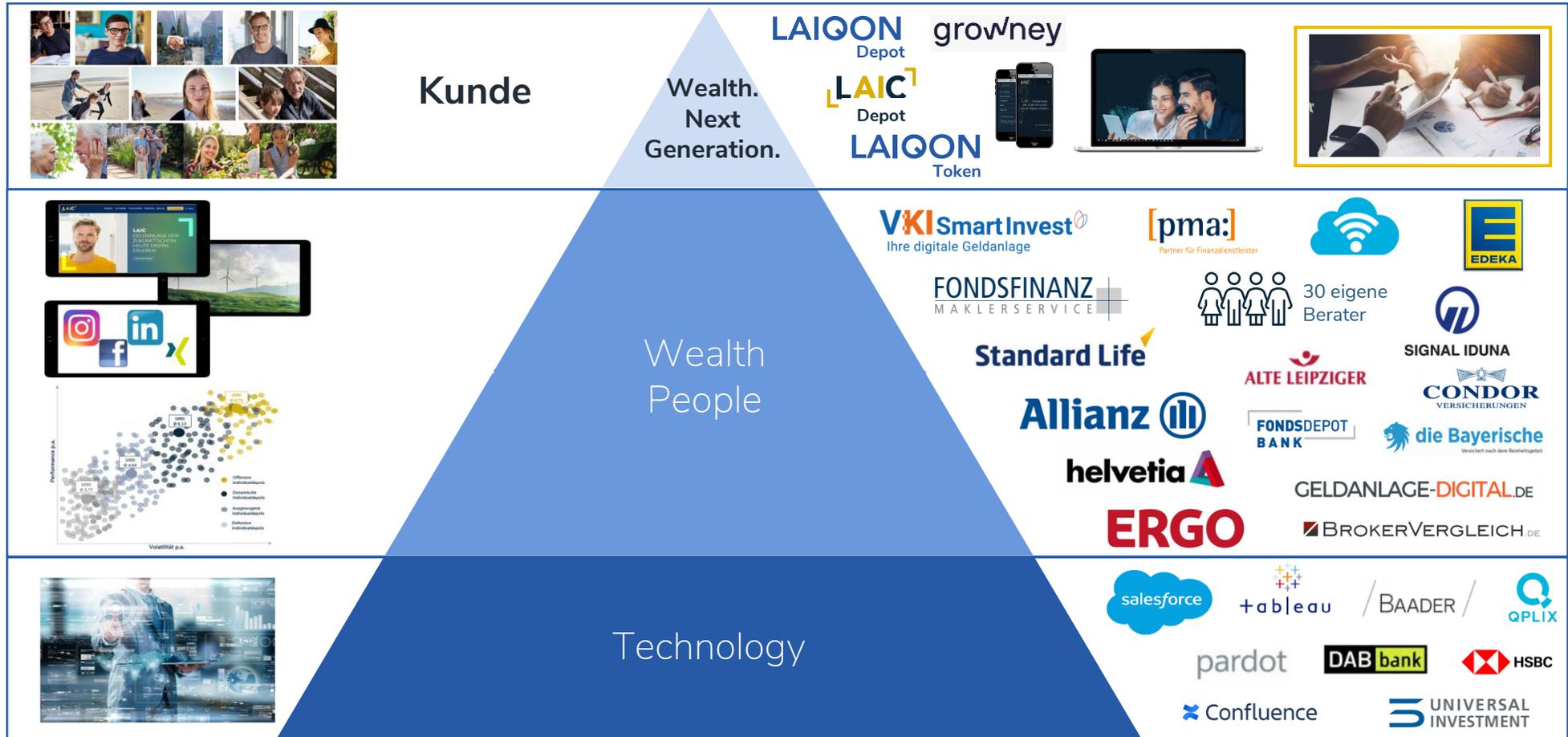
### Institutioneller Vertrieb

- Verstärkung der institutionellen Kompetenz
- Nutzung 20 Jahre Track Record MFI
- Implementierung neuer KI-Risiko-Management-Strategien
- Institutionelle KI-SDG Fonds Lsg.





# Kunden: Skalierung mit Premium Partnernetzwerk



Digitaler Zugang ←

Nutzerzentrierung →

Partner



# Plattformstrategie + Wealth Experience + Kunden UX

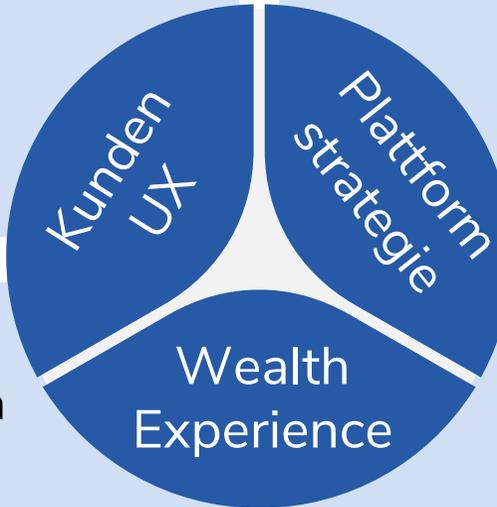
- Fokussierung auf sich entwickelnde Kundenbedürfnisse
- Vermögensziele des Kunden stehen im Mittelpunkt
- Dynamische Kundensegmentierung ohne Standards
- Permanente Verfügbarkeit moderner Reportingstrukturen
- Service Excellence-Center und Kontaktmanagement



## Kunden

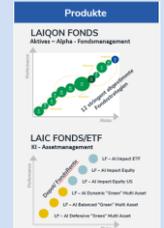
- DAP 4.0 unterstützt alle Funktionen und Bereiche
- Digital gestützte Touch Points
- Data- und KPI-Driven-Marketing
- Digitales Optimierungs-/Automatisierungspotenzial

## Plattformstrategie

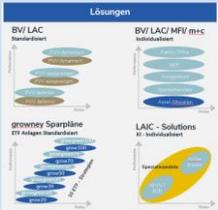


## Wealth Produkte

- Positionierung als Full-Service-Anbieter
- Klar abgegrenzte und skalierbare Strategien
- Produktportfolio bestehend aus Artikel 8/9-Lösungen
- Optimierte Anlageentscheidungen durch Daten und KI
- Zukunftsweisende digitale Lösungen



## Wealth Lösungen



- Maximale Transparenz im Asset Management
- Kundenindividuelle Chance-Risiko-Profile
- Produktportfolio individualisiert in Artikel 8/9
- Fokus auf persönliche Nachhaltigkeitspräferenzen
- Vollständig individualisiertes Risikomanagement



# Inhalt



- Lloyd Fonds AG – Aufbau und Umsetzung Akquisitionsstrategie seit 2019

---

- Aus Lloyd Fonds AG wird LAIQON AG: Konzernstrategie 2023/25 2.0

---

- Wachstumstreiber und GROWTH 25

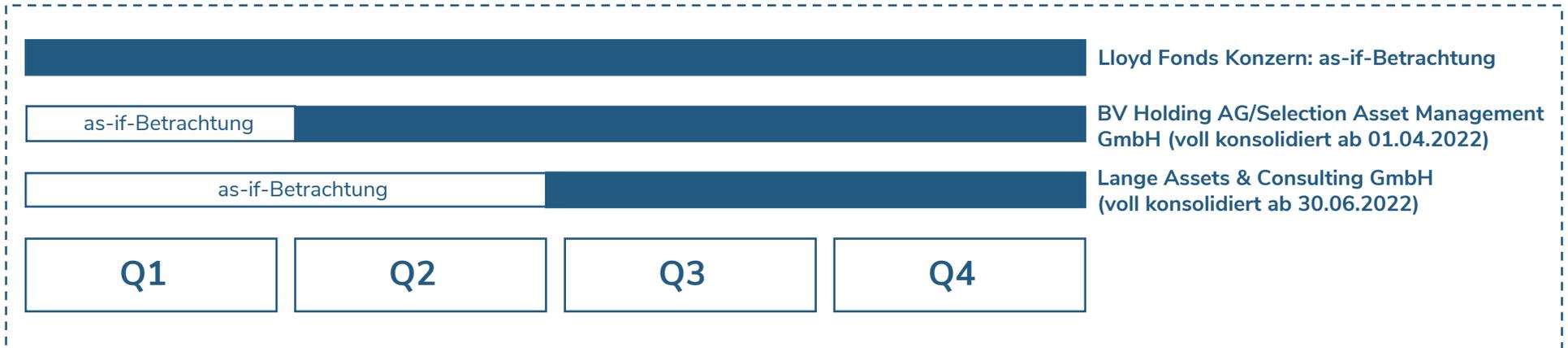
---

- **Finanzen**

---



## Grafischer Zeitstrahl der as-if-Betrachtung:

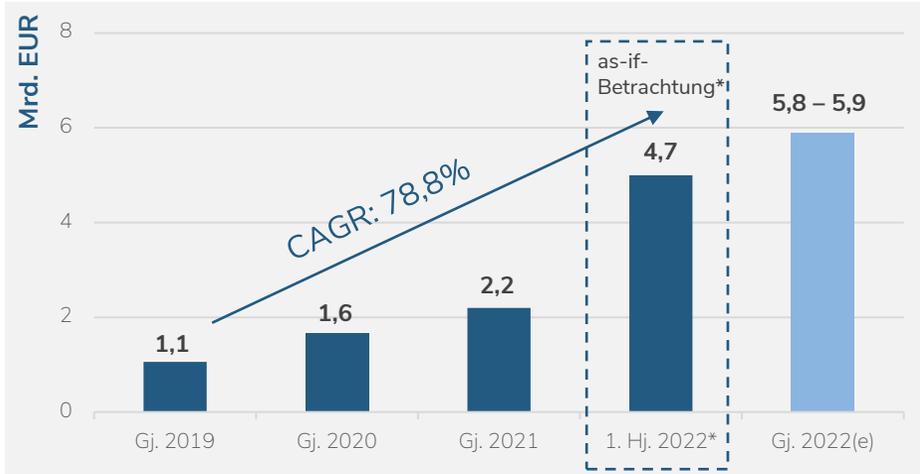


### As-if-Betrachtung Konzern 1. Hj. 2022:

- Deutliche Veränderungen im Konsolidierungskreis des Lloyd Fonds-Konzerns im 1. Hj. 2022. Durch as-if-Betrachtung transparentere Darstellung der Ertragssituation.
- Die Vollkonsolidierung der BV Holding AG erfolgt nach dem Abschluss des Inhaberkontrollerfahrens seitens der BaFin seit dem 1. April 2022.
- Für die Lange Assets & Consulting GmbH erfolgt diese seit dem 30. Juni 2022. Dadurch wird diese in der as-if-Betrachtung im 1. Hj. 2022 nicht mehr als Finanzbeteiligung berücksichtigt.

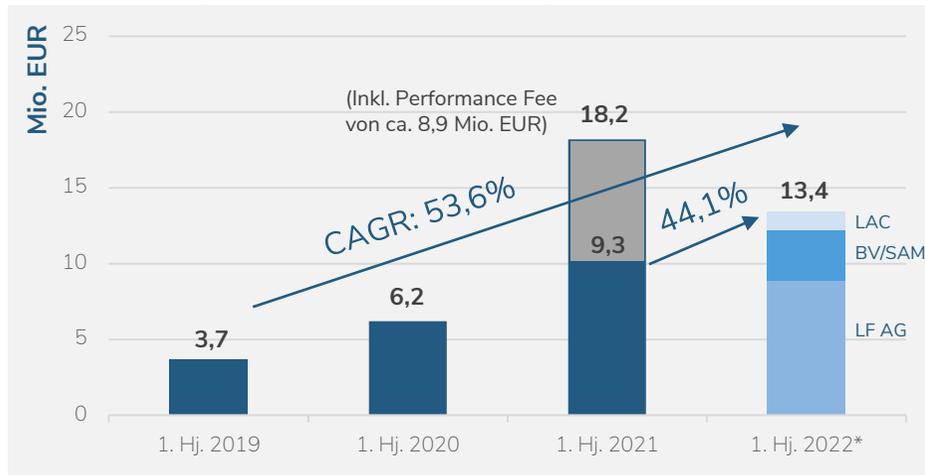


Entwicklung: As-if-AuM im neuen Konsolidierungskreis



- 1. HJ. 2022: Entwicklung as-if-AuM\***
- 2020 – 2022 CAGR: 78,8%
  - Nettomittelabfluss im 1. HJ. 2022 von ca. 90 Mio. EUR
  - Guidance 2022(e): 5,5 – 6,0 Mrd. EUR aus Mai 2022
  - Erfolgreiche Wachstumsinitiativen: Guidance 2022(e) mit 5,8 – 5,9 bestätigt in 11/22

Entwicklung: As-if-Umsatz 1. HJ. 2019 - 2022

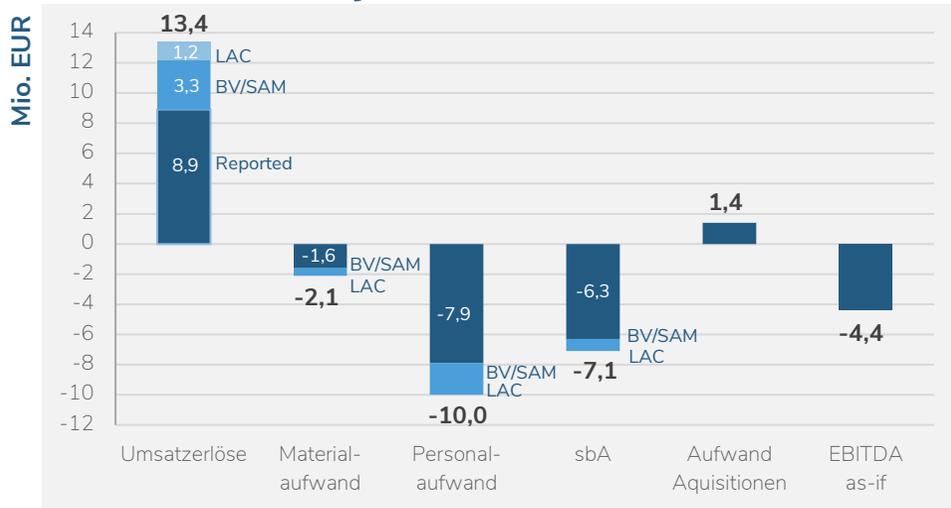


- 1. HJ. 2022: Entwicklung as-if-Umsatz\***
- 2019 – 2022 CAGR: 53,6%
  - Keine Performance Fee im 1. HJ. 2022 vereinnahmt
  - Anstieg fixer Umsatzerlöse um 44,1% gegenüber dem 1. HJ. 2021

\*As-if-Betrachtung des vollständigen Konsolidierungskreises mit BV Holding AG/Selection Asset Management GmbH/Lange Assets & Consulting GmbH.



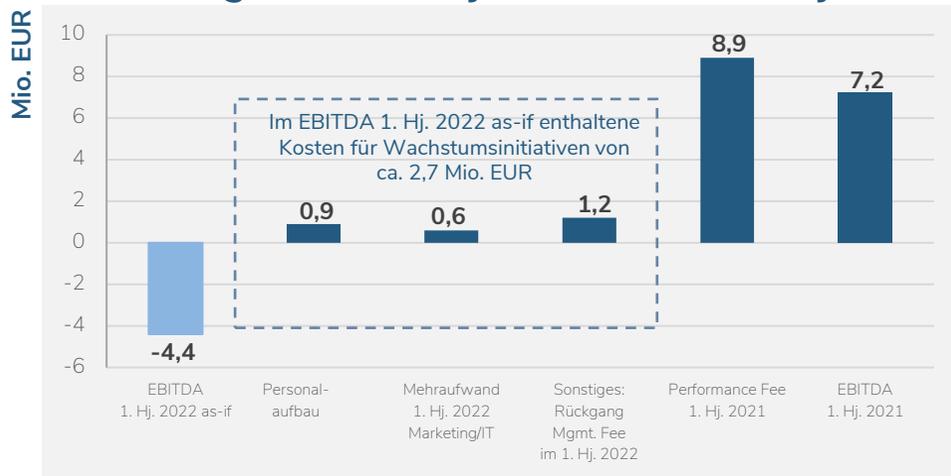
### As-if-EBITDA 1. Hj. 2022



#### 1. Hj. 2022: As-if-Betrachtung EBITDA\*

- Umsatz: 13,4 Mio. EUR im 1. Hj. 2022
- Aggregierte Kosten: 19,2 Mio. EUR (darin enthalten sind 3,4 Mio. EUR Mehraufwendungen durch BV/SAM und LAC)
- Einmalaufwendungen für Akquisitionen: 1,4 Mio. EUR
- As-if-Betrachtung EBITDA\*: - 4,4 Mio. EUR

### Überleitung EBITDA 1. Hj. 2021 auf as-if 1. Hj. 2022



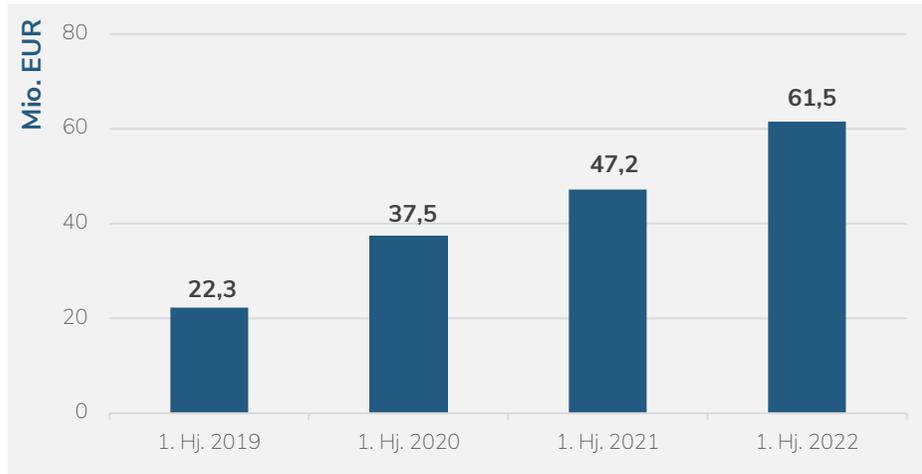
#### EBITDA 1. Hj. 2021 auf as-if-Betrachtung 1. Hj. 2022\*

- Kosten für Personalaufbau: 0,9 Mio. EUR
- Mehraufwand Marketing/IT: 0,6 Mio. EUR
- Konjunktureller Rückgang der Management Fees: 1,2 Mio. EUR
- Summe zusätzlicher Kosten für Wachstumsinitiativen: 2,7 Mio. EUR

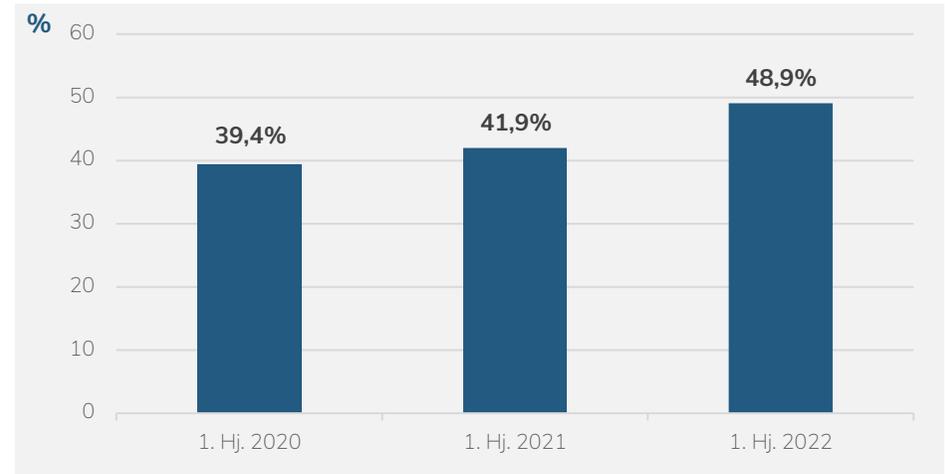
\*As-if-Betrachtung des vollständigen Konsolidierungskreises mit BV Holding AG/Selection Asset Management GmbH/Lange Assets & Consulting GmbH.



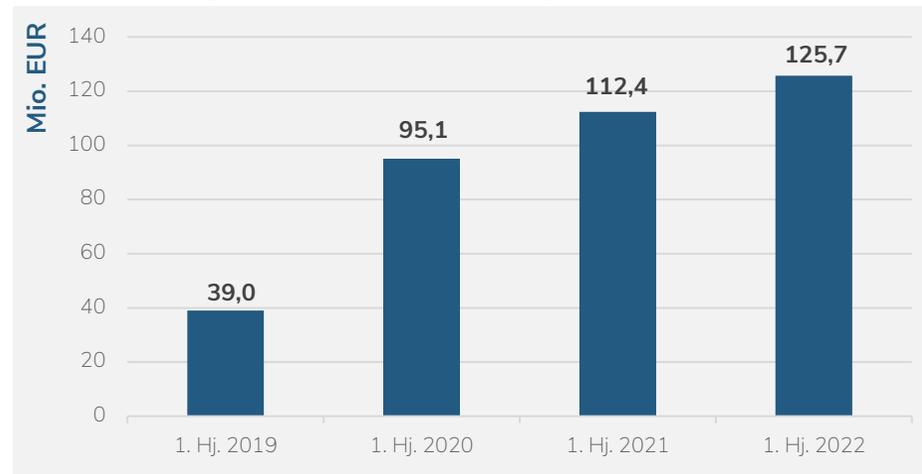
## Entwicklung: Eigenkapital 1. Hj. 2019 - 2022



## Entwicklung: EK-Quote 1. Hj. 2020 - 2022



## Entwicklung: Bilanzsumme 1. Hj. 2019 – 2022



### 1. Hj. 2022:

- Stetig positive Eigenkapitalentwicklung auf 61,5 Mio. EUR im 1. Hj. 2022
- Eigenkapitalquote konnte im 1. Hj. 2022 auf 48,9% gesteigert werden
- Bilanzsumme wurde im 1. Hj. 2022 auf 125,7 Mio. EUR ausgeweitet

## Bilanzüberblick H1 2020 – H1 2022



	Bilanzüberblick (TEUR)	H1 2022	%	H1 2021	%	H1 2020	%
AKTIVA	Langfristige Vermögenswerte	102.346	81,4%	82.978	73,8%	11.024	88,6%
	Kurzfristige Vermögenswerte	23.378	18,6%	29.448	26,2%	28.003	11,4%
	- davon Zahlungsmittel*	12.297	9,8%	6.773	6,0%	11.428	5,3%
	<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>125.724</b>	<b>100%</b>	<b>112.426</b>	<b>100%</b>	<b>39.027</b>	<b>100%</b>
PASSIVA	Eigenkapital	61.531	48,9%	47.187	41,9%	37.508	39,5%
	Langfristige Schulden	43.332	34,5%	42.689	38,0%	43.630	45,8%
	Kurzfristige Schulden	20.862	16,6%	22.550	20,1%	13.945	14,7%
	<b>SUMME EIGENKAPITAL &amp; SCHULDEN</b>	<b>125.724</b>	<b>100%</b>	<b>112.426</b>	<b>100%</b>	<b>95.083</b>	<b>100%</b>

\* und Zahlungsmitteläquivalente.



## Gewinn- &amp; Verlustrechnung H1 2020 – H1 2022

GuV (TEUR)	H1 2022	%	H1 2021	%	H1 2020	%
Umsatzerlöse	8.849	100%	18,156	100%	6.150	100%
Materialaufwand	-1.599	-18,1%	-1.329	-7,3%	-254	-4,1%
Personalaufwand	-7.883	-89,1%	-5.896	-32,5%	-5.068	-82,4%
Abschreibungen und Wertminderungen	-2.204	-24,9%	-1.942	-10,7%	-1.794	-29,2%
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-6.332	-71,6%	-3.945	-21,7%	-3.535	-57,7%
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	281	3,2%	228	1,3%	209	3,4%
<b>Ergebnis operative Geschäftstätigkeit (EBIT)</b>	<b>-8.888</b>	<b>-1,0%</b>	<b>5.272</b>	<b>29,0%</b>	<b>-4.292</b>	<b>-69,8%</b>
Finanzergebnis	123	1,4%	25	0,1%	-1.915	-31,1%
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>-8.765</b>	<b>-99,0%</b>	<b>5.297</b>	<b>29,2%</b>	<b>-6.207</b>	<b>-100,9%</b>
Ertragssteuern/Latente Steuern	2.114	23,9%	-256	-1,4%	2.437	39,6%
<b>Konzernjahresergebnis vor Minderheiten</b>	<b>-6.651</b>	<b>-75,2%</b>	<b>5.041</b>	<b>27,8%</b>	<b>-3.770</b>	<b>-61,3%</b>
Den nicht beherrschenden Anteilen zurechenbares Konzernperiodenergebnis	<b>-131</b>	<b>-1,5%</b>	<b>-1.330</b>	<b>-7,3%</b>	<b>-154</b>	<b>2,5%</b>
<b>Den Lloyd Fonds-Aktionären zurechenbares Konzernperiodenergebnis</b>	<b>-6.782</b>	<b>-76,6%</b>	<b>3.711</b>	<b>20,4%</b>	<b>-3.924</b>	<b>-63,8%</b>

## Cashflow H1 2020 – H1 2022



Cashflow (TEUR)	H1 2022	H1 2021	H1 2020
Konzernperiodenergebnis vor Ergebnis aus Beteiligungen, Zinsen und Steuern / Konzernperiodenergebnis*	-6.651	5.041	-4.508
Zahlungsunwirksame Erträge und Aufwendungen	2.811	2.179	2.860
Veränderung des Working Capital	3.816	5.824	1.314
Erhaltene Ausschüttungen und Dividenden	-	-	576
Erhaltene sowie gezahlte Zinsen und Ertragsteuern	-	-	-693
<b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>-25</b>	<b>13.044</b>	<b>-451</b>
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-7.634	50	1.531
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	3.624	-12.854	-5.224
Zahlungswirksame Veränderungen der Zahlungsmittel	-	-	21
<b>Nettomittelzu/-abfluss</b>	<b>-4.034</b>	<b>240</b>	<b>-4.123</b>
Zahlungsmittel am Beginn der Periode	16.331	6.533	9.131
Veränderung des Konsolidierungskreises	-	-	-
Zahlungsmittel am Ende der Periode	12.297	6.773	5.008

\*Ab dem 01.01.2021 geht die Berechnung des Cashflows vom Konzernperiodenergebnis nach Steuern aus.

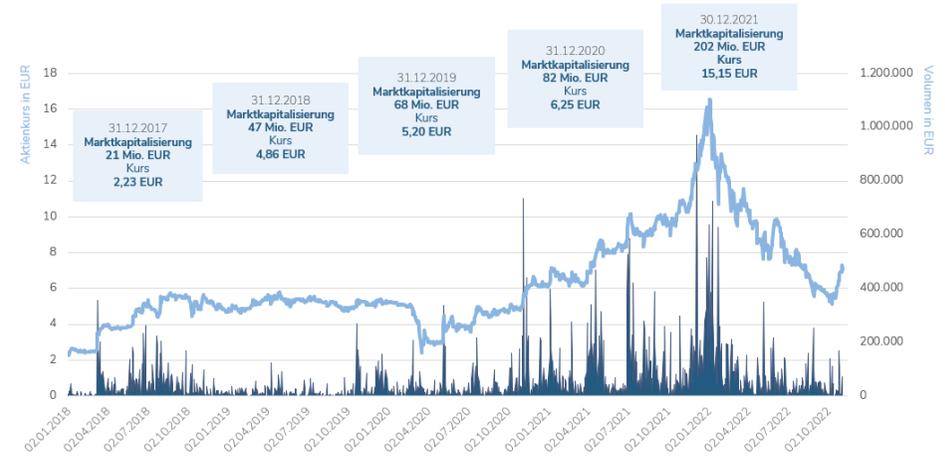


### Aktionärsstruktur\*



DEWB Effecten GmbH	21%
SPSW-Investoren	10%
Family Office Achim Plate, CEO	10%
LAC-Investoren**	8%
Freefloat	51%

- \*ca. Angaben. Aktionäre von Unternehmen, deren Aktien im Scale-Segment (Open Market) der Frankfurter Wertpapierbörse notieren, unterliegen nicht der Stimmrechtsmitteilung nach WpHG. Die Darstellung der Aktionärsstruktur erfolgt daher nach bestem Kenntnis der Gesellschaft und vollständig ohne Gewähr für die Richtigkeit und Aktualität. Stand: August 2022.
- \*\* Lange Assets & Consulting GmbH.
- \*\*\* Bloomberg: (YTD) 30.06.2022: Aggregiert aus diversen deutschen Börsenplätzen und Tradegate



### Marktkapitalisierung

- 31.12.2021: 202,8 Mio. EUR
- 31.12.2020: 82,2 Mio. EUR
- 31.12.2019: 68,3 Mio. EUR
- 31.12.2018: 47,3 Mio. EUR
- 31.12.2017: 21,0 Mio. EUR

### Research

- SMC Research – PT 12,70 EUR
- Hauck & Aufhäuser – PT 10,00 EUR
- M.M. Warburg & CO – PT 13,90 EUR
- AlsterResearch – PT 10,00 EUR

### Wandelschuldverschreibung 20/24

- Platzierung von 5,0 Mio. EUR im Juli 2020
- Privatplatzierung bei europäischen Investoren
- Endfälligkeit: 17. Juli 2024; Wandlungspreis 5 EUR
- Halbjährlich zahlbarer fixer Kupon, 5,5 % p.a.

### Wandelschuldverschreibung 19/22

- Platzierung von 6,1 Mio. EUR im Mai 2019
- Endfälligkeit: 3. Juni 2022; Wandlungspreis 6,0768 EUR
- Halbjährlich zahlbarer fixer Kupon, 3,75 % p.a
- Handelbarkeit der jungen Aktien nach der HV am 21.07.22

gewandelt

### Aktienstammdaten

- WKN A12UP2, ISIN DE000A12UP29, Reuters L10Gk.DE
- Erster Handelstag: 28.10.2005
- Börsenplatz: Frankfurt (Scale), Xetra, Freiverkehr in Berlin, Düsseldorf, Hamburg, München, Stuttgart und Tradegate
- Anzahl Aktien: ca. 16,3 Mio. Aktien (nach Wandlung WSV 19/22)



# Rechtliche Hinweise

Die vorliegende Unternehmenspräsentation soll lediglich einen Überblick über die Strategie 2023/25 2.0 der Lloyd Fonds AG geben. Die enthaltenen Informationen wurden sorgfältig und nach bestem Wissen und Gewissen auf Basis von eigenen Schätzungen, Prognosen und Annahmen, die wir für diese Präsentation für wichtig erachten, zusammengestellt. Diese Unternehmenspräsentation enthält ausgewählte Informationen und erhebt daher keinen Anspruch auf Vollständigkeit und ist daher nicht als Wertpapierprospekt oder prospektgleiches Dokument zu verstehen. Es wird keine (auch keine vorvertragliche) Haftung dafür übernommen, dass die eigens von uns getroffenen Schätzungen, Prognosen und/ oder Annahmen zutreffend sind und/ oder auch künftig eintreffen werden. Jegliche Haftung für tatsächlich unrichtige beziehungsweise missverständliche Angaben und Äußerungen oder für den nicht wie erwartet erfolgenden Eintritt von angenommenen rechtlichen oder tatsächlichen Umständen, Schätzungen, Prognosen und/ oder Annahmen, insbesondere von wirtschaftlichen Entwicklungen, ist ebenfalls ausgeschlossen. Etwaige Performanceergebnisse, Schätzungen oder Prognosen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass dieses Informationsdokument keine Beratung, Finanzanalyse oder sonstige Empfehlung durch die Lloyd Fonds AG und/oder die SPSW Capital GmbH und/oder die Lange Assets und Consulting GmbH und/oder die LAIC Vermögensverwaltung GmbH darstellt und nicht als eine solche Beratung oder Empfehlung, insbesondere nicht als individuelle Anlageempfehlung von Finanzinstrumenten und/oder Empfehlung einer bestimmten Finanzdienstleistung, verstanden werden darf.

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



# Disclaimer

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

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

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



Herzlichen Dank für  
Ihre Aufmerksamkeit!

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

