

LAIQON AG

Wealth. Next Generation.

Hauptversammlung 2023 - LAIQON AG

Hotel Hafen Hamburg

23. August 2023

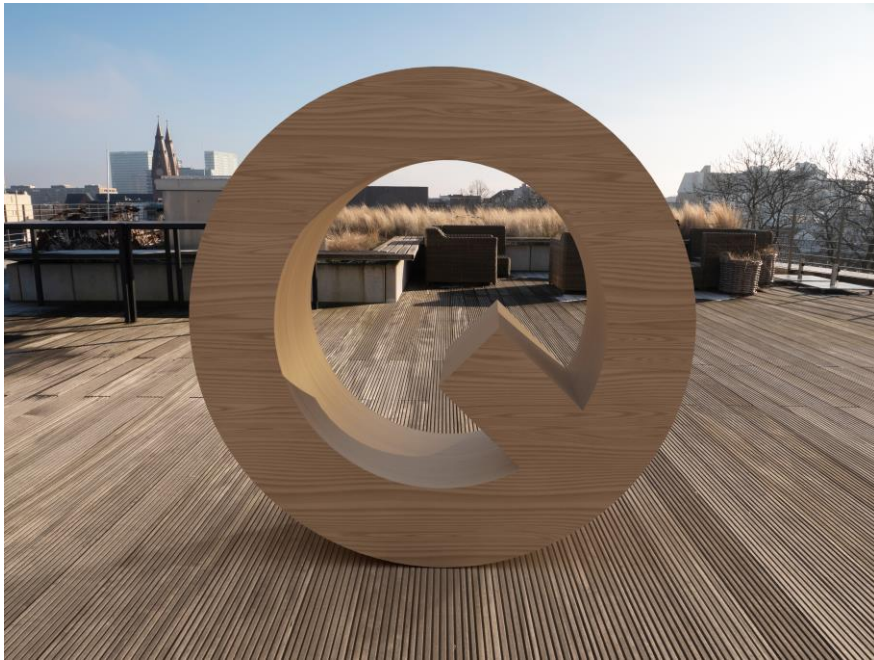
Rede Dipl.-Ing. Achim Plate, CEO

Hamburg

München

Frankfurt

Berlin



01. LAIQON AG im Überblick

02. Jahresrückblick 2022

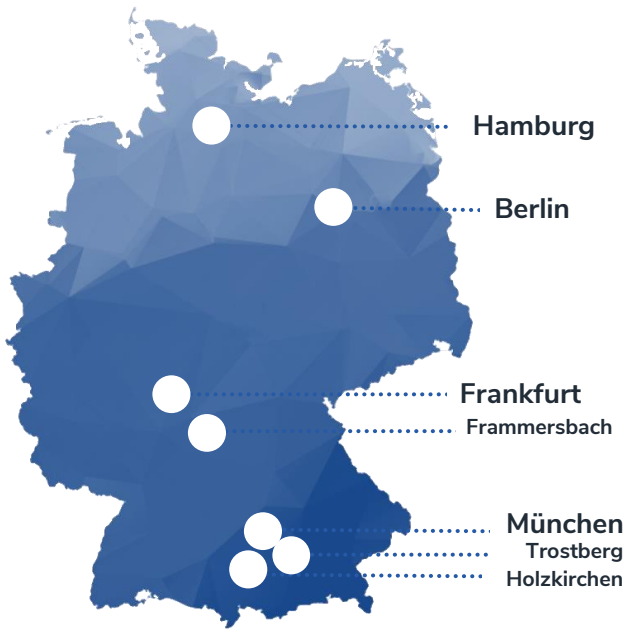
03. Rückblick 1. Halbjahr 2023

04. Innovationen als Treiber von GROWTH 25

05. Tagesordnungspunkte Hauptversammlung 2023



LAIQON AG: Entwicklung seit 2018



Historie
1995-2022:

WealthTech
Ab 2018:

Akquisitionen
2019-2022:

Wealth. Next Generation.
Ab 2023:

L AI IQ ON

Leading Artificial Intelligence Intelligence Quotient ONLINE

Wir sind eine innovative Asset Management-Factory für nachhaltige Wealth-Lösungen.

Wir nutzen KI für nutzerzentrierte digitale Wealth-Lösungen und der Unterstützung im Asset Management.

Wir verfügen über langjähriges Expertenwissen in der Digitalisierung und im Asset- und Wealth-Management.

Wir bieten ein exzellentes und persönliches Serviceangebot mit großer UX und Always-on.

2018-2020 **Von Lloyd Fonds zu LAIQON** 2021 2022 2023 2024 **Skalierung GROWTH 25** 2025 2026

- Aufbau **Digital Asset Plattform (DAP 4.0)** (2018)
- Integration SPSW Capital GmbH und Lange Assets & Consulting GmbH (2019)
- Aufbau WealthTech LAIC
- Dipl.-Ing. Achim Plate neuer CEO (01/2020)
- Strategie 2023/25 (2020)
- Marktstart LAIC (2020)

- Umsetzung **Nachhaltigkeitsstrategie**
- Übernahme der BV Holding AG mit einem AuM-Volumen von 2,5 Mrd. EUR
- Aufbau einer Minderheitsbeteiligung von 17,75% der growney GmbH

- **Strategie 2023/25 2.0**
- Aufbau **Asset Management-Factory**
- Vollständige Integration der BV Holding AG und Mehrheitsübernahme der growney GmbH

- Umfirmierung in **LAIQON AG**
- Organisches Wachstum über Asset Management-Factory-Strategie mit **GROWTH 25**
- Verlängerung Vorstandsmandat Dipl.-Ing. Achim Plate bis 31.12.2026 als CEO

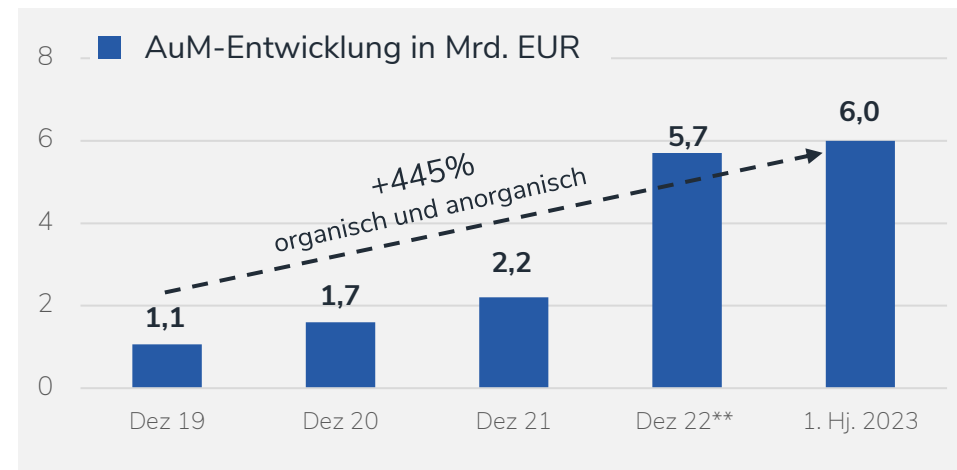
- Starke Skalierung der integrierten Plattform
- Margenverbesserung durch Prozessoptimierung
- Bündelung und Neuausrichtung der bestehenden Vertriebsstrukturen
- Optimierte Vertriebsbetreuung für Partner

- Geplante Ausweitung der über Drittpartner vertriebenen Produkte durch Aufbau zusätzlicher Produktfamilien
- Europäische Expansion mit ergänzenden und homogenen Drittpartnerstrukturen
- Stete Umsatz- und Margenausweitung durch Skaleneffekte
- Weitere geplante Umsetzung und Skalierung der Asset Management-Factory



LAIQON AG: Wachstum und Segmente

Vorstand	Dipl.-Ing. Achim Plate (CEO), Stefan Mayerhofer (CWO)		
Gründung	14. Nov. 1995 / Notierung Prime Standard 2005 / Scale März 2017		
Mitarbeiter*	> 190	Marktkapitalisierung*	ca. 150 Mio. EUR
AuM (Liquid Assets)	6,0 Mrd. EUR	Anzahl Aktien ca.	17,5 Mio. Aktien
Marktsegment	Scale		



Group

AG als technologische und vertriebliche Plattform

- Strategie inkl. Nachhaltigkeit/Finanzen
- Marketing/Vertrieb
- Compliance/Legal
- DAP 4.0

Asset Management

IQ-Spezialanbieter für aktive Alpha-Strategien

- Über 1.000 Kunden
- ca. 25 Publikumsfonds
- ca. 50 Spezialmandate

4,0 Mrd. EUR AuM

Wealth Management

IQ-Umsetzung individueller Vermögensziele

- 2.500 Kunden
- 360° individualisierter Lösungen

1,5 Mrd. EUR AuM

Digital Wealth

KI-individualisierte Anlagelösungen und ETF-Sparpläne

- 15.000 Kunden mit ETF-Plänen
- 100% personalisierte KI-Lösungen

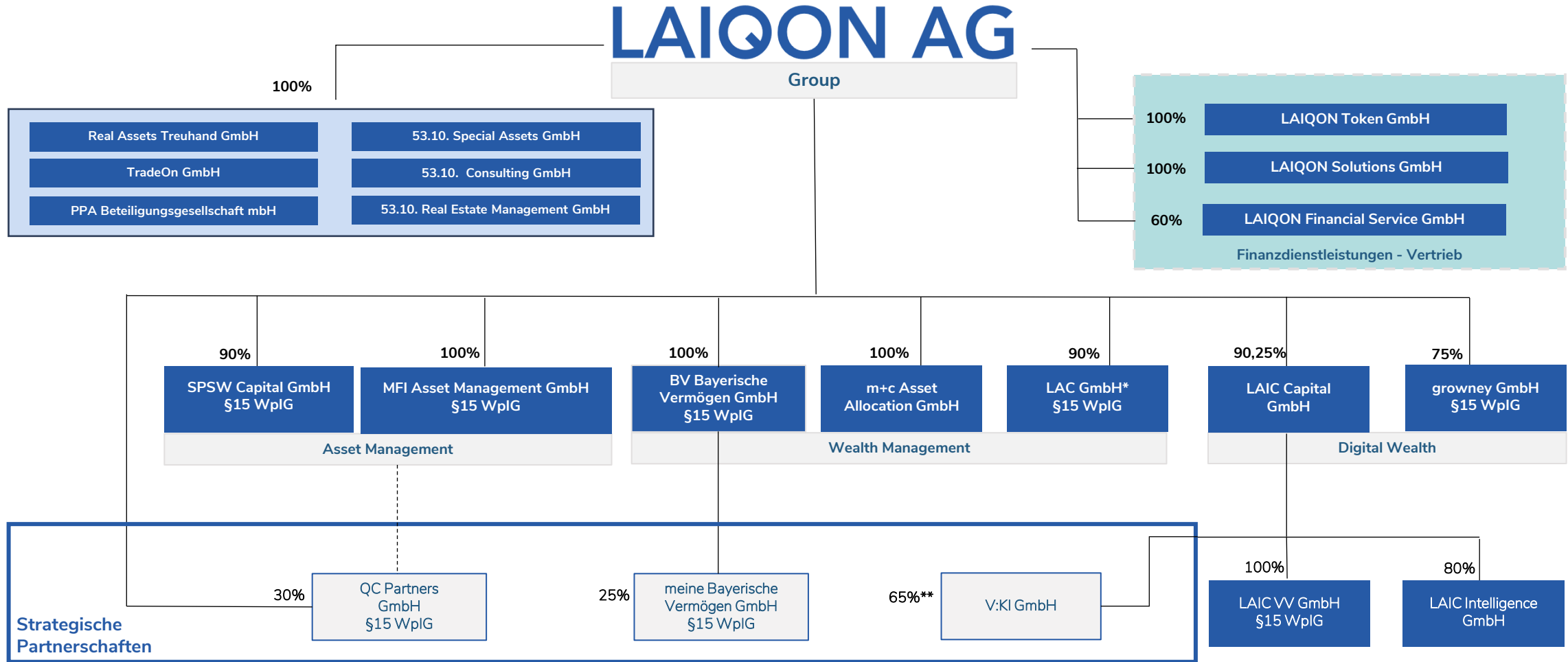
0,5 Mrd. EUR AuM

*Stand 15.08.2023

**AuM-Stand: 31.12.2022 mit BV GmbH/MFI GmbH/Selection Asset Management GmbH/Lange Assets & Consulting GmbH/growney GmbH



LAIQON AG: Konzernstruktur mit Segmenten



*Lange Assets & Consulting GmbH
 **Nach ggf. Ausübung 5% Optionsrecht



LAIQON AG: Plattformstrategie macht LAIQON zum Full-Service-Anbieter

Asset Management

IQ-Spezialanbieter für aktive Alpha-Strategien

- Aktive Aktienfonds
- Aktive Mischfonds
- Aktive Rentenfonds
- Aktiver Hedgefonds
- VV- und Institutionelle Fonds
- Aktive Spezialmandate

Wealth Management

IQ-Umsetzung individueller Vermögensziele

- 360°-Individualmandate
- Family Office-Mandate
- PVV-Strategie (Premium Vermögensverwaltung)
- Spezialmandate
- Fondsstrategien
- m+c Asset Allocation Beratung

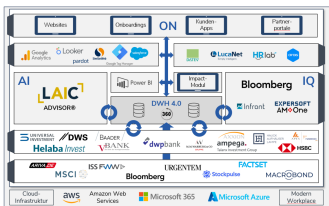
Digital Wealth

KI-individualisierte Anlagelösungen und ETF-Sparpläne

- LAIC-KI Mischfonds
- LAIC-KI Institutionelle Fonds
- LAIC-KI Spezialmandate
- LAIC-Fondsrenten
- LAIC-Vermögen
- growney-ETF Depot
- growney-Rente
- growney -Festgeld

Token Plattform -> LAIQON TOKEN GmbH

DAP 4.0



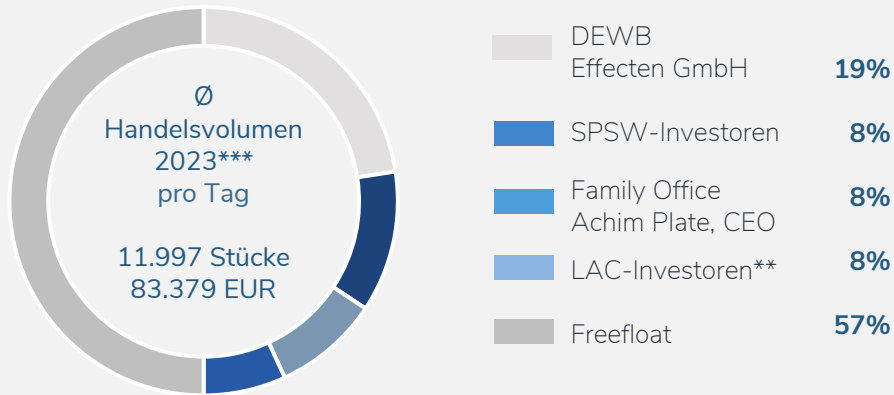
Umsetzung seit 2018





LAIQON AG: Aktie

Aktionärsstruktur*:



*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 bester Kenntnis der Gesellschaft und vollständig ohne Gewähr für die Richtigkeit und Aktualität. Stand: Juni 2023.

** Lange Assets & Consulting GmbH.

*** Bloomberg: (YTD) 30.06.2023: Aggregiert aus diversen deutschen Börsenplätzen und Tradegate

Aktienstammdaten:

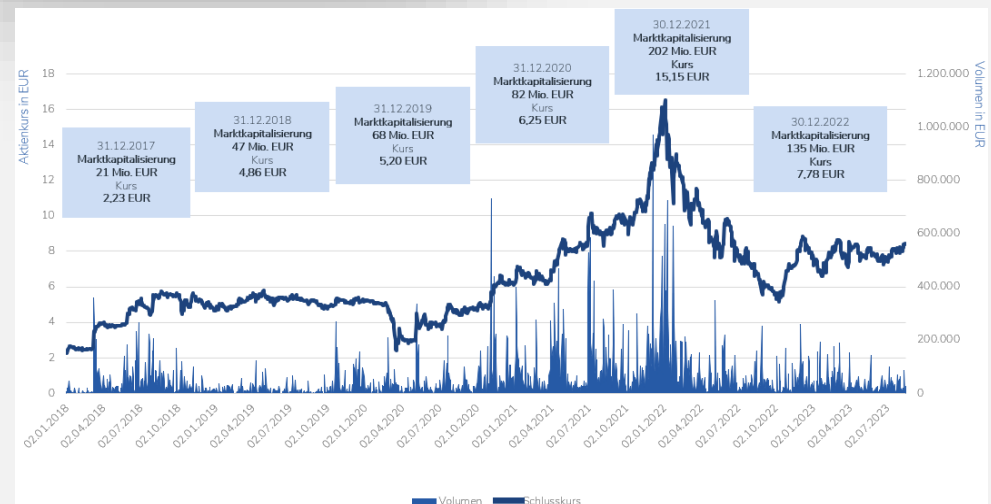
- LQAG, WKN A12UP2, ISIN DE000A12UP29
- Erster Handelstag: 28.10.2005
- Börsenplatz: Frankfurt (Scale), Xetra, Freiverkehr in Berlin, Düsseldorf, Hamburg, München, Stuttgart und Tradegate
- Anzahl Aktien: 17.483.396 Aktien

Marktkapitalisierung

- 15.08.2023: 146,9 Mio. EUR
- 31.12.2022: 135,1 Mio. EUR
- 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

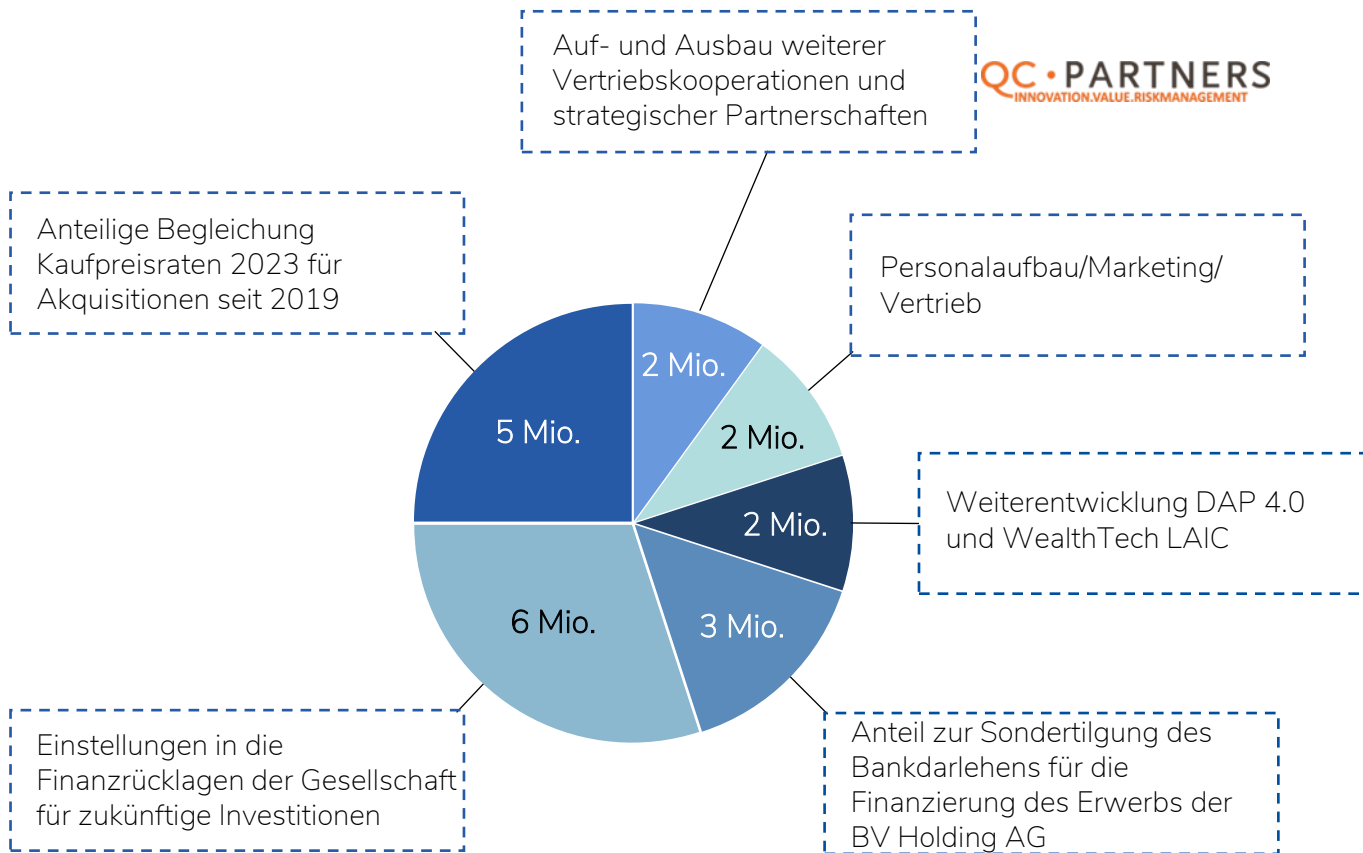
Research

- NuWays/Hauck & Aufhäuser – PT 9,50 EUR
- SMC Research – PT 13,70 EUR
- Alster Research – PT 10,75 EUR
- M.M. Warburg & CO – PT 11,00 EUR

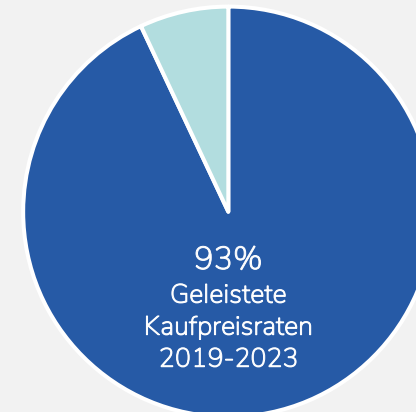




LAIQON AG: WSV 2023/2028 mit Mittelverwendung und Stand Kaufpreiskraten



Geleistete und ausstehende Kaufpreiskraten*

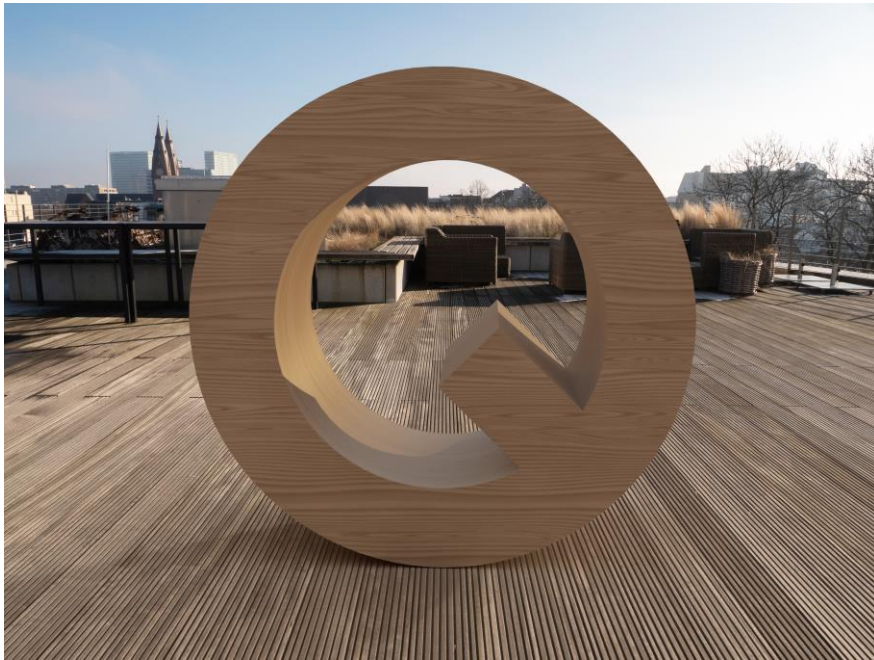


- ✓ 2023: Zahlung von ca. 93% aller Kaufpreisverbindlichkeiten für alle Akquisitionen seit 2019
- ✓ Bis 2027: Zahlung erwarteter restlicher Earn-out-Komponenten von ca. 10 Mio. EUR.

Finanzierung 5-jähriger Aufbauleistung abgeschlossen.
LAIQON AG weiterhin ohne Bankdarlehen.

Finanzierung der erwarteten verbleibenden Earn-out-Komponenten aus dem operativen Cashflow.

*Bilanzierte Verbindlichkeiten: Abweichungen der Verbindlichkeiten können aufgrund von abweichenden Marktentwicklungen und deren Auswirkungen auf die AuM entstehen.



01. LAIQON AG im Überblick

02. Jahresrückblick 2022

03. Rückblick 1. Halbjahr 2023

04. Innovationen als Treiber von GROWTH 25

05. Tagesordnungspunkte Hauptversammlung 2023



Jahresrückblick 2022

Febr.

Barkapitalerhöhung 2022 mit Bezugsrecht umgesetzt:

- Privatplatzierung von 615.000 neuen Aktien
- Ausgabekurs: 12,00 EUR; Emissionserlös: 7,4 Mio. EUR

März/
April

Umsetzung Beteiligung an growney GmbH:

- Positiver Abschluss Inhaberkontrollverfahren der BaFin
- Barkapitalerhöhung abgeschlossen

Mai

Vollzug Übernahme Bayerische Vermögen-Gruppe:

- Positiver Abschluss Inhaberkontrollverfahren der BaFin
- Stefan Mayerhofer neuer Chief Wealth Officer zum 1. April 2022
- Alexander Gröbner neuer Bereichsvorstand zum 1. April 2022

Juni

Lloyd Fonds AG auf Wachstumskurs:

- Prognose 2022(e) zum AuM-Anstieg auf 5,5 – 6,0 Mrd. EUR für Gesamtjahr bekräftigt und im Dezember 2022 erreicht

August

Wandelschuldverschreibung 2019/22 zu 100 % gewandelt:

- 3,75 %-Wandelschuldverschreibung (ISIN: DE000A2YNQR7)
- Gesamtnennbetrag: 6,1 Mio. EUR; Wandlungspreis: 6,0768 EUR (angepasst)

Okt.

HV - Beschlussfassung über die Änderung der Firma der Gesellschaft in LAIQON AG:

- Über 99,5% Zustimmung zur Namensänderung der Lloyd Fonds AG mit entsprechender Anpassung der Satzung

Dez.

Barkapitalerhöhung 2022 ohne Bezugsrecht umgesetzt:

- Privatplatzierung von 777.741 neuen Aktien
- Ausgabekurs: 6,75 EUR; Emissionserlös: 5,3 Mio. EUR

Übernahme qualifizierter Mehrheit am FinTech growney :

- Übernahme von 75 % der growney GmbH umgesetzt

Strategie 2023/25 2.0 erfolgreich implementiert:

- 800 Mio. EUR organisches Wachstum in 2022



LAIQON AG: Sondersituation 2022 einmalig mit as-if-Betrachtung



LAIQON Konzern: as-if-Betrachtung
 BV Holding AG (voll konsolidiert ab 01.04.2022); Selection Asset Management GmbH (voll konsolidiert ab 01.12.2022)
 Lange Assets & Consulting GmbH (voll konsolidiert ab 30.06.2022)

As-if-Betrachtung Konzern 2022:

- Deutliche Veränderungen im Konsolidierungskreis des LAIQON-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. (SAM: Jan. - Nov. 2022 „as if“).
- 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.



Gewinn- und Verlustrechnung 2020 - 2022

GuV in TEUR	2022	%	2021	%	2020	%
Umsatzerlöse	21.575	100%	26.122	100%	27.739	100%
Materialaufwand	-3.665	-17,0%	-2.702	-10,3%	-1.072	-3,9%
Personalaufwand	-17.113	-79,2%	-11.341	-43,4%	-11.726	-42,3%
Abschreibungen und Wertminderungen	-4.711	-21,8%	-3.938	-15,1%	-3.750	-13,5%
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-11.024	-51,1%	-7.796	-29,8%	-8.385	-30,2%
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	281	1,3%	327	1,3%	400	1,4%
Ergebnis operative Geschäftstätigkeit (EBIT)	-14.657	-67,9%	672	2,6%	3.206	11,6%
Finanzergebnis	-1.630	-7,6%	5.747	22,0%	-6.156	-22,2%
Ergebnis vor Steuern	-16.288	-75,6%	6.419	24,6%	-2.950	-10,6%
Ertragssteuern/Latente Steuern	5.747	26,6%	213	0,8%	3.964	14,3%
Konzernjahresergebnis vor Minderheiten	-10.541	-48,9%	6.632	25,4%	1.014	3,7%
Den nicht beherrschenden Anteilen zurechenbares Konzernperiodenergebnis	-376	-1,7%	1.481	5,7%	1.717	6,2%
Den LAIQON-Aktionären zurechenbares Konzernperiodenergebnis	-10.165	-47,1%	5.151	19,7%	-703	-2,5%



Bilanzüberblick 2020 - 2022

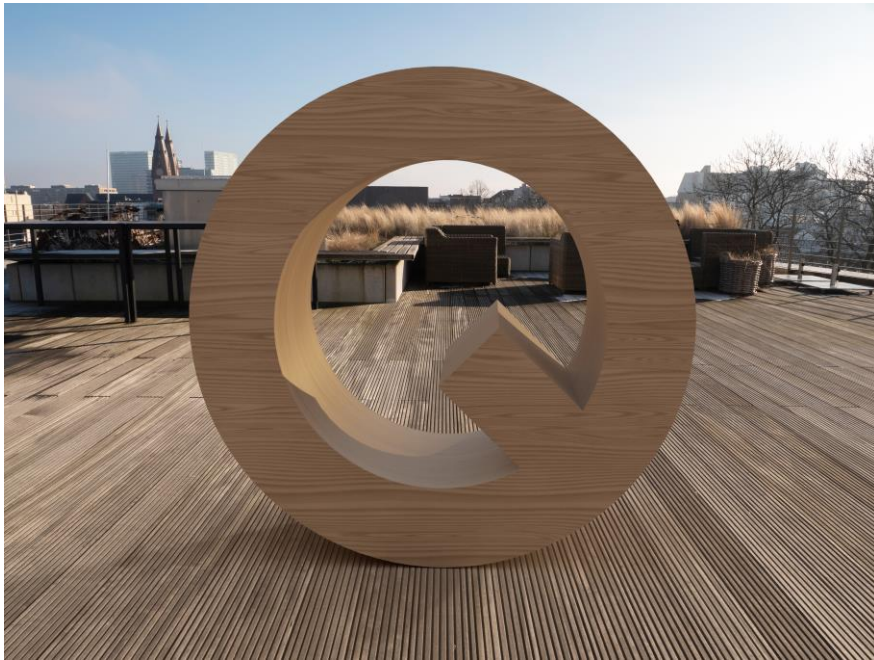
AKTIVA

Bilanzüberblick (TEUR)	2022 FY	%	2021 FY	%	2020 FY	%
Langfristige Vermögenswerte	117.483	84,0%	83.977	71,8%	84.544	74,4%
Kurzfristige Vermögenswerte	22.359	16,0%	32.984	28,2%	29.133	25,6%
- davon Zahlungsmittel*	10.375	7,4%	16.331	14,0%	6.533	5,7%
SUMME VERMÖGENSWERTE	139.841	100%	116.961	100%	113.677	100%

PASSIVA

Eigenkapital	72.088	51,5%	48.362	41,3%	42.728	37,6%
Langfristige Schulden	44.881	32,1%	39.978	34,2%	45.491	40,0%
Kurzfristige Schulden	22.872	16,4%	28.622	24,5%	25.458	22,4%
SUMME EIGENKAPITAL & SCHULDEN	139.841	100%	116.961	100%	113.677	100%

* und Zahlungsmitteläquivalente.



01. LAIQON AG im Überblick

02. Jahresrückblick 2022

03. Rückblick 1. Halbjahr 2023

04. Innovationen als Treiber von GROWTH 25

05. Tagesordnungspunkte Hauptversammlung 2023



Rückblick: 1. Halbjahr 2023 – bis April 2023

Jan.

Umbenennung und Außenauftritt in LAIQON AG

Febr.

Platzierung Wandelschuldverschreibung 2023/27

- Kupon: 6,5%; Wandlungspreis 10,00 EUR
- Emissionsvolumen 5,0 Mio. EUR

März

Gründung Joint Venture: meine Bayerische Vermögen

- meine Volksbank Raiffeisenbank eG und BV Bayerische Vermögen GmbH gründen das Joint Venture meine Bayerische Vermögen GmbH; Beantragung BaFin Lizenz §15 WpIG
- Beteiligungshöhe BV Bayerische Vermögen GmbH: 25%
- Zukunftsweisende Vermögensverwaltung für gehobenes Kundensegment basierend auf DAP 4.0

Weitere Bestellung von Dipl.-Ing. Achim Plate als CEO

- Verlängerung des Vorstandsmandates bis zum 31.12.2026

Eröffnung neuer Bürostandort München

- Bezug neues Bürogebäude für alle LAIQON Einheiten in Münchner Innenstadt

April

Platzierung Wandelschuldverschreibung 2023/28

- Kupon: 7%; Wandlungspreis 10,50 EUR
- Emissionsvolumen: 20,0 Mio. EUR

LAIQON AG
Wealth. Next Generation.

 **meine
Bayerische Vermögen**
Wealth. Next Generation.





Rückblick: 1. Halbjahr - bis Juli 2023

April

Ad-Hoc-Mitteilung zu Kooperationsgesprächen mit Union Investment Gruppe

- Fortsetzung strategischer Produktentwicklung mit der LAIC Capital GmbH
- Kooperation zur Auflage eines neuen Investmentproduktes



Mai

Strategische Beteiligung QC Partners GmbH

- Erwerb von 30% an der Investmentboutique QC Partners GmbH
- Stärkung der institutionellen Bankenkompetenz des Konzerns



Neuer Head of Group Sales

- Michael von Riesen verantwortet Group Sales der LAIQON AG ab 2024

Juni

LAIQON Token GmbH mit erfolgreicher Umsetzung Token-Projekt

- Gemeinsames Projekt mit der Volksbank Main-Tauber eG und der DORI Vermögensverwaltungs GmbH
- Tokenisierte Schuldverschreibung zum Aufbau eines Portfolios von exklusiven Fahrzeugen

Juli

LAIQON Konzern-App

- Auslieferung der LAIC-App
- Ausweitung auf weitere Konzernmarken
- Download über Apple App-Store

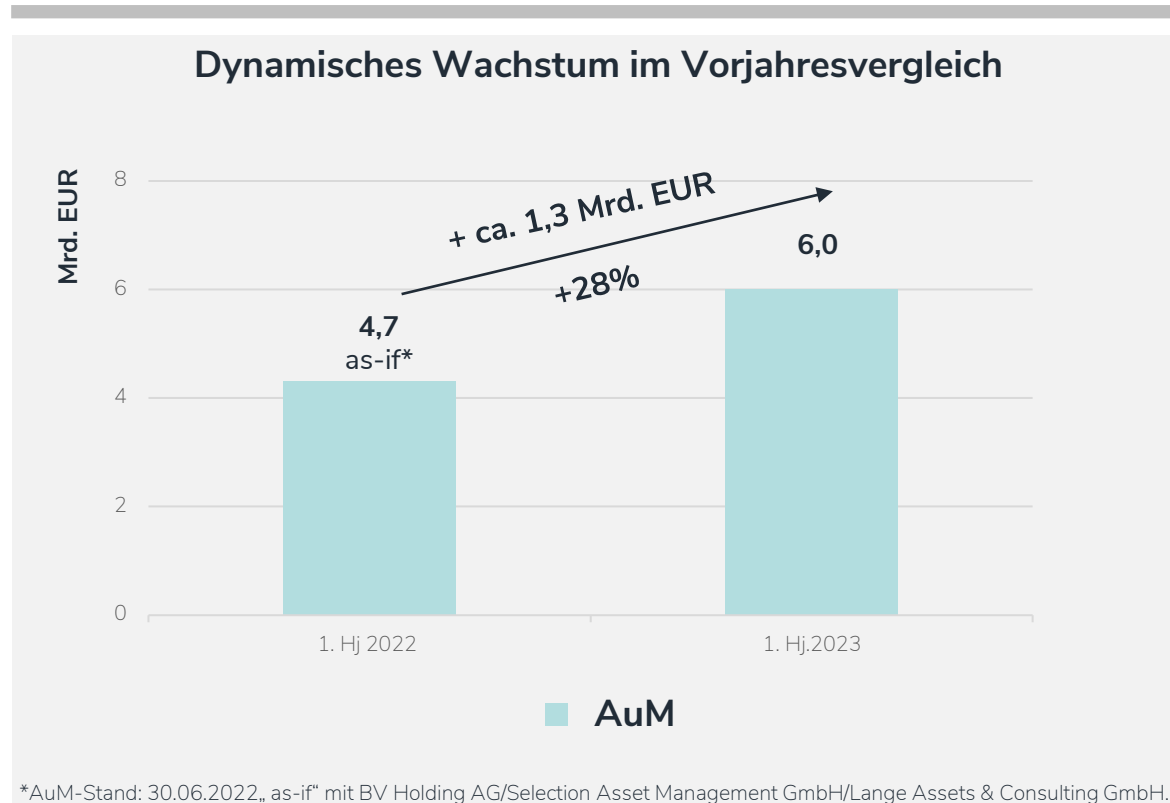
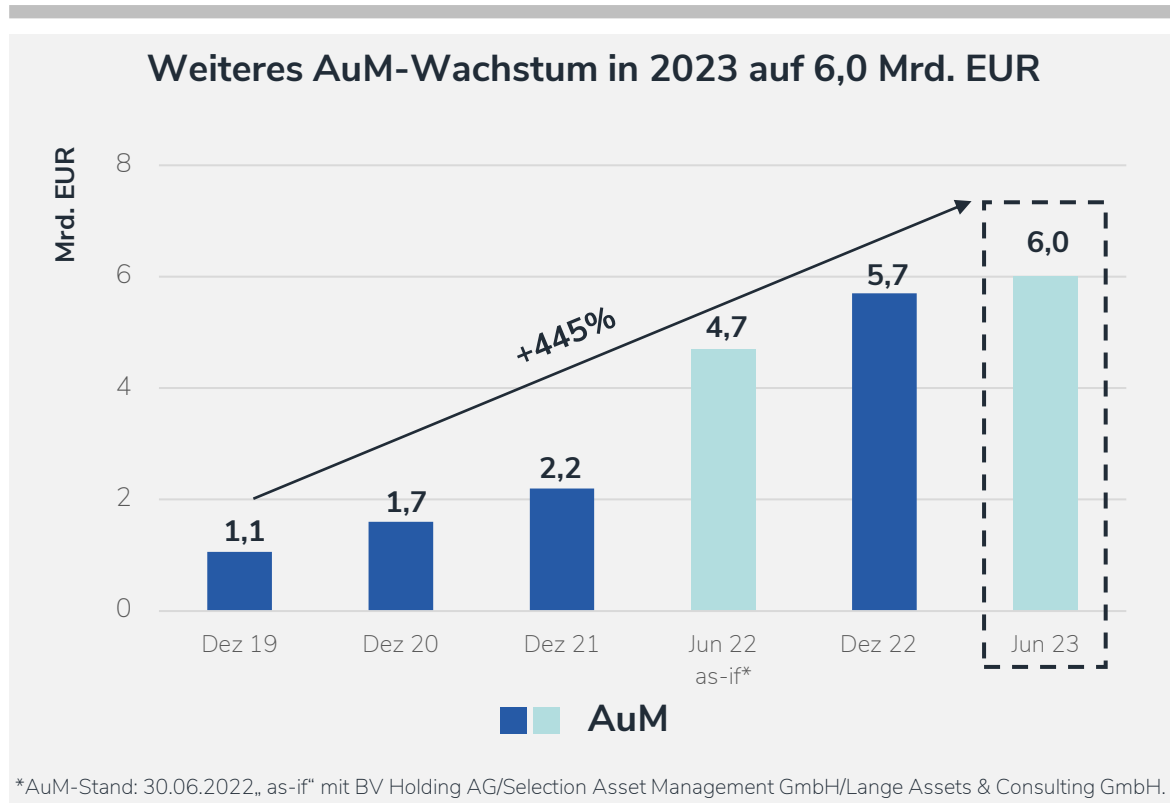
LAIQON AG erweitert Nachhaltigkeitskompetenz durch Partnerschaft mit Atacama Partners GmbH

- LAIQON AG und Atacama Partners: Partner für nachhaltiges Investieren
- LF – Atacama Global Equity Impact Opportunities: Art. 9 SFDR Aktienfonds in Zusammenarbeit mit Atacama Partners





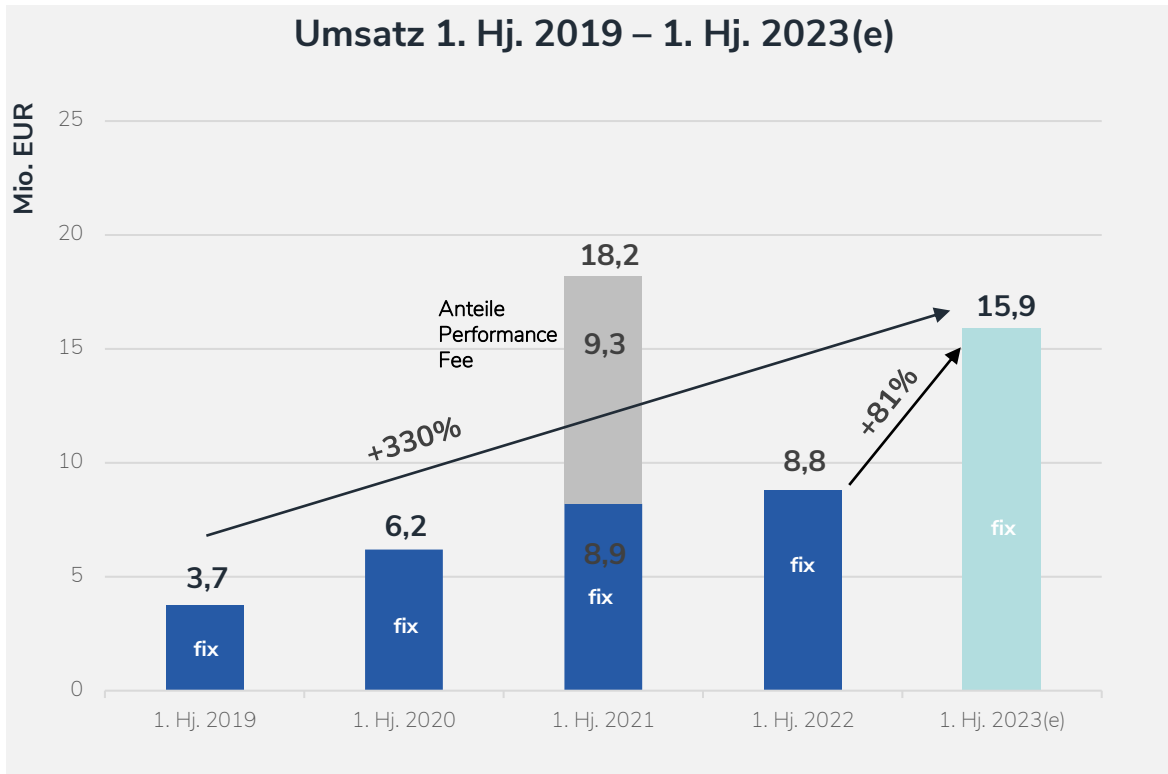
AuM-Wachstum 1. Halbjahr 2023



AuM-Anstieg organisch und anorganisch von Dez. 2019 bis Jun. 2023 von rund 5 Mrd. EUR



Umsatzerlöse 1. Hj. 2023(e) im Vergleich zu Vorperioden

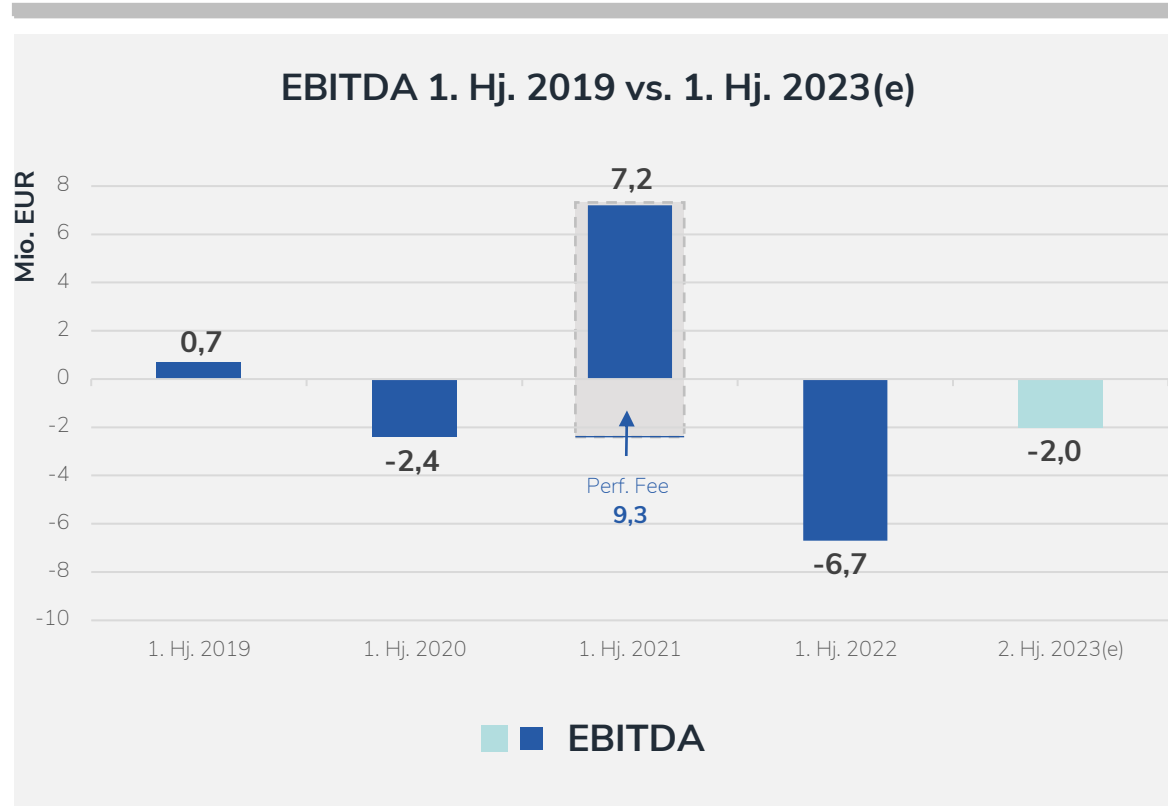


- ✓ **330%** Anstieg fixer Umsatzerlöse von 1. Hj. 2019 bis 1. Hj. 2023
- ✓ **Starker Anstieg** fixer Umsatzerlöse im 1. Hj. 2023 auf **15,9** Mio. EUR(e)
- ✓ **81%** Anstieg fixer Umsatzerlöse im Vergleich zur Vorjahresperiode

Umsetzung der Strategie 2023/25 2.0 führt zu deutlich erhöhter fixer Umsatzbasis



EBITDA 1. Hj. 2023(e) im Vergleich zu Vorperioden

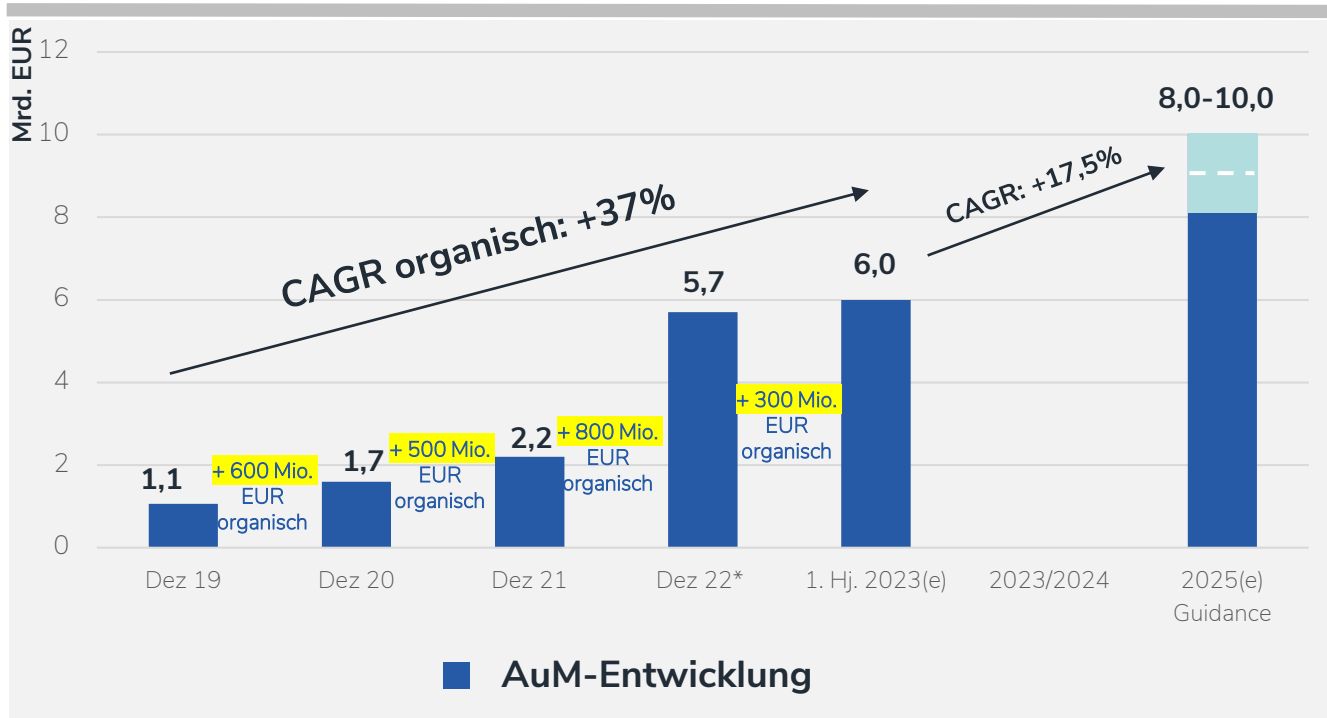


- ✓ Deutliche Verbesserung EBITDA im Vergleich zum 1. Hj. 2022 auf **-2,0** Mio. EUR
- ✓ Keine Performance Fee im 1. Hj. 2023 abgerechnet
- ✓ Stetige Verbesserung des EBITDA durch Skalierungseffekte trotz Kostenanstieg in der Wachstumsphase

Break-even-Basis auch ohne Performance Fees mit Ablauf 2023 erreicht



GROWTH 25: Mittelfrist-Guidance AuM von 8,0 – 10,0 Mrd. EUR(e) bis 2025



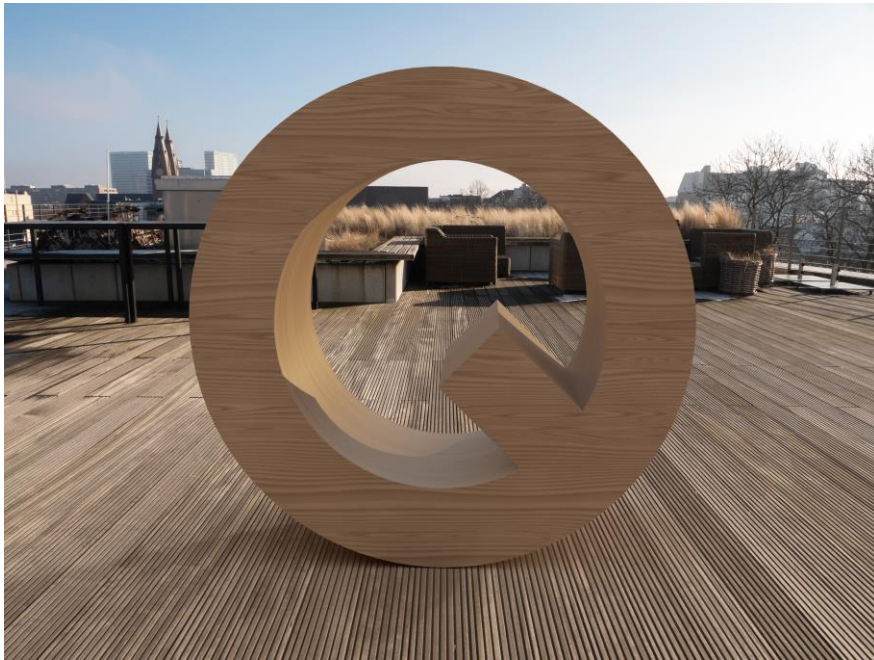
*AuM-Stand: 31.12.2022 mit BV GmbH/MFI GmbH/Selection Asset Management GmbH/Lange Assets & Consulting GmbH/growney GmbH.

Summary:

- ✓ 445% anorganisches und organisches Wachstum seit Dezember 2019
- ✓ 37% organisches AUM- CAGR seit Dezember 2019
- ✓ GROWTH 25 EBITDA Ziel > 45%**

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

Guidance erfordert organisches AuM-CAGR 1. Hj. 2023-2025(e) von 17,5%



01. LAIQON AG im Überblick

02. Jahresrückblick 2022

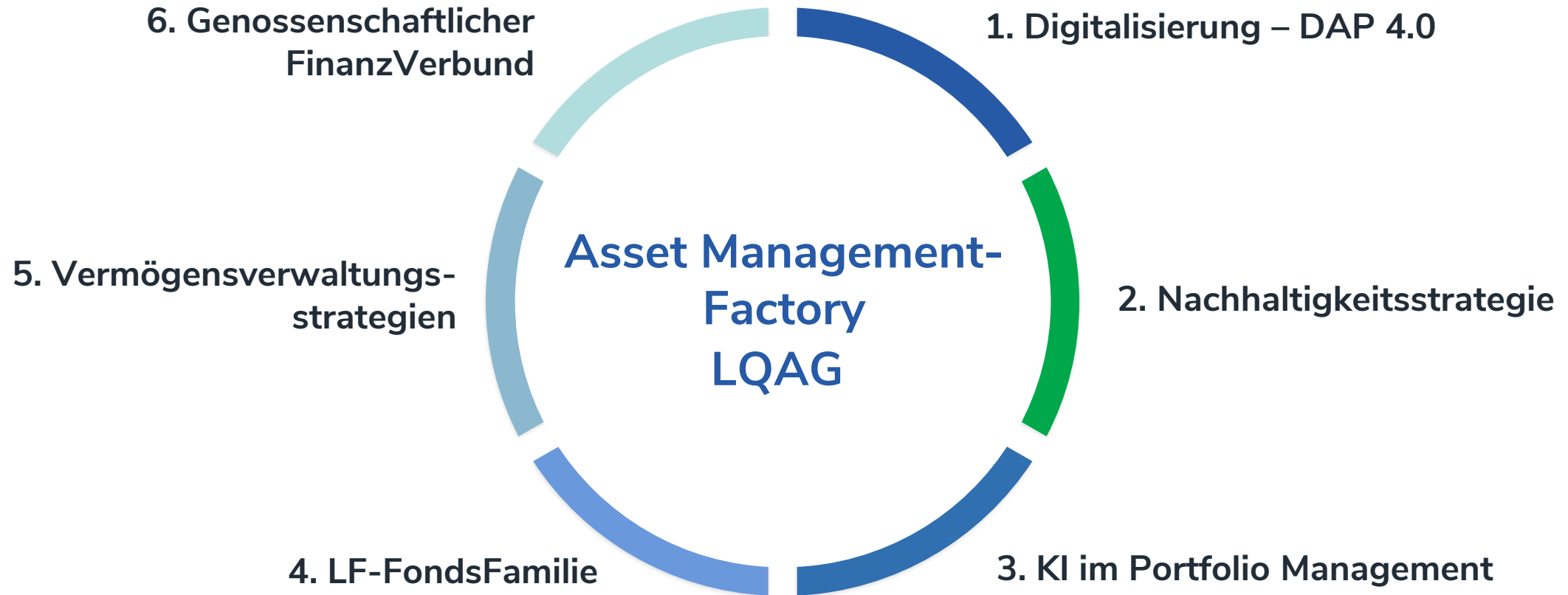
03. Rückblick 1. Halbjahr 2023

04. Innovationen als Treiber von GROWTH 25

05. Tagesordnungspunkte Hauptversammlung 2023

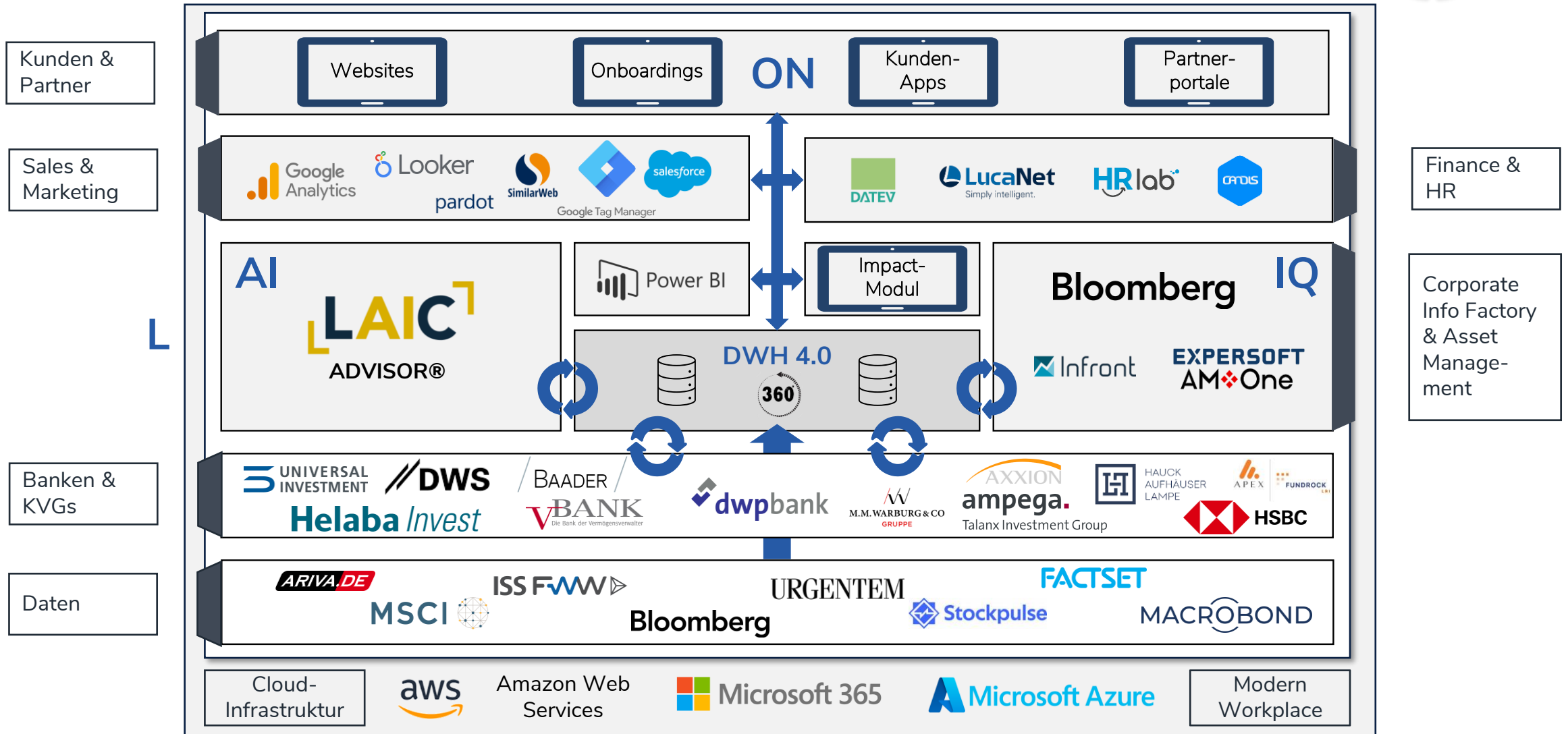


GROWTH 25: Innovationen als Treiber des Wachstums der Asset Management-Factory



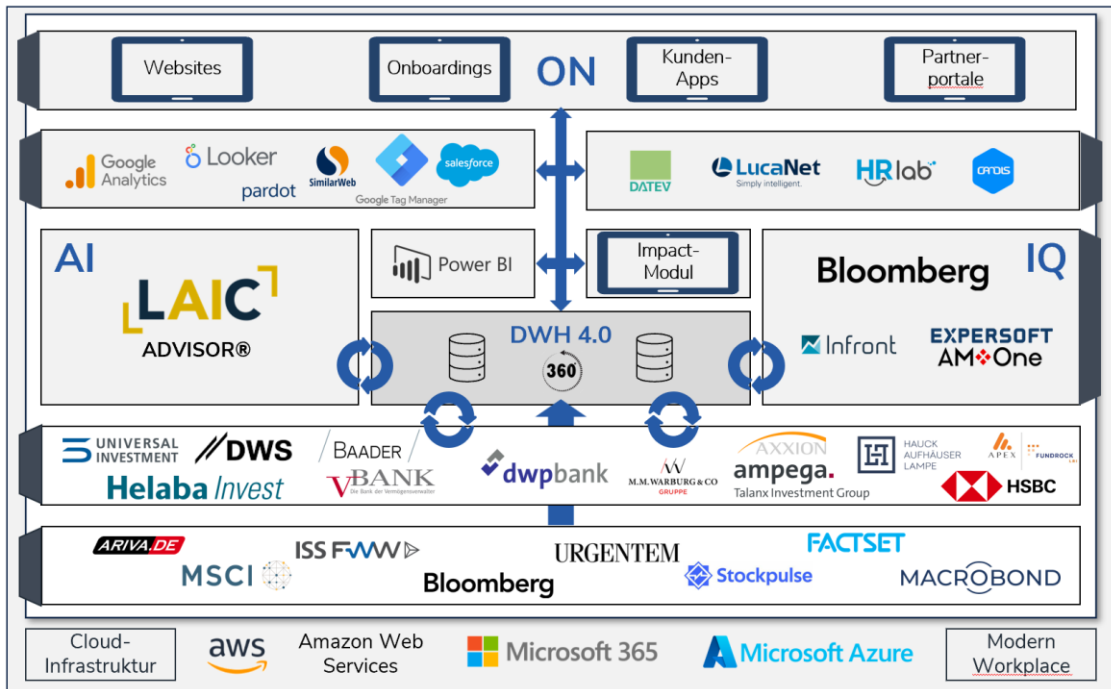


1. Digital Asset Plattform 4.0 als konzernweiter Enabler für alle Nutzer



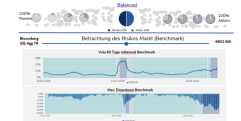


1. Digital Asset Plattform 4.0 als konzernweiter Enabler für alle Partner



- ✓ API-Schnittstellen
- ✓ Vollständig Cloud basiert
- ✓ Hohe Prozessqualität
- ✓ Eigene Programmierer
- ✓ Hohe Security-Standards
- ✓ >20 Jahre Datenhistorie

- ✓ Über 60 Partner und Softwarelösungen
- ✓ Moderne UX mit eigener App
- ✓ DWH 4.0 mit LQ-Datenuniversum
- ✓ Mehr als 25.000 Assets/Indizes
- ✓ 360 Grad-Sicht Assets und Kunden
- ✓ LAIC ADVISOR®-KI
- ✓ Datenanalysen mit LAIC-KI
- ✓ Grundlage für Nachhaltigkeitsanalysen
- ✓ Individualisiertes Risikomanagement
- ✓ Onboarding Strecken mit hoher UX
- ✓ Detailliertes Reporting und Analysen
- ✓ LAIQON Inside White-Label Partnering

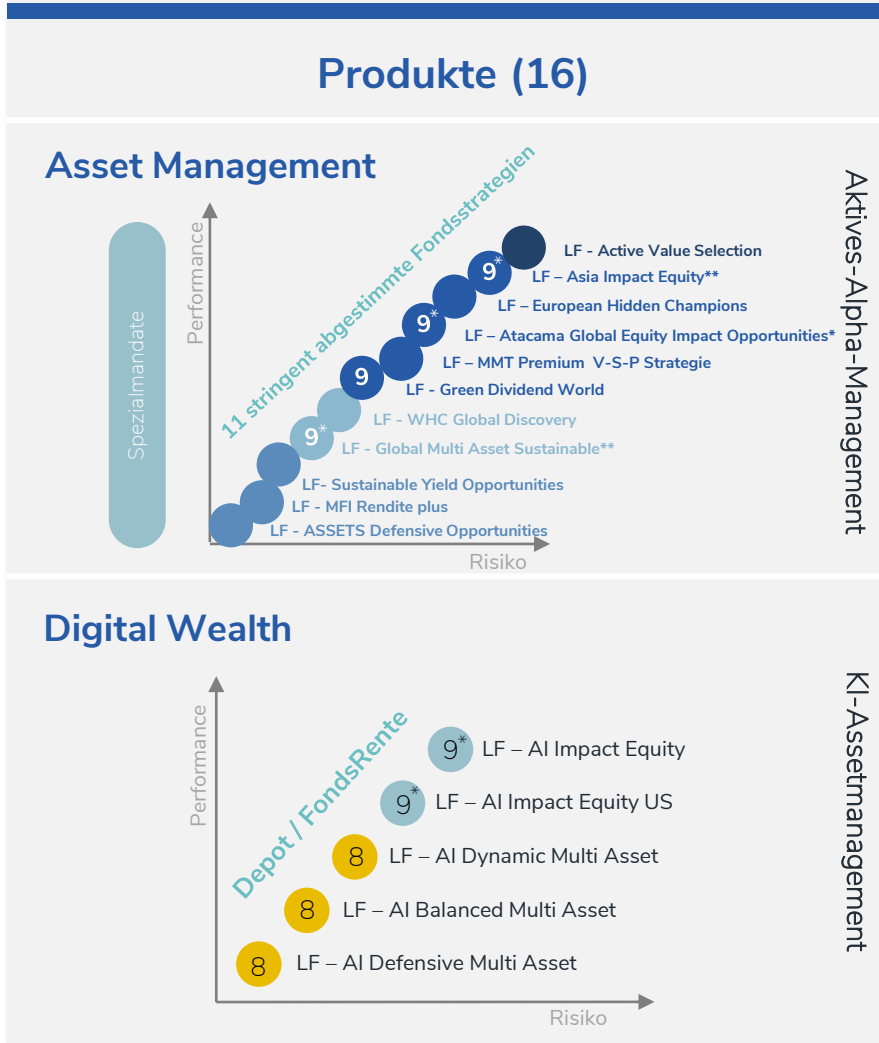
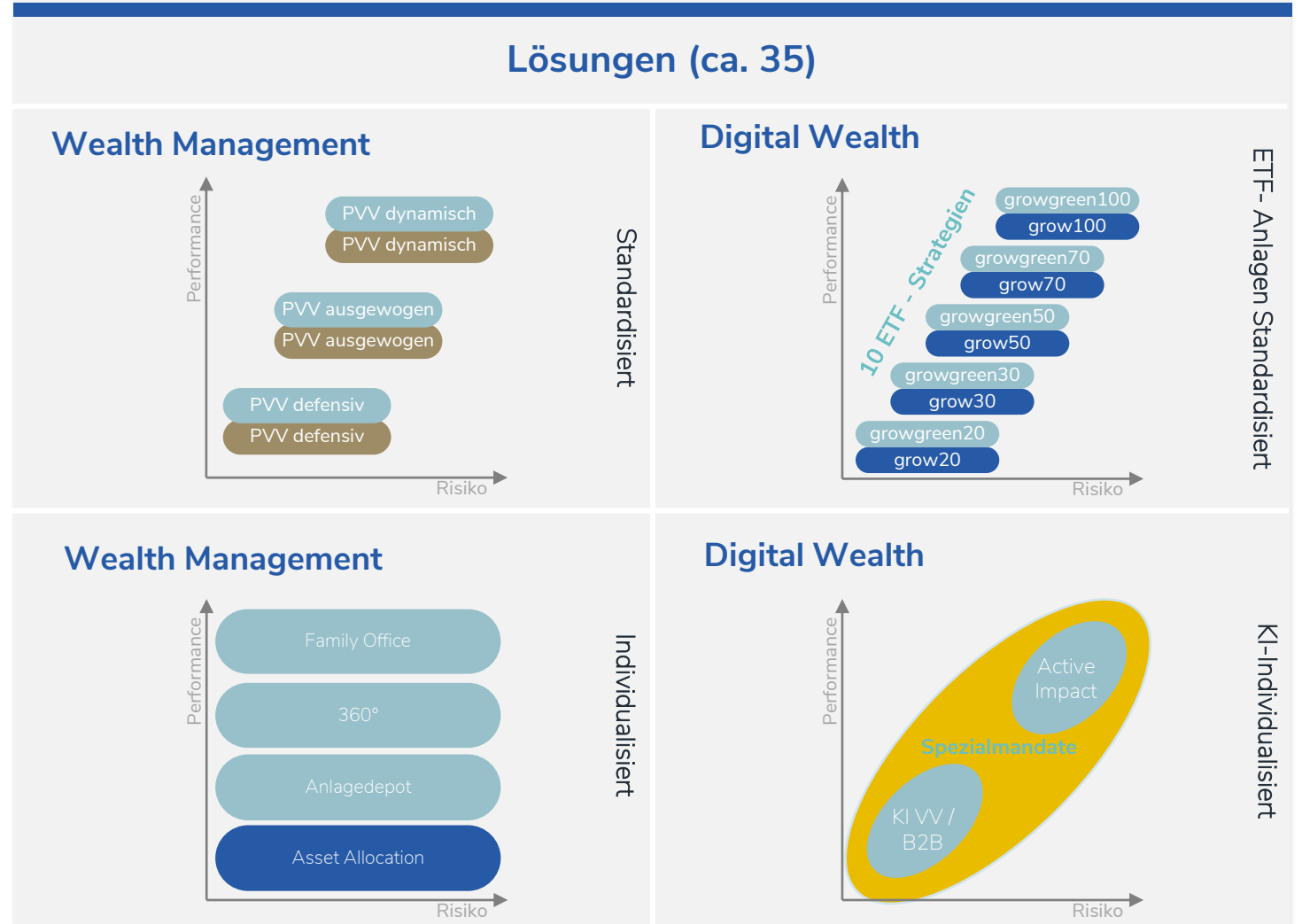


VKI Smart Invest
Ihre digitale Geldanlage

meine Bayerische Vermögen
Wealth. Next Generation.



1. Umsetzung nutzerzentrierter Produkte und Lösungen


KI-Assetmanagement


* Umwandlung in Artikel 9 Fonds geplant ** Fondsaufgabe in Planung. Disclaimer: Die obenstehenden Angaben zu Performance und Risiko wurden sorgfältig und nach bestem Wissen und Gewissen auf Basis von Kenntnissen, Einschätzungen und Annahmen per August 2023 zusammengetragen. Sie spiegeln die Einschätzungen der LAIQON AG zum Zeitpunkt August 2023 wider und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung verändern. Eine Verantwortung für die Aktualität, Vollständigkeit und Richtigkeit der Angaben sowie den Eintritt von Prognosen wird nicht übernommen.



2. Nachhaltigkeit: Die drei übergeordneten Themen

Pariser Klimaabkommen (Übereinkommen Dezember 2015)

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 (Verordnung Juni 2020)

6 Ziele: Transition zu CO² neutraler und effizienter 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, von welchen 2 den Klimawandel betreffen
- Enabler für Klimaabkommen



UN SDGs (Inkrafttreten Januar 2016)

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





2. Umsetzung Nachhaltigkeit: Integration - Transformation - Wirkung

Bekennnisse	Umsetzung - Integration - Kundenpräferenzen		
<p>LAIQON AG (Partnerschaften)</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ PRI ▪ Science Based Target Initiative ▪ Carbon Disclosure Project ▪ Österreichisches Umweltzeichen ▪ FNG-Siegel 2023 und 2024 (in Validierung) ▪ Beitrag zur CO² Neutralität ▪ Technische Zusammenarbeit mit dem WWF 	<p>Asset Management</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 95% der Publikumsfonds AuM Art. 8/9 SFDR* ▪ Volle Transparenz über Nachhaltigkeit ▪ Klare Abwägung von positiven Beiträgen und Kontroversen ▪ Verfolgung SDG-Transitionsfad ▪ Transition stärken 	<p>Wealth Management</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Sensibilisierung der Kundengruppen auf Chancen/Risiken durch Nachhaltigkeit ▪ Berücksichtigung individueller Anlagepräferenzen in Bezug auf Nachhaltigkeit ▪ Leistungsangebot vollständig nach Art. 8 SFDR* 	<p>Digital Wealth</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ LAIC ADVISOR® berücksichtigt PAI Daten und individuelle Nachhaltigkeitspräferenzen mit Hilfe des DWH 4.0 ▪ Verbindliche CO²-Emissions Intensitätsreduktion in KI-Aktienfonds (Art. 9) ▪ Berücksichtigung kundenindividueller Nachhaltigkeitspräferenzen

Umsetzung LAIQON Produkt- und Lösungsangebot



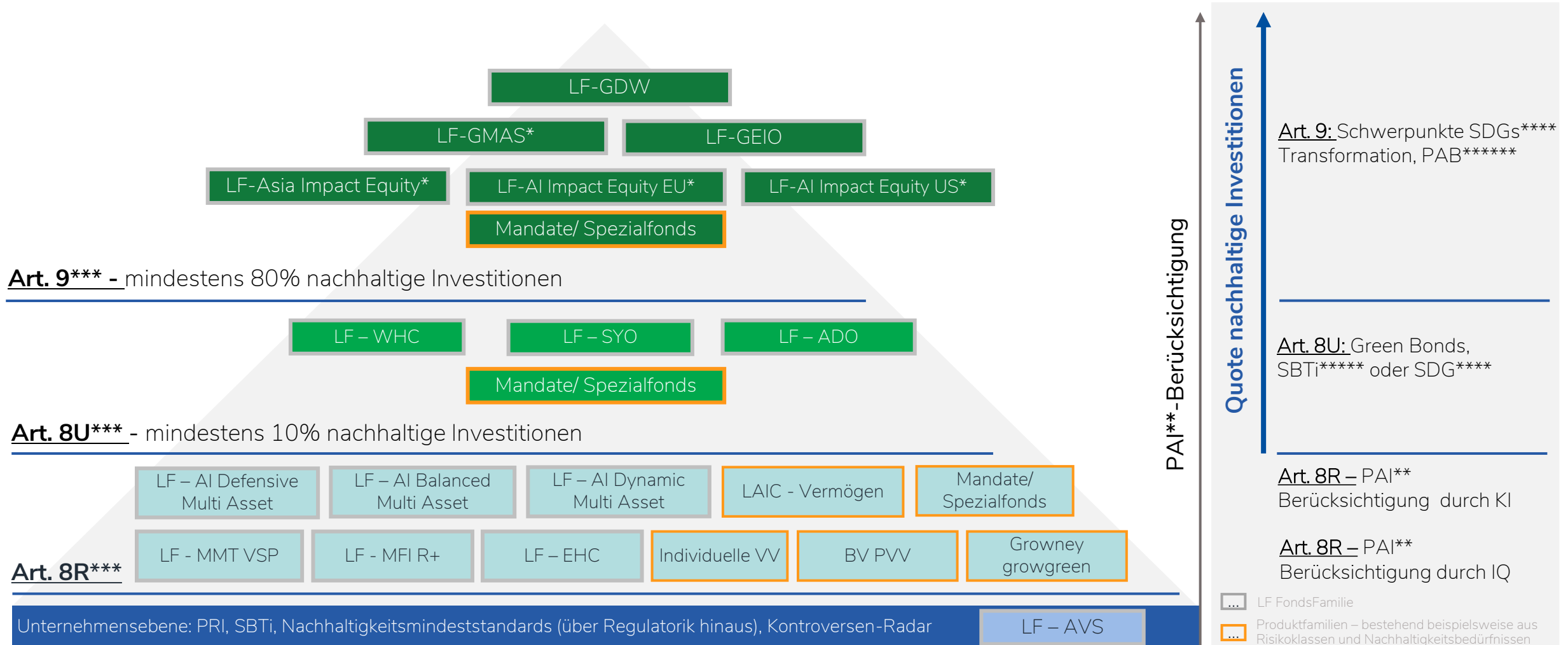
Nachhaltigkeitskomitee LAIQON Konzern / Head of Group Sustainability



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



2. Nachhaltigkeits-Pyramide der LAIQON Produkte und Lösungen



*Fondsauflage oder Umwandlung in Art. 9 Fonds geplant **PAI: Principal Adverse Impact Indicators; Negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. ***Art. 8/9 Offenlegungsverordnung SFDR: Sustainable Finance Disclosure Regulation; EU- Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzsektor.****SDG: Sustainable Development Goals (SDGs); 17 globale Ziele für nachhaltige Entwicklung der Agenda 2030. *****SBTi: Science Based Targets initiative; Initiative, die sich für die Reduktion von Treibhausgasen auf Basis von wissenschaftlich berechneten Zielvorgaben einsetzt. *****PAB: Paris Aligned Benchmark; Zielt darauf ab, nicht nur Unternehmen zu identifizieren, die bislang Vorreiter in Sachen Klimaschutz sind, sondern auch jene zu finden, die mit dem Klimawandel einhergehenden Chancen in Zukunft nutzen werden.



3. KI im Portfolio Management



KI im Check: Wie gut können Algorithmen Geld anlegen?

Wenn ein lernender Roboter die Geldanlage steuert, bringt das längst nicht immer mehr Ertrag. Das Handelsblatt zieht Bilanz,...



Fp FONDS professionell

KI-Experte: "Ein guter Fondsmanager muss sich keine Sorgen machen"

Kevin Endler und Eric Endress, die beiden KI-Experten des Frankfurter Vermögensverwalters Acatis, im Interview mit FONDS professionell...



FRANKFURTER ALLGEMEINE ZEITUNG

WERT & WOHNEN



Der künstliche Fondsmanager

Kann Künstliche Intelligenz die richtigen Aktien auswählen?
Blackrock & Co. arbeiten bereits daran.
Von Dennis Kremer

Personliche Geldanlage vor sich haben, ist für viele Anleger ein Thema, das sie nicht gerne angeht. Die meisten von ihnen sind zu faul, um sich um die eigene Geldanlage zu kümmern, und lassen sich von einem professionellen Fondsmanager beraten. Doch was, wenn ein Roboter die Geldanlage steuert? Kann Künstliche Intelligenz (KI) das? Die Frage ist nicht nur theoretisch, sondern auch praktisch. Denn KI-Fondsmanager sind bereits im Einsatz. Ein Beispiel ist Blackrock, das mit dem KI-Fondsmanager 'BlackRock Aladdin' arbeitet. Dieser analysiert riesige Datenmengen, um die besten Aktien für einen Anleger zu finden. Doch ist KI wirklich besser als ein menschlicher Fondsmanager? Die Antwort ist nicht so einfach. KI kann riesige Datenmengen verarbeiten und Muster erkennen, die für Menschen unsichtbar sind. Aber sie kann auch Fehler machen. KI ist nicht kreativ und kann sich nicht an neue Situationen anpassen. Ein menschlicher Fondsmanager kann seine Erfahrung und sein Bauchgefühl einbringen. In Zukunft werden KI-Fondsmanager wahrscheinlich nicht die menschlichen Fondsmanager ersetzen, sondern sie unterstützen. Sie können die Arbeit erleichtern und helfen, bessere Entscheidungen zu treffen.

CHATGPT

Wie gut eignet sich das KI-Tool für die Geldanlage?

Drei Wochen, drei Chatverläufe mit ChatGPT und drei Depots – wird man damit reich? Unsere Autorin hat getestet, wie sich die KI als Anlageberater schlägt.

Katharina Schneider


18.07.2023 - 10:45 Uhr • 2 x geteilt



Fp FONDS professionell

Vermögensverwalter: "KI macht Fondsmanagern Dampf" | Produkte | 11.07.2023

Künstliche Intelligenz ist die Peitsche, mit der Führungskräfte zu Hochleistungen angetrieben werden können.



Wie Profianleger mit dem KI-Boom umgehen

Geldmanager für wohlhabende Anleger setzen bei KI nicht nur auf Tech-Konzerne. Große Chancen für Investoren liegen oft an anderen Stellen.

Peter Köhler | Andreas Neuhaus

23.07.2023 - 18:00 Uhr • 1000 Likes



WELT | AKTIENMARKT

Diese ETFs und Fonds lohnen sich im KI-Boom besonders

Veröffentlicht am 21.06.2023 | Lesedauer: 5 Minuten
Von Anja Etzel, Holger Zschlitz



KI IM FONDSMANAGEMENT

Mehr Mut, Mensch!

Ein Kommentar von DANIEL MOHR - AKTUALISIERT AM 06.07.2023 - 32 SEITEN



Fondsmanager lassen sich zu oft von Indizes beeinflussen. Wollen sie zwischen ETF und Künstlicher Intelligenz überleben, muss sich das ändern.

BESSER ALS FONDSMANAGER

Wie KI den MSCI-World schlägt

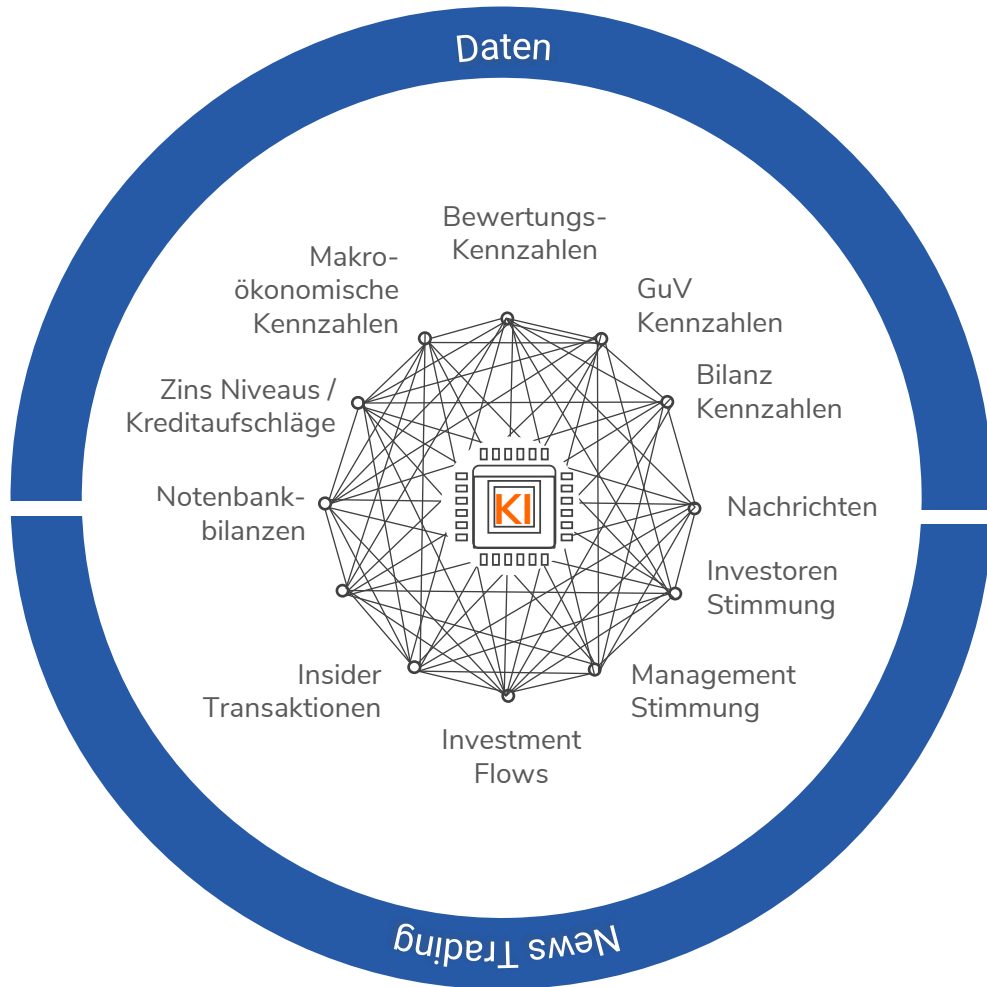
VON DANIEL MOHR - AKTUALISIERT AM 06.07.2023 - 06 SEITEN



Aktienauswahl nur durch eine Maschine? Bei der Fondsgesellschaft Acatis funktioniert das erstaunlich gut. Die Unternehmen für ihren Fonds wählt eine KI aus: Apple bleibt dabei auf der Strecke.



3. Grundsätze der KI im Portfolio Management



- Kursbewegungen ergeben sich aus der **Interaktion verschiedener Investmentansätze**, welche verschiedene Schwerpunkte setzen
- **KI kann die gesamte Interaktion** der verschiedenen Daten erfassen und daraus Schlüsse und **verbesserte Vorhersagen** ziehen
- KI trifft auf Basis von Daten schnellere, **objektive Investitionsentscheidungen** und vermeidet damit menschliche (psychologische) Fehler
- KI **lernt täglich** dazu und passt **dynamisch** die Modelle an. So lassen sich **schnelle Trendumkehrungen** managen

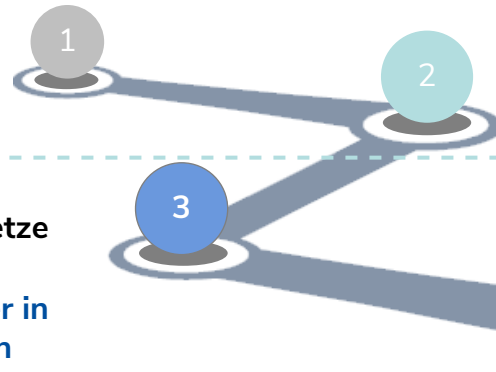


3. Entwicklung von KI im klassischen Asset Management

Gängige Robo-Advisor am Markt

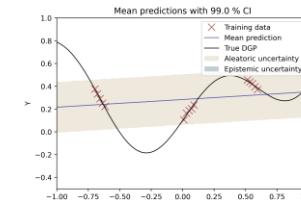
Aktives Management

Anfällig für Behavioral Bias und inkonsistente Entscheidungen

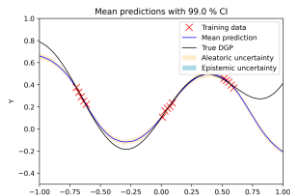


Klassische Quantitative Ansätze

Simple lineare Modelle welche Behavioral Bias ausschließen



Künstliche Intelligenz / Neuronale Netze



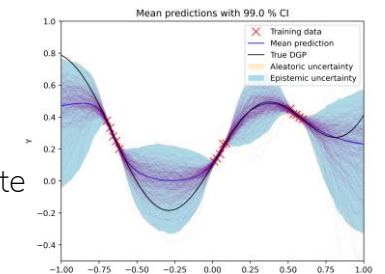
Können versteckte Muster in einem hochdimensionalen Raum finden.

Neigen bei Daten, die außerhalb der Verteilung liegen jedoch zu fehlerhaftem Verhalten („Overfitting“).

Bayesianische Neuronale Netze

Können versteckte Muster in einem hochdimensionalen Raum finden.

Das Bayes'sche Lernen schätzt die gesamte Rendite-Verteilung und **quantifiziert die Unsicherheit der Schätzung.**





3. Hochgradig personalisierte KI-basierte Portfolios

Risikopräferenz

Persönliches Risikobedürfnis

Regionen

Über- oder Untergewichten von Regionen

Nachhaltigkeit

- Saubere Energie
- Ressourcen schonen
- Chancengleichheit fördern
- Verschmutzung vermeiden

Nachhaltigkeit auf Basis ausgewählter PAI-Datenfelder

Branchen

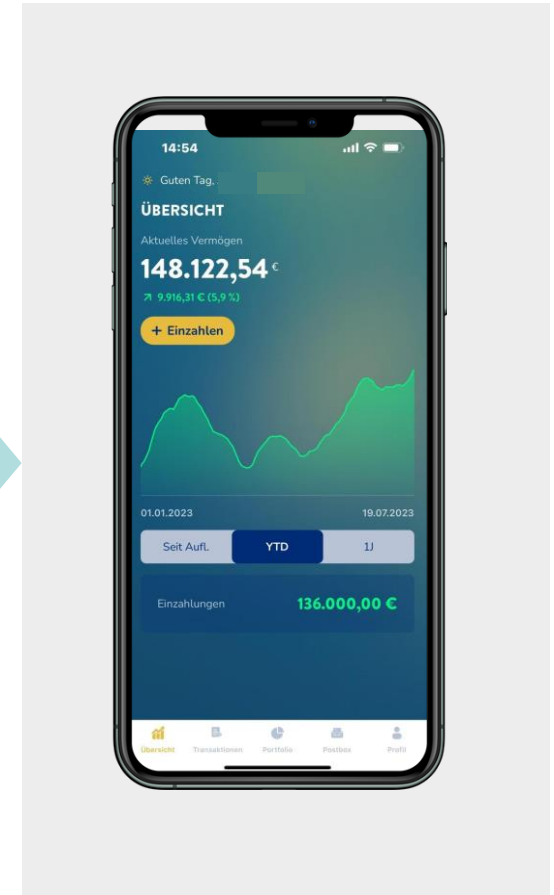
- Zukunftstechnologien
- Dividendenaktien
- Welt im Wandel
- Demografie

Individuelle Aufnahme spezieller Themen

Individ. Risikomanagement

Vola-Level	Aktienquote
11%	80%
13%	60%

Zusätzliche Absicherung bei hoher Marktunsicherheit



Individuelle Präferenzen führen zu > 300.000 möglichen Portfoliokonstellationen



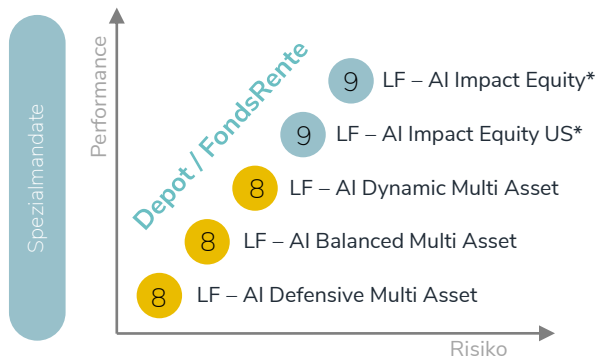
4. LF- FondsFamilie mit 16 Fonds und Nachhaltigkeitsklassifizierung

LF-FondsFamilie

Asset Management-IQ



Digital Wealth-KI

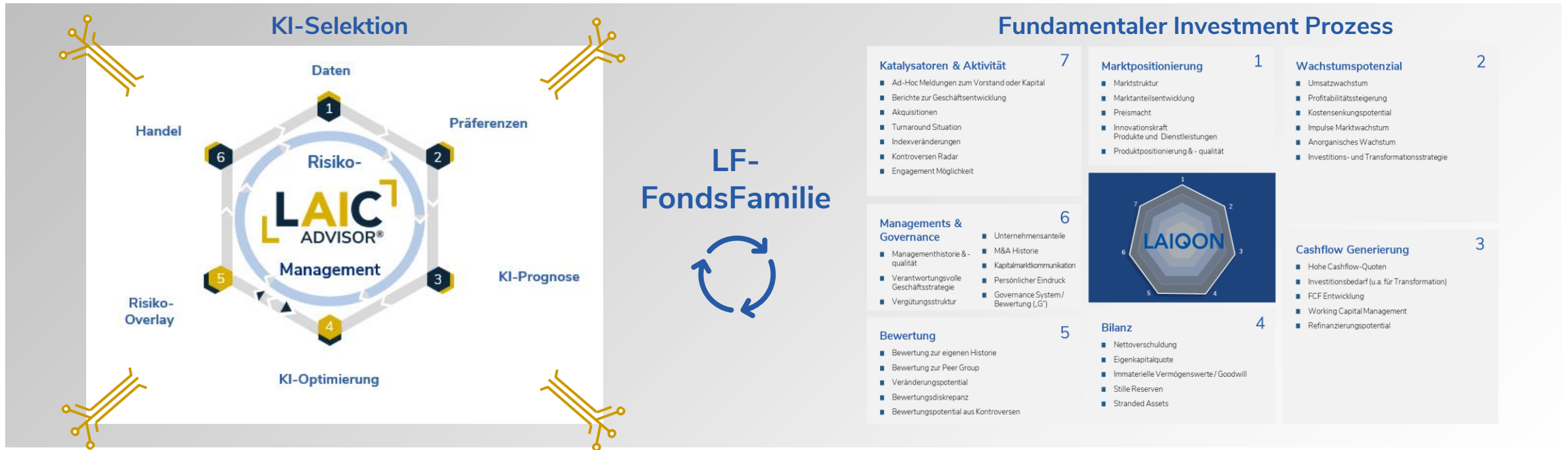


	Artikel 6	Artikel 8	Artikel 9
Renten		<ul style="list-style-type: none"> LF-Sustainable Yield Opportunities (SYO) LF-ASSETS Defensive Opportunities (ADO) LF-MFI Rendite Plus UI (RPlus) 	
Misch		<ul style="list-style-type: none"> LF-WHC Global Discovery (WHC) LF-MMT Premium V-S-P Strategie (VSP) 	<ul style="list-style-type: none"> LF-Global Multi Asset Sustainable (GMAS)*
Aktien	<ul style="list-style-type: none"> LF-Active Value Selection (AVS) 	<ul style="list-style-type: none"> LF-European Hidden Champions (EHC) 	<ul style="list-style-type: none"> LF-Green Dividend World (GDW) LF-Atacama Global Equity Impact Opportunities (GEIO) LF-Asia Impact Equity*
Misch		<ul style="list-style-type: none"> LF-AI Dynamic Multi Asset (AIMA-DY) LF-AI Balanced Multi Asset (AIMA-BA) LF-AI Defensive Multi Asset (AIMA-DE) 	
Aktien			<ul style="list-style-type: none"> LF-AI Impact Equity US (AIE US)* LF-AI Impact Equity EU (AIE EU)*

* Fondsaufgabe oder Umwandlung in Art. 9 Fonds geplant



4. KI- Datenunterstützung im Asset Management unserer LF-FondsFamilie

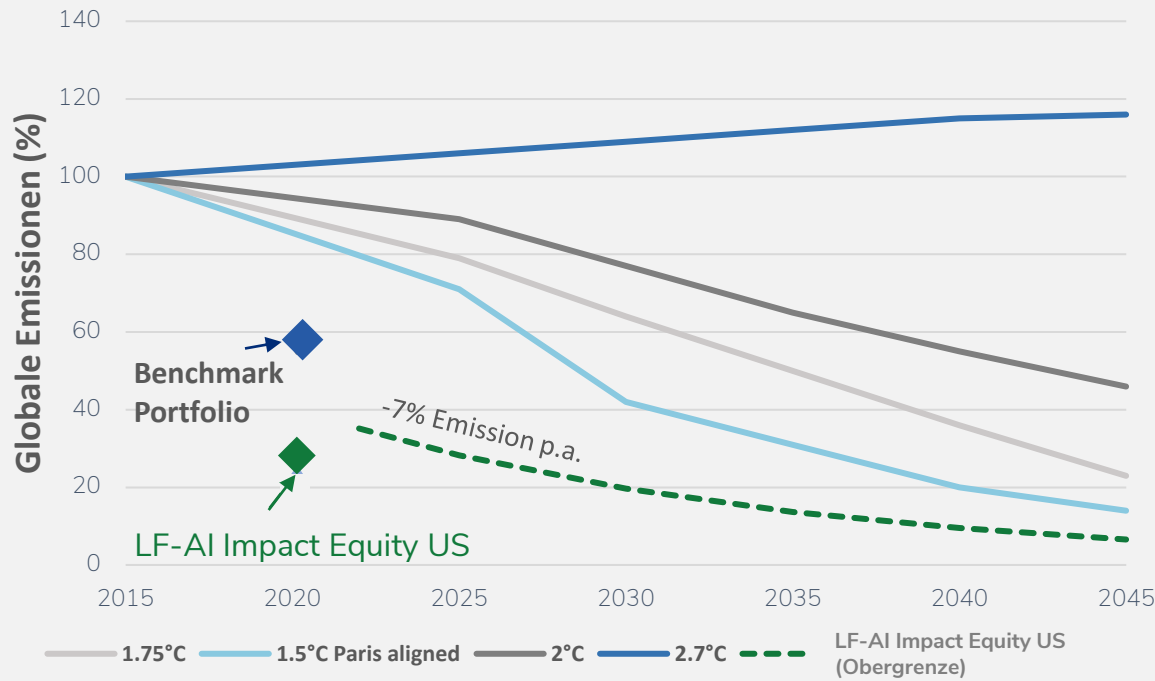


Daten als zentrale Schnittstelle zur Unterstützung diverser Investmentprozesse

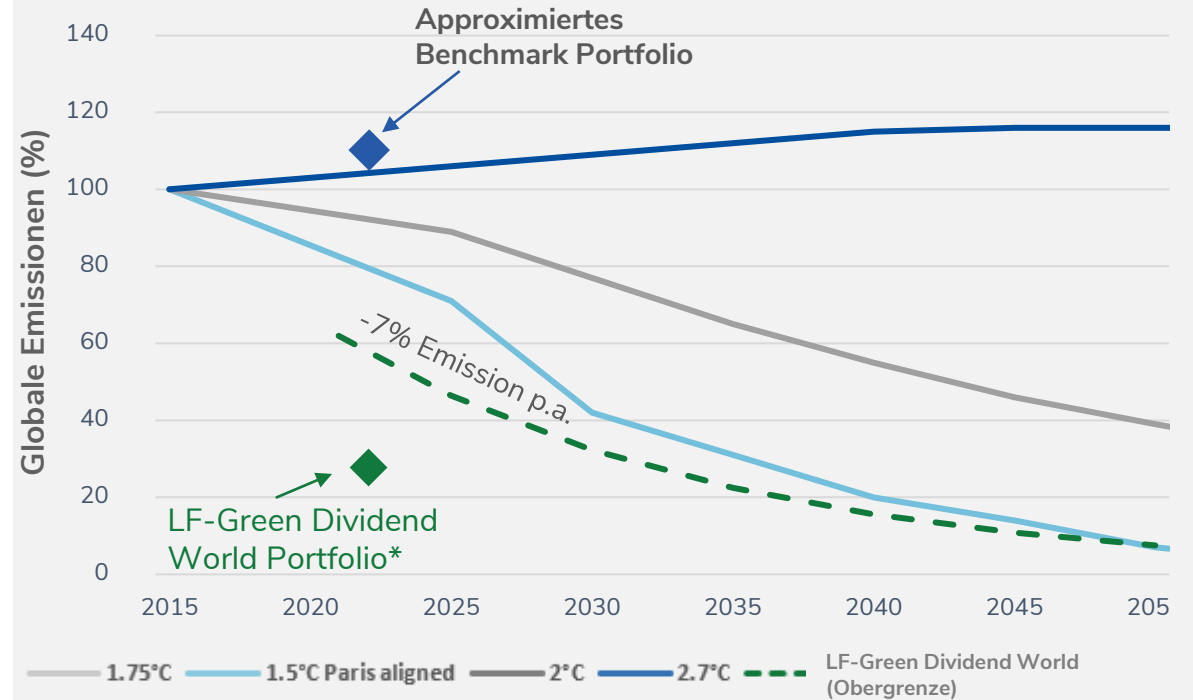


4. Beispiele: 2 LF-Fonds mit deutlich reduziertem CO2e-Footprint

CO2e Footprint:* LF-AI Impact Equity US:
272t. CO2e pro 1. Mio. USD Investment (Benchmark: 552t. CO2e)



CO2e Footprint:* LF-Green Dividend World:
270t. CO2e pro 1 Mio. USD Investment (Benchmark: 1045t. CO2e)



Optimiertes Portfolio mit einer CO2e**-Intensitätsreduktion von 7 % p.a., welches stets unter dem Paris Aligned Transitionspfad liegt, angestrebt.

* Treibhausgase in T pro Mio. USD Investment für Scope 1,2&3; ** CO₂-Äquivalente (CO₂e) sind eine Maßeinheit zur Vereinheitlichung der Klimawirkung der unterschiedlichen Treibhausgase. Neben dem wichtigsten von Menschen verursachten Treibhausgas Kohlendioxid (CO₂) gibt es weitere Treibhausgase wie beispielsweise Methan oder Lachgas.



4. Nachhaltigkeits-Card am Beispiel LF-Green Dividend World (GDW)

LF – Green Dividend World
Klassifizierung Art. 9 (SFDR)

Axel Brosey

KPIs

<p>Performance</p> <p>YTD 5,81%</p> <p>Ziel (3 Jahre) 6% p.a.</p>	<p>Turnover 13,17%</p>	<p>Anzahl Positionen 38</p> <p>ØMarket Cap 188,9 Mrd EUR</p>
<p>Morningstar-Ranking 21 / 71</p> <p>Morningstar-Bewertung **</p>	<p>Fondskennzahlen (seit Auflage)</p> <p>Rendite 8,51% p.a.</p> <p>Volatilität: 11,5% p.a.</p>	<p>CO2 Footprint</p> <p>130,2t CO2 pro 1 Mio. EUR Investment (Scope 1, 2)</p>

LF – Green Dividend World

Axel Brosey

Merkmale

<p>Fondsstruktur</p> <p>Basiskons. 23 %</p> <p>Gesundheit 16 %</p> <p>Techn. 15 %</p> <p>Industrie 15 %</p>	<p>Anlage-schwerpunkt</p> <ul style="list-style-type: none"> • Global • Stockpicking 30-50 Werte 	<p>ISS ESG Rating "excellent" 85%</p> <p>EET „U“ Klassifizierung</p> <p>SRRI: 4</p>
<p>Auflagedatum 02.12.2019</p> <p>AuM 60,2m EUR</p>	<p>Attraktive Dividendenrendite</p> <p>3,04%</p>	<p>TOP 5 Werte</p> <ul style="list-style-type: none"> - Church & Dwight - Reckitt Benckiser - Merck - BCE - Microsoft <p>Anteil am Fondsvolumen: 19,5%</p>



5. PVV: Standardisierte Premium Vermögensverwaltungsstrategie

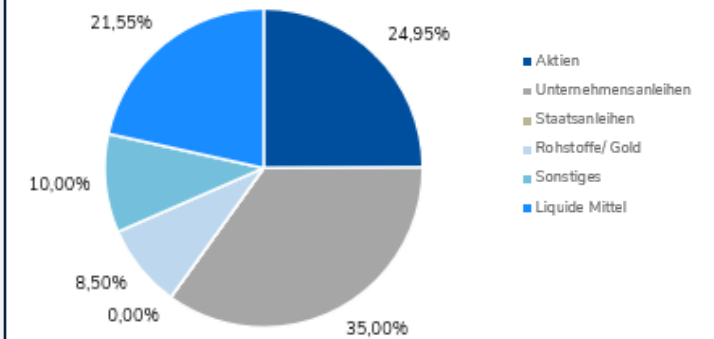
- ✓ Persönliche Betreuung
- ✓ Regelbasierter und strukturierter Prozess
- ✓ Aktives Management
- ✓ Konzernweite Interaktion
- ✓ Berücksichtigung von Nachhaltigkeit

Risikostufen der PVV:

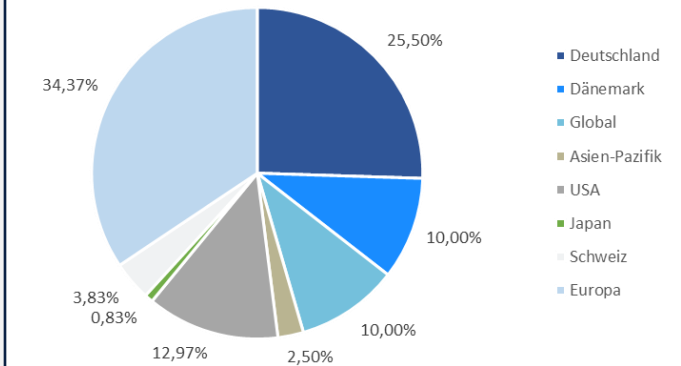
- Defensiv
- Hybrid
- Ausgewogen
- Dynamisch

PVV 500 –exemplarisch*

Aufteilung nach Anlageklassen (in %)



Aufteilung nach Regionen (in %)

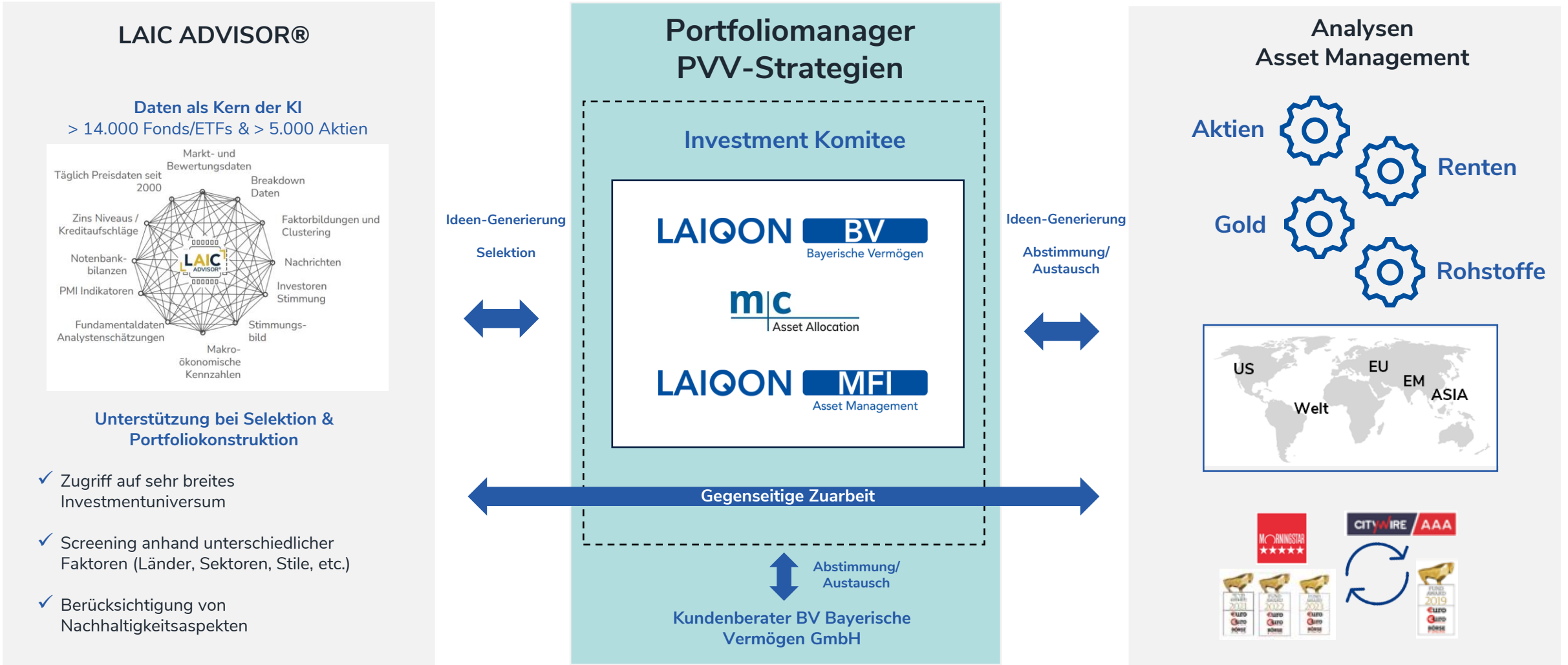


	PVV 500	PVV 100
Vermögensverwalter	BV Bayerische Vermögen GmbH	BV Bayerische Vermögen GmbH
Depotführende Stellen	V-Bank	V-Bank
Referenzwährung	EUR	EUR
Verfügbarkeit	Grundsätzlich börsentäglich	Grundsätzlich börsentäglich
Mindestanlage	500.000 €	100.000 €
Art der Vergütung	honorarbasiert	honorarbasiert
Sonstige Kosten	Kosten der depotführenden Bank sowie Produktfremdkosten*	Kosten der depotführenden Bank sowie Produktfremdkosten*
Einsatz von Fonds	ja	ja
Einsatz von ETFs	ja	ja
Einsatz von Einzelwerten	ja	nein

* Daten per 23.06.2023



5. PVV: Zuarbeit von Konzernkompetenzen zur Umsetzung in der Nutzerzentrierung



Ideen-Generierung
Selektion

Ideen-Generierung
Abstimmung/
Austausch

Gegenseitige Zuarbeit

6. Genossenschaftlicher FinanzVerbund



1 **V:KI Smart Invest**
Ihre digitale Geldanlage
Seit 2021

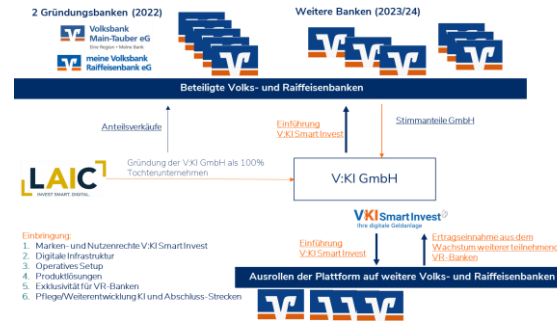
FinanzGruppe Volksbanken Raiffeisenbanken

- Skalierung der Marke V:KI Smart Invest
- Aufbau Vermögensverwaltungs-Lösung mit Partner-Volksbank Nutzung DAP 4.0 durch Volksbanken



Anbindung DAP 4.0 an Baader Bank AG

2 **VKI GmbH**
Seit 2022



Anbindung DAP 4.0 an FinanzVerbund

3 **meine Bayerische Vermögen**
Wealth. Next Generation.
Seit 2023

LAIQON BV



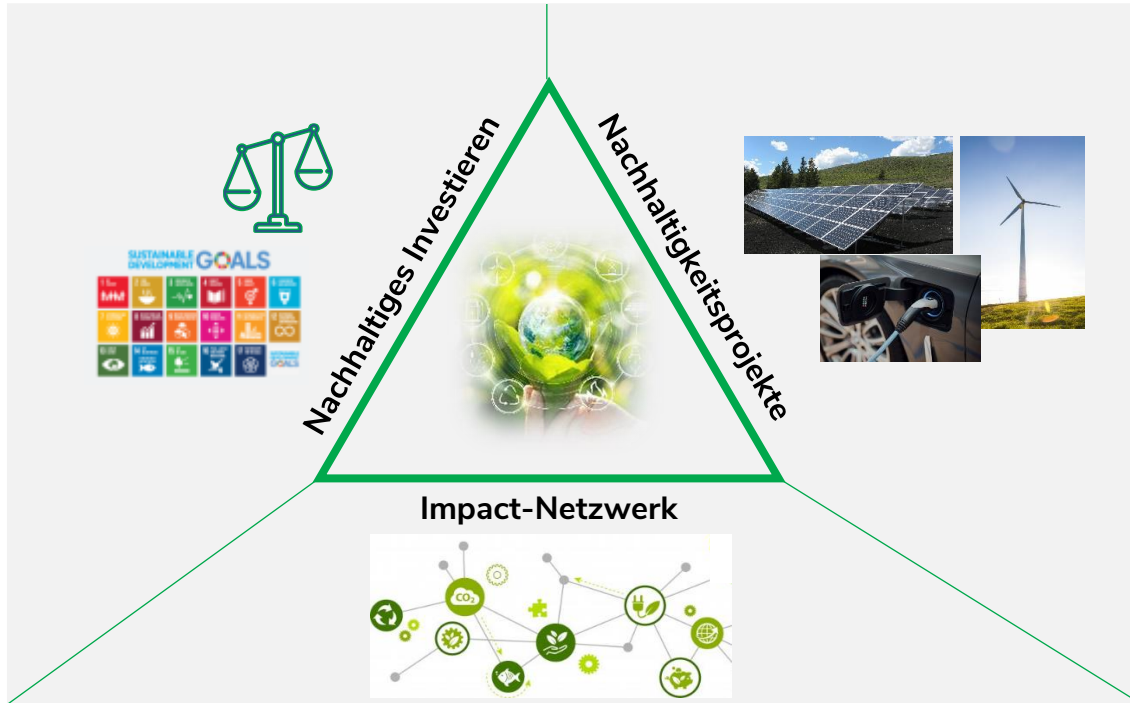
Anbindung DAP 4.0 an FinanzVerbund

4 **Union Investment**

Gespräche in 2023



6. meine Bayerische Vermögen als Best Practise



mBV – Impact Netzwerk Bayern

mBV – 360° Impact Premium Vermögensverwaltung

mBV – Bayern Fokus Multi Asset

mBV – Anlage Token Immobilien & Beteiligungen

meine Bayerische Vermögen
 Wealth. Next Generation.

mBV – Green Projects Energy Fonds (AIF)

mBV – Family Office

2024

2024

LAIQON
Wealth. Next Generation.

mBV – Premium VV Klassik	mBV – Premium VV Klassik Plus	mBV – Premium KI IVV	mBV – Premium KI Impact IVV
ab 100 TEUR	ab 300 TEUR	ab 300 TEUR	ab 500 TEUR
Anteil: ^{IQ} + ^{KI} Hoch Gering	^{KI} + ^{IQ} Hoch Gering		



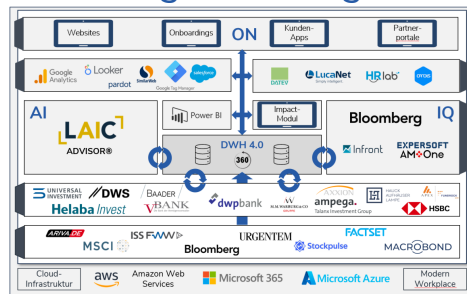
GROWTH 25: Asset Management-Factory erstens als Basis für Produktqualität



AI IQ

Asset Management-Factory

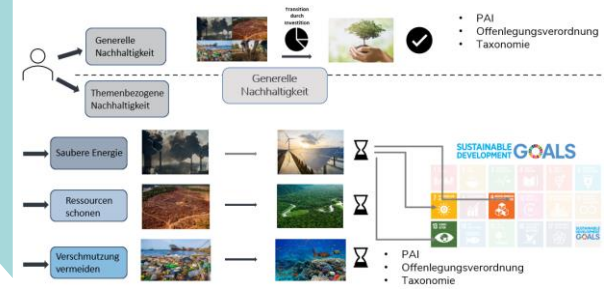
Digitalisierung



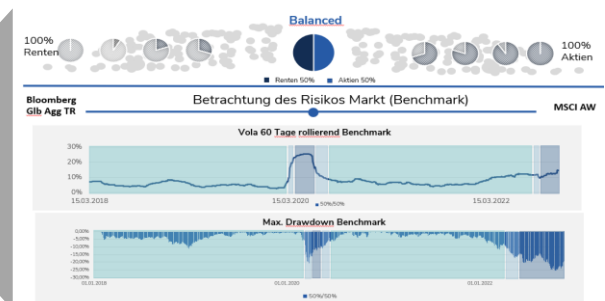
KI- Daten Analysen



Nachhaltiges Investieren



360° Kunden- und Asset Sicht



1. Impact Analysen*

2. Asset Allocation/-Support

3. Risikomanagement

* Nachhaltigkeits- und SDG-Analysen



GROWTH 25: Asset Management-Factory zweitens als Basis für interne und externe Skalierbarkeit



LAIQON BV
Bayerische Vermögen

LAIQON LANGE
Assets & Consulting

LAIQON MFI
Asset Management

LAIQON SPSW
Capital

LAIC
INVEST SMART. DIGITAL.

mc
Asset Allocation

growney

LAIQON „Best-in-Class Direct“

VKI Smart Invest
Ihre digitale Geldanlage

meine Bayerische Vermögen
Wealth. Next Generation.

Allianz

helvetia

meine Volksbank Raiffeisenbank eG

Union Investment

FONDSDEPOT BANK

die Bayerische
Versichert nach dem Realerfolgsprinzip

EDEKA

SIGNAL IDUNA

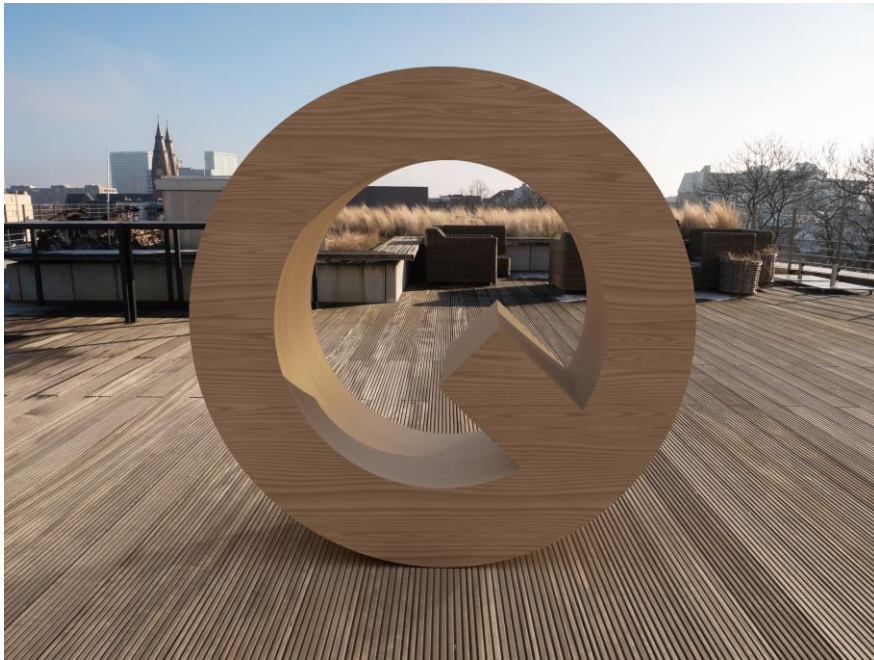
Standard Life

ERGO

[pma:]
Partner für Finanzdienstleister

FONDSFINANZ
MAKLER SERVICE

LAIQON „Inside-White Label Partnerschaften“



01. LAIQON AG im Überblick

02. Jahresrückblick 2022

03. Rückblick 1. Halbjahr 2023

04. Innovationen als Treiber von GROWTH 25

05. Tagesordnungspunkte Hauptversammlung 2023



Tagesordnungspunkte

Tagesordnungspunkte 2-10*

Top 2	Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns für das Geschäftsjahr 2022
Top 3	Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2022
Top 4	Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2022
Top 5	Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands der BV Holding AG, München, für das Geschäftsjahr 2022
Top 6	Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats der BV Holding AG, München, für das Geschäftsjahr 2022
Top 7	Wahl des Abschlussprüfers und des Konzernabschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2023 sowie des Prüfers für die prüferische Durchsicht verkürzter Abschlüsse und Zwischenberichte sowie unterjähriger Finanzberichte in den Geschäftsjahren 2023 und 2024 bis zur nächsten ordentlichen Hauptversammlung
Top 8	Wahl zum Aufsichtsrat a) Wahl von Herrn Jörg Ohlsen b) Wahl von Herrn Prof. Wolfgang Henseler c) Wahl von Herrn Helmut Paulus
Top 9	Beschlussfassung über die Aufhebung des Genehmigten Kapitals 2020 und Schaffung eines neuen Genehmigten Kapitals 2023 mit der Möglichkeit zum Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre sowie über die entsprechende Änderung der Satzung
Top 10	Beschlussfassung über die Änderung der Ermächtigung zur Ausgabe von Aktienoptionen mit Bezugsrechten auf Aktien der Gesellschaft unter dem Aktienoptionsprogramm und über die Änderung des Bedingten Kapitals 2018 II sowie über die entsprechende Änderung der Satzung

* Der vollständige Text der Einberufung mit den Beschlussvorschlägen der Verwaltung ist im Bundesanzeiger vom 13. Juli 2023 veröffentlicht worden.

Herzlichen Dank für
Ihre Aufmerksamkeit!

LAIQON AG

An der Alster 42 · 20099 Hamburg
Tel. +49 (0)40 325678-0 · Fax -99
www.laiqon.ag

