



SPSW Capital GmbH

Große Elbstraße 43
22767 Hamburg

Kirchenstraße 9
21614 Buxtehude

Tel.: +49 40 2263437-0
Fax: +49 40 2263437-99

info@spsw-capital.com
www.spsw-capital.com

Hamburg, 25. April 2019

SPSW Capital GmbH und Lloyd Fonds AG

Sehr geehrte Damen und Herren, sehr geehrte Anleger und Geschäftspartner,

Sie kennen SPSW Capital als verlässlichen, eigentümergeführten und bankenunabhängigen Partner für Ihre Kapitalanlage. In den vergangenen Jahren ist es uns gelungen, in einem schwierigen Investmentumfeld für Sie langfristig herausragende Ergebnisse in der Vermögensanlage zu erzielen. Hierfür sind wir von unabhängiger Seite immer wieder ausgezeichnet worden.

Damit dies so bleibt, müssen wir uns nicht nur regelmäßig an die sich verändernden Verhältnisse an den Kapitalmärkten anpassen. Als langfristig denkender und verantwortungsvoll handelnder Vermögensverwalter haben wir auch die Pflicht, uns Herausforderungen zu stellen, die von anderer Seite auf uns zukommen. Zu nennen sind hier unter anderem der anhaltende Regulierungsdruck, die zunehmende Digitalisierung aber auch die Berücksichtigung nachhaltiger Investmentansätze im Portfoliomanagement. Um diese Herausforderungen im Interesse unserer Kunden bestmöglich annehmen zu können, soll die SPSW Capital nun zusammen mit der Lloyd Fonds AG aus Hamburg in die Zukunft gehen. Wir sind der festen Überzeugung, unseren Kunden durch die Integration der SPSW Capital in die neue Lloyd Fonds AG einen echten Mehrwert bieten zu können.

Die vier geschäftsführenden Gesellschafter Robert Suckel, Achim Plate, Henning Soltau und Markus Wedel werden natürlich auch weiterhin in den nächsten Jahren als Geschäftsführer der SPSW Capital für das Portfoliomanagement der SPSW-Fonds verantwortlich sein. In der folgenden Zusammenfassung möchten wir Ihnen die wesentlichen Informationen hierzu geben, stehen Ihnen aber auch jederzeit zum persönlichen Gespräch zur Verfügung.

Geschäftsführung

Dipl.-Ing. Achim Plate
Tel.: +49 40 2263437-37
Fax: +49 40 2263437-38
a.plate@spsw-capital.com

Dipl.-Kfm. Henning Soltau
Tel.: +49 40 2263437-77
Fax: +49 40 2263437-78
h.soltau@spsw-capital.com

Dipl.-Kfm. Robert Suckel
Tel.: +49 40 2263437-19
Fax: +49 40 2263437-20
r.suckel@spsw-capital.com

Markus Wedel
Tel.: +49 40 2263437-11
Fax: +49 40 2263437-12
m.wedel@spsw-capital.com

Pressemeldung der Lloyd Fonds AG vom 25. April 2019

Die formalen Fakten zum zukünftigen gemeinsamen Vorgehen entnehmen Sie bitte der Pressemeldung der Lloyd Fonds AG vom 25. April 2019 (www.lloydfonds.de). Hierbei wird auf die von unserer Seite gewünschten und unterstützten Transparenz eingegangen, insbesondere auf die notwendigen Zustimmungserfordernisse der Aktionäre der Lloyd Fonds AG auf deren Hauptversammlung am 12. Juni 2019.

Nach Zustimmung durch die Hauptversammlung der Lloyd Fonds AG am 12. Juni 2019 und erfolgreicher Umsetzung der Beschlüsse ist eine Konsolidierung der SPSW Capital auf die Lloyd Fonds AG ab dem 1. Januar 2020 geplant.

Mit den folgenden inhaltlichen und strategischen Erläuterungen in acht Punkten möchten wir Ihnen unsere Beweggründe für unseren gemeinsamen Weg genauer erläutern:

1. Ausbau des Investmentansatzes der SPSW Capital

Der erfolgreiche Investmentansatz unseres Hauses passt hervorragend zur Investmentphilosophie der Lloyd Fonds AG. Beide Häuser setzen auf ein aktives und wertorientiertes Management im Rahmen fokussierter Portfolios. Daran wird sich in Zukunft nichts ändern. Vielmehr wird unser erprobter Investmentansatz künftig über verschiedene Assetklassen hinweg ausgebaut, so dass Ihnen noch mehr attraktive Anlagemöglichkeiten zur Verfügung stehen. Für das Management der Lloyd Fonds Produkte konnten bereits namhafte Fondsmanager verpflichtet werden, die in ihren jeweiligen Bereichen zu den Besten gehören. Unterstützt werden sie durch ein mehrköpfiges Research-Team. Eine solche Aufstellung ist effizient, leistungsfähig und schafft Synergien, von denen Sie als SPSW- Anleger profitieren werden.

Der SPSW-Ansatz *fokussiert, wertorientiert und aktiv* als Grundlage unserer Anlageentscheidungen wird bei der Lloyd Fonds AG mit der Investmentphilosophie **Aktiv.Mehr.Wert.** auf eine neue Ebene gehoben.

Unser SPSW-Ansatz wird nicht verändert, sondern findet breite Unterstützung in der neuen Konstellation. Auch unser Firmenname wird sich damit nicht verändern.

2. Achim Plate mit Closing neuer CEO der Lloyd Fonds AG

Es ist geplant, dass unser SPSW-Partner Achim Plate, der bislang Vorsitzender des Aufsichtsrats der Lloyd Fonds AG ist, mit dem Abschluss der Transaktion in den Vorstand der Lloyd Fonds AG als Vorstandsvorsitzender (CEO) wechselt. Die Bestellung zum Vorstand soll über vier Jahre bis zum 31. Dezember 2023 erfolgen.

Als CEO wird Achim Plate auch in dieser Funktion die Strategie 2019+ der Lloyd Fonds AG maßgeblich weiterentwickeln und seine langjährige Kapitalmarktexpertise einbringen. Zudem wird er die zweite Linie des neuen Geschäftsmodells, das LF-System verantworten. Ferner zeichnet Achim Plate im Vorstand für die in diesem Jahr geplante Lloyd Fonds-Stiftung verantwortlich, mit der maßgeblich das nachhaltige Engagement des Unternehmens gestaltet werden soll.

Mit diesem Schritt soll neben dem fortgesetzten Management der SPSW-Fonds die Erfahrung des an Jahren erfahrensten SPSW Partners als CEO der Lloyd Fonds AG einerseits die Kontinuität des SPSW-Ansatzes bestätigen, andererseits aber auch die Ambition unterstreichen, die in Zukunft in der neuen Aufstellung in Service, Performance und Nachhaltigkeit erreicht werden sollen.

Mit dem Abschluss der Zusammenführung der SPSW Capital und der Lloyd Fonds AG werden somit dann sowohl Achim Plate als auch Henning Soltau aus dem Aufsichtsrat der Lloyd Fonds AG ausscheiden.

3. Nutzung der Lloyd Fonds Digital Asset Plattform 4.0

Die neue Lloyd Fonds AG versteht sich als Vermögensmanager mit hoher digitaler Kompetenz. Und diese braucht es, um die Qualitätsführerschaft auch in Zukunft zu sichern. Dies gilt mit Blick auf das Portfoliomanagement genauso wie mit Blick auf die Serviceleistungen. Bei der Portfoliokonstruktion kommt es in zunehmendem Maße darauf an, große Mengen unterschiedlicher Daten zielgerichtet und effektiv auszuwerten und für die Auswahl von Titeln nutzbar machen zu können. Die Lloyd Fonds AG verfügt hier über ein digitales „State of the Art“- Screening-Verfahren, das die einzelnen Fondsmanager bei der quantitativen Analyse unterstützt. Die Bewertung und deren Darstellung erfolgt nicht wie branchenüblich über Excel-Tabellen, sondern über ein modernes Data Warehouse. Das Data Warehouse besitzt Zugänge zu einer Vielzahl von Finanzdatenbanken, die Abfragen nach individuellen Such- und Analysekriterien ermöglichen, deren Ergebnisse dann den Fondsmanagern in unterschiedlicher elektronischer Form zur Verfügung gestellt werden.

Der Aufbau einer digitalen Plattform zur Unterstützung des aktiven Asset Managements in diesem Umfang wäre alleine für die SPSW Capital nicht möglich. Daten bestimmen aber zukünftig in immer stärkerem Maße den Wert eines erfolgreichen Assetmanagements.

Diesen Mehrwert erschließen wir uns durch das gemeinsame Vorgehen für noch bessere Anlageentscheidungen und nachhaltigen Anlageerfolg.

4. Einbeziehen von Nachhaltigkeitskriterien

Einen weiteren wichtigen Mehrwert bietet das Zusammengehen von SPSW Capital und Lloyd Fonds AG in Sachen Nachhaltigkeit. Die Integration von ESG-Kriterien, welche

ökologische, soziale und nachhaltige Aspekte der guten Unternehmensführung abdecken, spielt für die Kapitalanlage eine immer größere Rolle. Sie wird von Anlegern verstärkt nachgefragt. Gerade für größere Investoren steigt der politische und regulatorische Druck, ESG-Kriterien in der Geldanlage zu nutzen. Darüber hinaus besteht Einigkeit, dass die Integration von Nachhaltigkeit in das Risikomanagement den Anlageerfolg signifikant verbessern kann. In Sachen Nachhaltigkeit reicht es für Asset Manager jedoch nicht aus, sich ein grünes „Feigenblatt“ anzuheften. Die erfolgreiche Umsetzung von ESG-Kriterien und entsprechenden Investmentstrategien kann nicht nebenbei bewerkstelligt werden. Sie bedarf eines fundierten, ganzheitlichen Ansatzes sowie Erfahrung und Kompetenz.

Hier können unsere Kunden ebenfalls vom Zusammengehen mit der Lloyd Fonds AG profitieren. Mit Michael Schmidt als Chief Investment Officer (CIO) hat das Unternehmen einen der wenigen deutschen und renommierten Experten auf diesem Feld für sich gewinnen können. Als Mitglied einer vorbereitenden Arbeitsgruppe auf europäischer Ebene war Michael Schmidt an der Erarbeitung des EU-Aktionsplans zur Finanzierung nachhaltigen Wachstums beteiligt. Auf nationaler Ebene ist er Mitglied mehrerer Initiativen und Netzwerke zum Thema Nachhaltigkeit. Als Chief Investment Officer wird Michael Schmidt künftig unter anderem für den Ausbau nachhaltiger Investmentstrategien bei der Lloyd Fonds AG zuständig sein.

5. Nutzung eines breiten Expertenpools

Neben dieser ausgewiesenen Expertise des CIO Michael Schmidt hat die Lloyd Fonds AG auch weitere sehr erfahrene Senior Fondsmanager gewonnen. Seit dem 1. Januar 2019 verstärken Christian Reindl, CFA, Maximilian Thaler, CFA und Dr. Tobias Spies die Lloyd am neuen Standort in München mit ihrer Kompetenz. Wir sehen hier erhebliche Synergien in der Auswahl und Analyse von Aktien- und Rentenanlagen. Die drei Fondsmanager verfügen ebenfalls wie wir bei SPSW Capital jeweils über einen langjährigen Track Record im Management von Aktien- bzw. Rentenfonds. Da auch hier der wertorientierte Benchmark-freie Ansatz umgesetzt wird, sehen wir mit den neuen Kollegen eine Erweiterung der Kompetenzen, die auch in den SPSW-Fonds genutzt werden können.

Neben diesem Expertenpool wird aus unserer Sicht ein weiterer Aspekt immer wichtiger. Mit MiFID II werden die Anforderungen der Aufsichtsbehörden BaFin und Bundesbank immer umfassender. Speziell unser Partner Henning Soltau war mit der Sicherstellung der regulatorischen Anforderungen zunehmend belastet.

Bei der Lloyd Fonds AG soll eine zentrale Service Einheit diese Kompetenzen bündeln und die operativen Gesellschaften des Konzerns von regulatorischen Aufgaben entlasten. Auch dies wird bei der SPSW Kapazitäten freisetzen, die sinnvoller im Portfoliomanagement der SPSW-Fonds eingesetzt werden können.

Mehr Konzentration auf die Performance, Nutzung von Kompetenzen im Lloyd Fonds Konzern - damit wollen wir die erfolgreiche Arbeit der SPSW auch in Zukunft gewährleisten und ausbauen.

6. Umsetzung von Service Excellence

Auch beim Kundenservice setzt die Lloyd Fonds AG auf digitale Kompetenz. Online und Realtime sind die Stichworte. Die Lloyd Fonds AG bietet einen 24/7-Service über alle wichtigen digitalen Kommunikationskanäle. Das System liefert in unterschiedlicher Detailtiefe alles, was Anleger wissen müssen: Daten & Fakten, Präsentationen, Videos, Fondsabrechnungen oder Fondsportraits. Die Bedürfnisse der Kunden stehen im Vordergrund und werden durch ein Feedback System immer wieder abgefragt.

7. Standorte in Hamburg, Frankfurt am Main und München

Wir werden das Portfoliomanagement weiterhin aus unserem SPSW-Büro in Hamburg an der Großen Elbstraße 43 erbringen. Neben ihrem Hauptsitz in Hamburg betreibt die Lloyd Fonds AG aber auch Standorte in Frankfurt am Main und München, die wir zukünftig nutzen können und werden. Durch die konzernweite cloudbasierte Vernetzung sind wir damit auch an diesen Standorten künftig einsatzfähig. Sei es bei Terminen mit den Vorständen unserer Portfoliounternehmen oder im Gespräch mit unseren Kunden und Anlegern.

8. Ende des Softclosing SPSW – WHC Global Discovery ab dem 1. Juli 2019

Durch die beschriebenen Vorteile auf dem gemeinsamen Weg mit der Lloyd Fonds AG, sehen wir verbessertes Potenzial für Wachstum in den SPSW Fonds. Wir haben uns daher entschieden, dass Softclosing des SPSW – WHC Global Discovery ab dem 1. Juli 2019 aufzuheben. Damit haben nicht nur die Bestandsanleger die Möglichkeit zur Zeichnung von Anteilen im WHC Fonds, sondern auch wieder Neuinvestoren.

Viele Vermögensverwalter hatten uns in der Vergangenheit immer wieder hierauf angesprochen.

Wie Sie sehen, wird die SPSW Capital durch das Zusammengehen mit der Lloyd Fonds AG einen großen Schritt nach vorne machen, um Ihre Anlegerinteressen auch in Zukunft

verlässlich und mit gewohnter Sorgfalt umsetzen zu können und weiterhin eine überdurchschnittliche Performance zu liefern.

Aktiv.Mehr.Wert. Diese Positionierung der Lloyd Fonds AG beherzigen wir bei SPSW seit der Gründung unserer Gesellschaft in unserer täglichen Arbeit. Dies soll in Zukunft nicht nur so bleiben für unsere Anleger. Unser Anspruch ist es, dies noch weiter auszubauen.

Dafür stehen wir mit unseren Namen ein.

Mit freundlichen Grüßen

Robert Suckel

Achim Plate

Henning Soltau

Markus Wedel

Geschäftsführende Gesellschafter der SPSW Capital GmbH