

Global Income Interest & Dividend

Genève Invest (Europe) S.A.

Zielsetzung

- bei positiven Aktienmärkten -> Performance nachvollziehen
- bei fallenden Märkten -> Verluste um 60 bis 80 % begrenzen

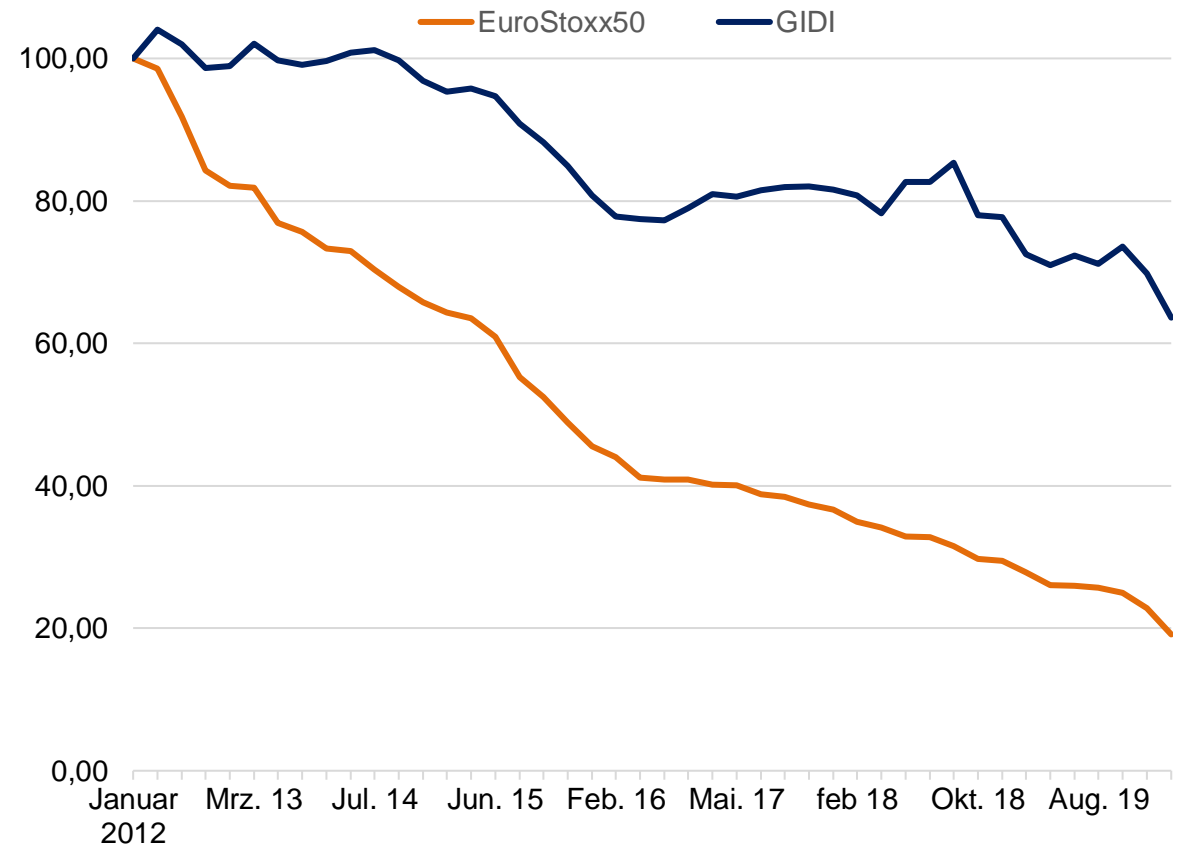
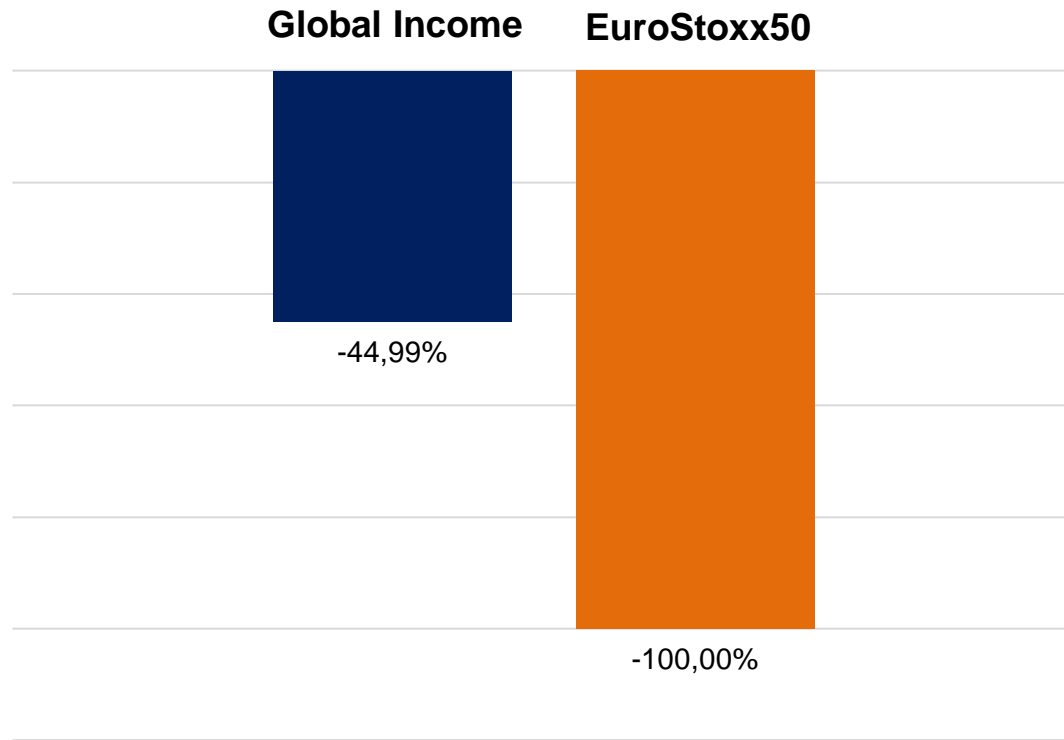
Anlagestrategie: Value Investing

- Komplette unterschiedliche Anwendung für Aktien und Anleihen
- Anleihen Risikopuffer und Performancegenerator

Global Income – Interest & Dividend

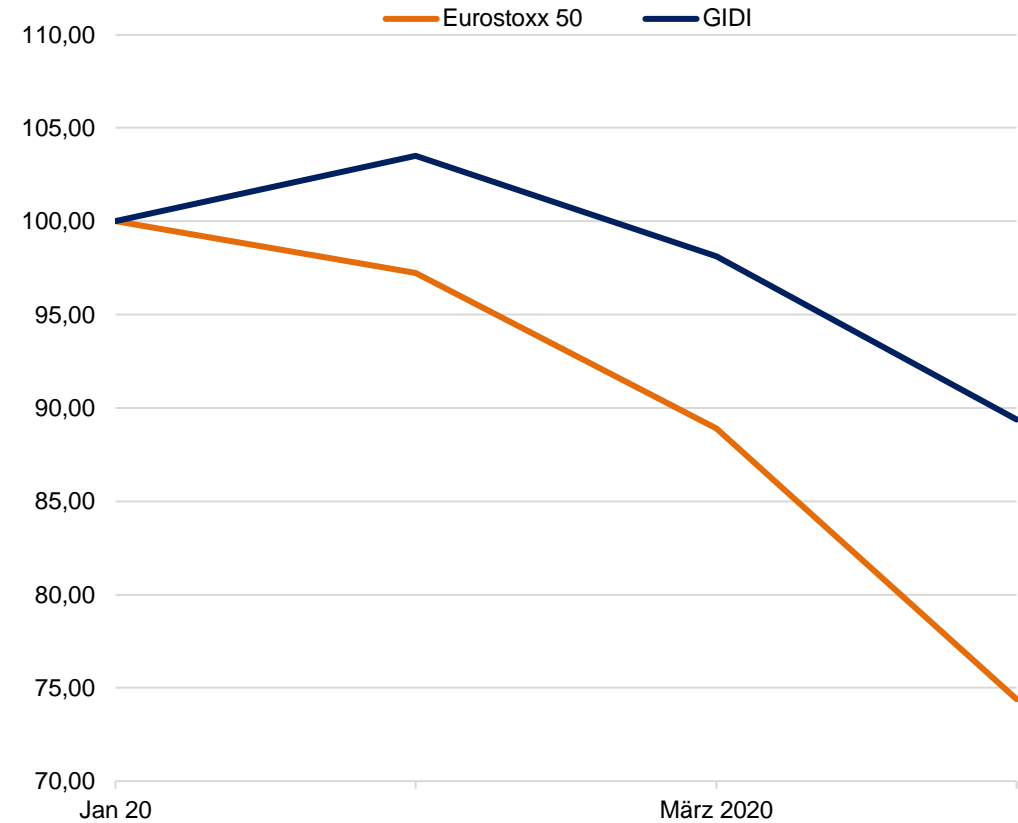
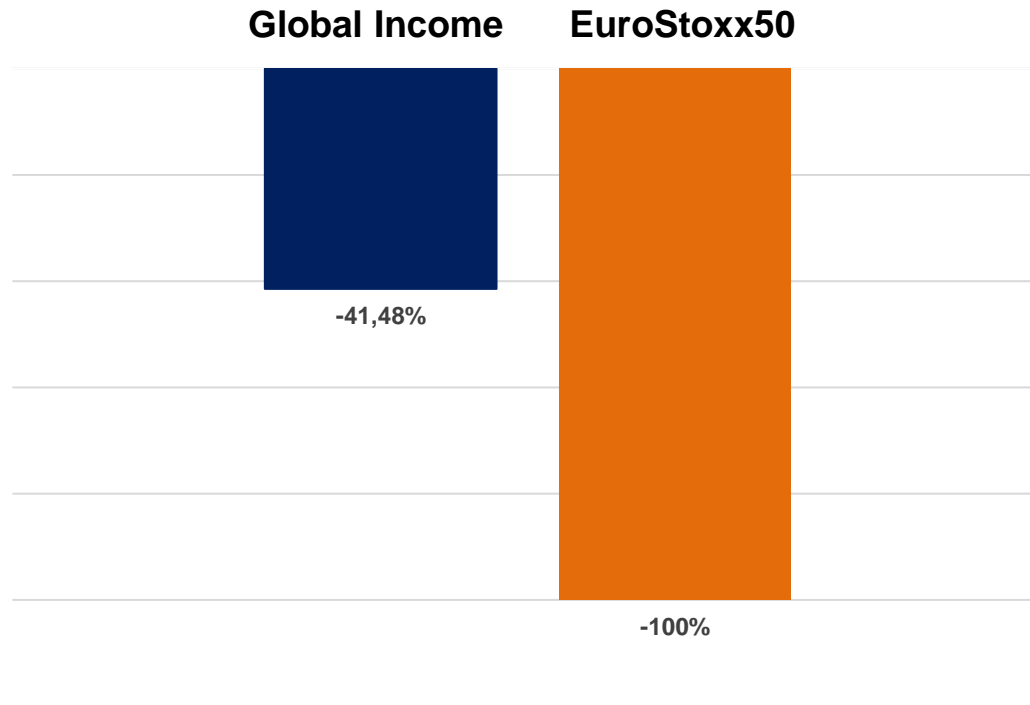
Verlustpartizipation in Negativ-Phasen des EuroStoxx50

Verlustteilnahme gegenüber EuroStoxx50



Stand: 26.08.2020

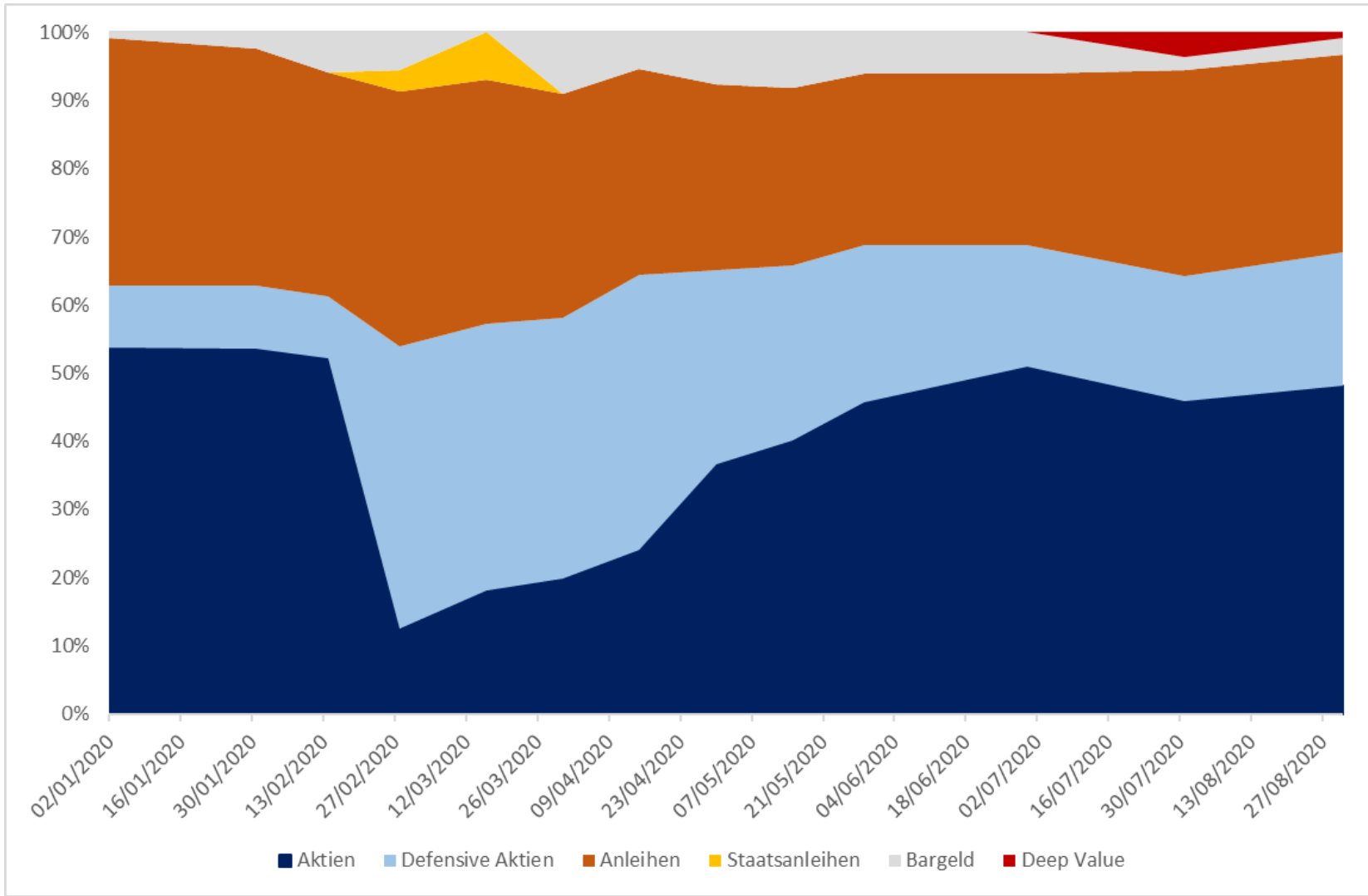
Verlustteilnahme gegenüber EuroStoxx50



Stand: 26.08.2020

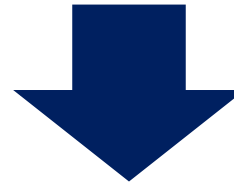
Global Income – Interest & Dividend

Portfolioallokation während der Coronakrise



Stand: 27.08.2020

Anleihen: Value Investing nach Graham



- Anleihen von kleineren Unternehmen, die nicht im Fokus stehen
- Ausnutzung von Marktschwankungen
- Fokus auf Branchen, die als unattraktiv angesehen werden
- Ausnutzung von Event-Effekten
- Chancen–Risiko-Verhältnis nutzen
- Ausfallrisiken kontrollieren
- Geringere Sensitivität gegenüber Zinsänderungen

Stand: 26.08.2020

- Die Yum! Brands, Inc. ist eine der weltweit führenden Unternehmensgruppen für Systemgastronomie mit mehr als 42.500 Restaurants, welche ihre Produkte über Franchisesysteme in 130 Ländern anbietet.
- Die Gruppe entwickelt, betreibt und verwaltet eigene und konzessionierte Restaurants unter den Marken KFC, Pizza Hut, Taco Bell, Little Sheep Hot Pot, LJS (Long John Silver's), Wing Street, East Dawning und A&W.



Warum investieren wir in Yum! Brands?

In unseren Augen handelt es sich um ein sehr finanzstarkes, wachstumsorientiertes Unternehmen, welches über einen starken Cashflow verfügt. Yum! Brands hat ein sehr stabiles operatives Ergebnis da die einzelnen Restaurantketten auf verschiedene Kundengruppen ausgerichtet sind und sich auf unterschiedliche Menus spezialisiert haben. Im Verhältnis zur Unternehmenssubstanz ist das Fremdkapital überschaubar und wir erwarten, dass das Unternehmen in den nächsten Jahren weiter deutlich wachsen wird, was die Solidität des Unternehmens weiter verbessern wird.

ISIN	US988498AD34
Währung	USD
Kupon	6.875 %
Fälligkeit	15.11.2037
Industrie	Retail Restaurants

Quelle Unternehmensdaten: Bloomberg 29.05.2020

Präsentiert in Kooperation mit:



- Etrion ist ein unabhängiger Stromerzeuger, welcher Solarparks entwickelt, baut und betreibt.
- Das Unternehmen unterhält Solarparks in Japan.
- Etrion ist eine strategische Partnerschaft mit der Hitachi High-Technologies Corporation eingegangen, um die Parks zu konstruieren und zu betreiben.
- Das Unternehmen profitiert von Feed-In-Tariffs, d.h. gesetzlich festgelegten Abnahmepreisen des Stroms.

ISIN	NO0010823958
Währung	EUR
Kupon	7.25%
Kuponhäufigkeit	vierteljährlich
Fälligkeit	26.05.2021
Industrie	Energie




Warum investieren wir in Etrion?

Das Unternehmen hat ein Projektportfolio von installierten Solarparks mit einem von der japanischen Regierung garantierten 20-jährigen Einnahmerahmen. Das Unternehmen hat einen sehr guten Track-Record für die Umsetzung von Solarpark-Installationen und nutzt das Geld, um das Produktportfolio auszuweiten. In der Holding gibt es nur einen einzigen Schuldentitel mit Zugriff auf alle Projekte und die Installationen übersteigen den Wert der Anleihe um ein Vielfaches.

Quelle Unternehmensdaten: Bloomberg 29.05.2020

Präsentiert in Kooperation mit:

Aktien: Value Investing nach Munger

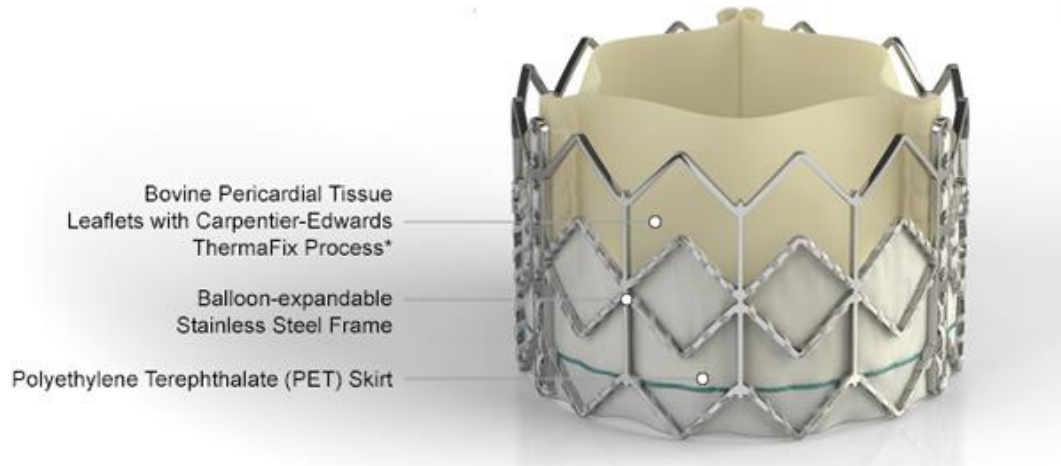


- Unternehmen mit hoher Qualität und hoher Gesamtkapitalrentabilität (ROCE)
- Wachstumsgetrieben durch Reinvestition der Cashflows
- Hoher Schutzwall: Wettbewerbsvorteil, der dem Unternehmen langfristig überdurchschnittliche Renditen sichert
- Unternehmen in wachsenden Märkten
- Technologischer Fortschritt der Unternehmen
- Bereich Technologie und Gesundheit

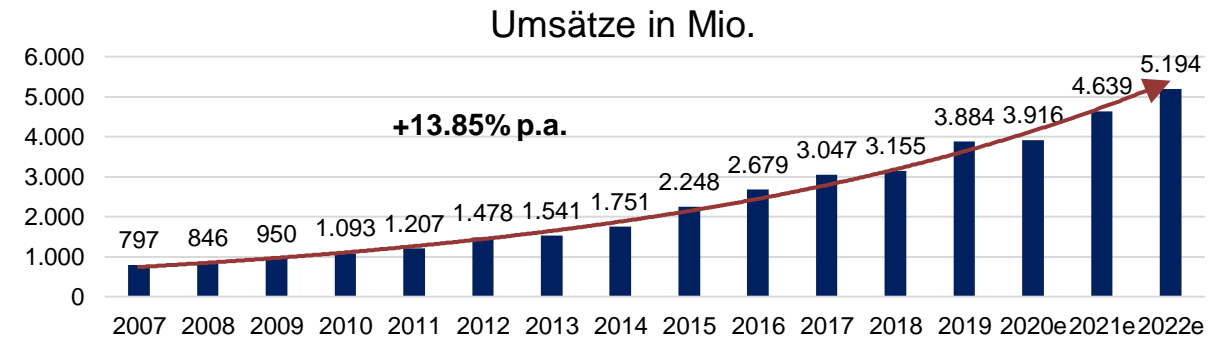
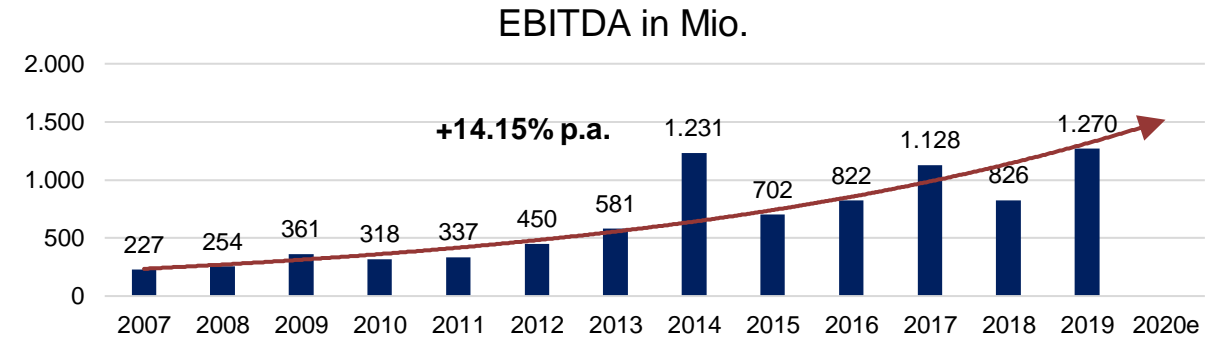
Stand: 26.08.2020

Global Income – Interest & Dividend

Aktien-Investmentbeispiel



- Die Edwards Lifesciences Corp entwickelt, produziert und vertreibt Produkte und Dienstleistungen für die Therapie von Herz-Kreislauf-Erkrankungen.
- Das Unternehmen ist vor allem bekannt für Herzklappen unterschiedlicher Größen und Herzklappen-Rekonstruktions-Produkte.



P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio
18	19 Est.	20 Est.	21 Est.	22 Est.	23 Est.
34.845	42.389	38.557	34.495	31.373	28.860

Quelle Unternehmensdaten: Bloomberg 27.08.2020

Präsentiert in Kooperation mit:

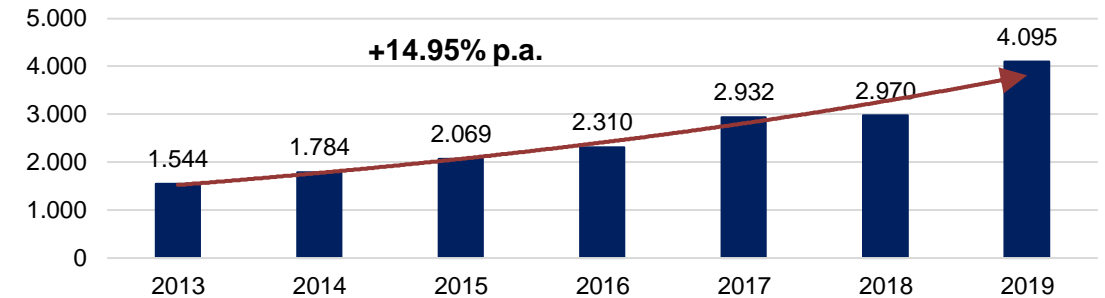
Global Income – Interest & Dividend

Aktien-Investmentbeispiel

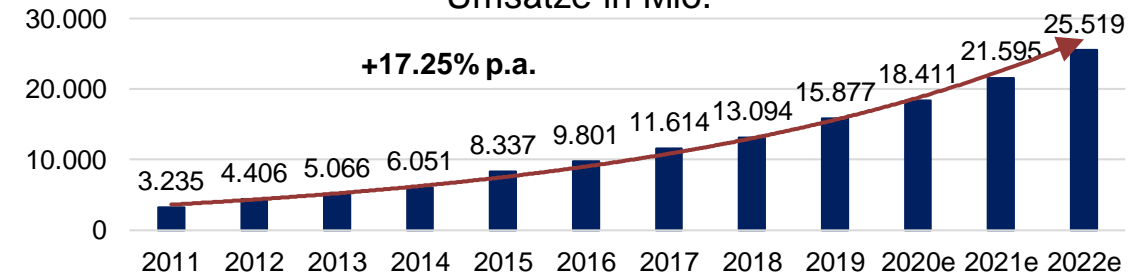


- Paypal Holdings aus San Jose im US-Bundestaat Kalifornien ist ein auf online-Bezahlvorgänge spezialisiertes Technologieunternehmen.
- Ermöglicht Käufern und Händlern von überall aus und zu jederzeit ihr Geld zu verwalten und Beträge überallhin zu überweisen – per PC oder mit mobilen Geräten wie Smartphones und Tablets.
- Paypal steht rund 277 Millionen Nutzern in mehr als 200 Ländern zur Verfügung. Es ist möglich Geld in 25 Währungen zu halten und Zahlungen in mehr als 100 verschiedenen Währungen zu empfangen.

EBITDA in Mio.



Umsätze in Mio.



P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio
18	19 Est.	20 Est.	21 Est.	22 Est.	23 Est.
42.487	34.274	30.037	24.971	21.135	17.933

Quelle Unternehmensdaten: Bloomberg 27.08.2020

Präsentiert in Kooperation mit:

Global Income – Interest & Dividend

CityWire – Aktien Global Dividenden - 5 Jahre – 1 Rang

CITYWIRE
DEUTSCHLAND

- Nachrichten
- Fonds & Manager
- Themen
- Der Heimatbanker
- Veranstaltungen
- Magazine

- Login
- Registrierung

Global Income - Interest & Dividend

Rang 1 von 59 in - **Aktien - Globale Dividenden** über 60 Monate
Alle Berechnungen in EUR außer wenn es explizit angegeben ist.

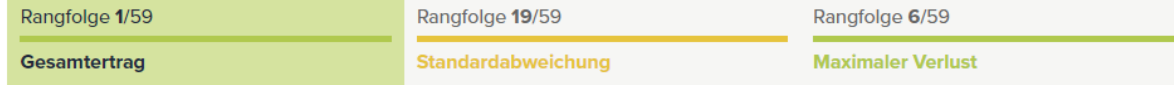
Verwaltet von



Helge Müller
Helge Müller is the founder, managing director and chief investment officer of the Genève Invest Group. Before he founded the mehr...

Performance

Aktien - Globale Dividenden über: **5 Jahre** 31.08.2015 - 31.08.2020

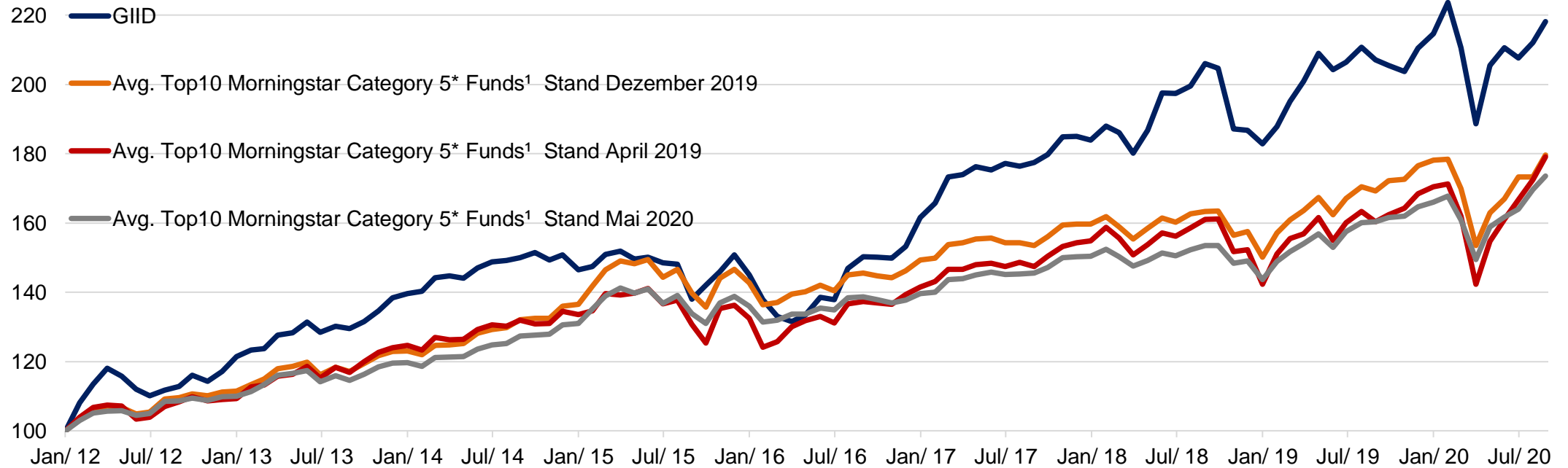


Fondsname	Währung	Rendite
1 Global Income - Interest & Dividend	EUR	54,6%
2 Fidelity Global Equity Inc I-Acc-USD	EUR	46,0%
3 Guinness Global Equity Income E	EUR	43,3%
4 FvS Dividend R	EUR	41,8%
5 Kames Global Equity Income EUR A Inc	EUR	39,6%

Quelle: CityWire 22.09.2020

Global Income – Interest & Dividend Fonds

Historische Performance vs. Top Morningstar 5* Fonds der Kategorie (Mischfonds EUR ausgewogen - Global) – seit 2012



Performance since 2012	Total	p.a.
Global Income – Interest & Dividend	118.21%	9.44%
Avg. Top10 Morningstar 5* Category Fonds¹ April 2019	79.64%	6.92%
Avg. Top10 Morningstar 5* Category Fonds¹ Dezember 2019	79.04%	7.48%
Avg. Top10 Morningstar 5* Category Fonds¹ Mai 2020	73.61%	6.51%

¹ Die Berechnung erfolgt über die zehn besten 5-Sterne Morningstar Fonds der vergangenen zehn Jahre (Gesamtpformance) je Fondsmanager wird nur der best-performende Fonds gezählt.

Data: Bloomberg, 26.08.2020

1. Kurzfristig (nächsten 3 – 12 Monate)

- Weiterhin schwierige Wirtschaftsverhältnisse weltweit mit hoher Arbeitslosigkeit, finanziellen Verlusten, insbesondere für direkt betroffene Branchen
- Weiterhin erhöhte Volatilität an den Finanzmärkten

2. Mittelfristig (1 - 3 Jahren) dominieren fiskalische Anreize: 1-3 Jahre

- Fiskalpolitische Maßnahmen mit dem Ziel das wirtschaftliche Wachstum zu fördern und somit die Arbeitslosigkeit zu senken
- Weiterhin niedrige Zinsen in Europa und neu ein Nullzinsumfeld in den USA
- Niedrige Zinsen führen zur Renditeanpassung im Anleihebereich durch Kurssteigerungen sowie steigende Aktienmärkte

3. Langfristig (in mehr als 3 Jahren)

- Keynesianismus: Ziel die gesamtwirtschaftliche Nachfrage mit fiskalpolitischen Maßnahmen und expansiver Geldpolitik zu fördern
- Finanzrepression: Akzeptanz die Zinsen niedrig zu halten trotz steigender Inflation, führt zu einem schleichenden Sparverlust

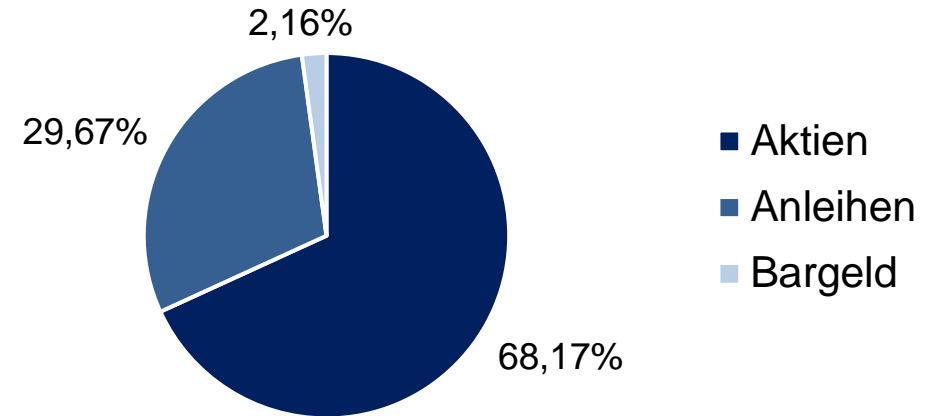
Stand: 23.09.2020

Global Income – Interest & Dividend Fonds

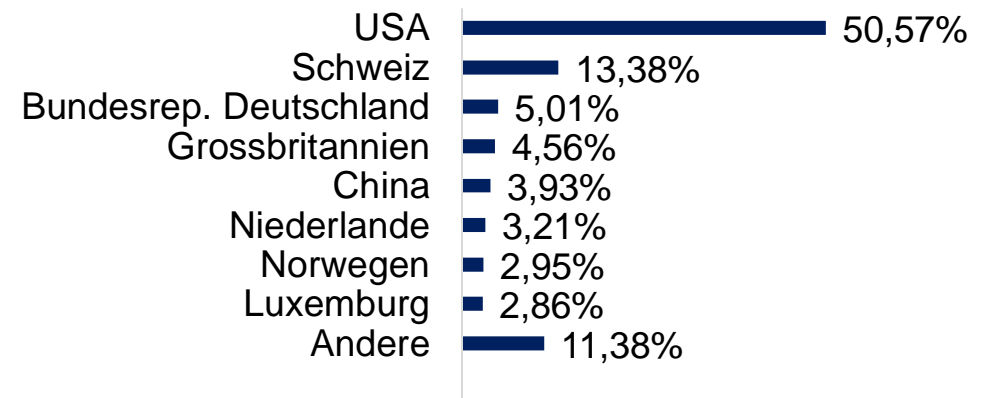
Allgemeine Informationen

Produktdaten	
ISIN	LU0388926494
Kurswert zum 27.08.2020	19.57 EUR
Ausschüttungsart	4% ausschüttend
Kategorie	Mischfonds
Währung	EUR
Benchmark	Stoxx Global TMI®/Eonia
Ziel	Wachstum
Auflagedatum	26.09.2008
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	5%
Depotbank	Hauck & Aufhäuser
Wirtschaftsprüfer	KPMG

Assetklassen



Länder

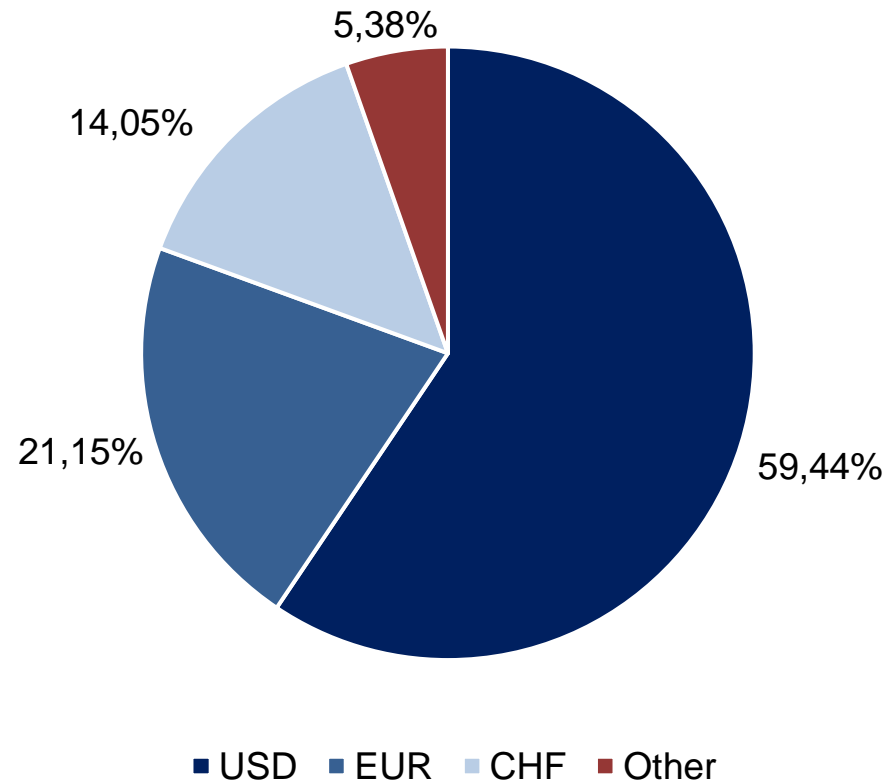


Stand: 26.08.2020

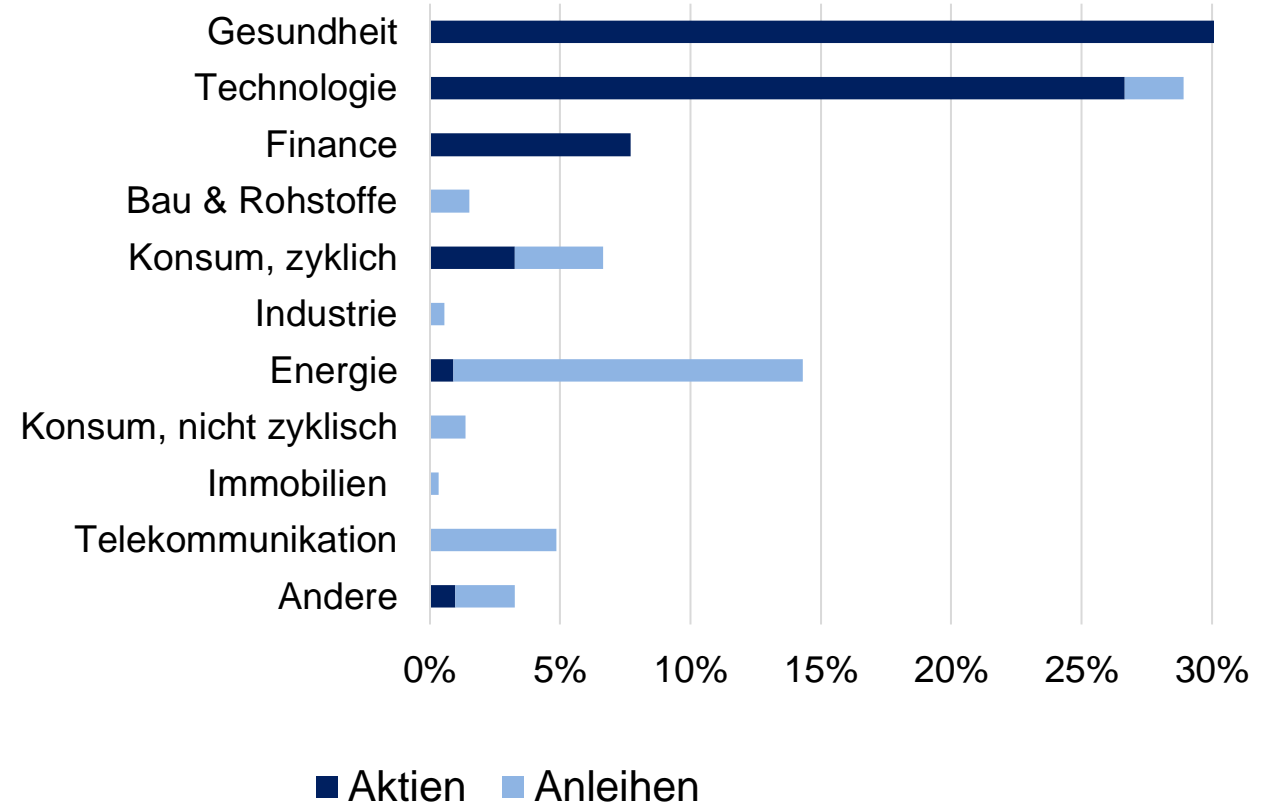
Global Income – Interest & Dividend Fonds

Aufteilung Portfolio: Hartwährungen und Sektoren

Währungen



Sektoren

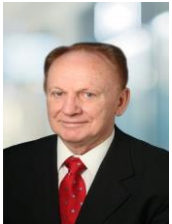


Stand: 26.08.2020



Helge Müller
Geschäftsführer
Führender Portfolio
Manager

- Gründer von Genève Invest mit mehr als 20 Jahren Erfahrungen im Portfolio-Management
- Über 7 Jahre Erfahrungen als Economics Affairs Officer bei der Konferenz der Vereinten Nationen für Handel und Entwicklung
- Diplom-Volkswirt mit Schwerpunkt Finanzierung
- Studium in Rotterdam, São Paulo und Köln



Hans-Walter Müller
Geschäftsführer
Risikomanagement

- Gründer von Genève Invest mit 30 Jahren Erfahrungen als Geschäftsführer
- Verantwortlich für Qualitätskontrolle und Risikomanagement
- Langjährige Tätigkeit als Geschäftsführer verschiedener deutscher Handelsunternehmen in den Bereichen Finanzen, Controlling und Vertrieb



Thomas Freiberg
Geschäftsführer
Compliance

- Mehr als 20 Jahre Erfahrung als Berater und Akquisiteur für die Dresdener Bank, Julius Baer, Commerzbank und der UBS
- Umfassende Erfahrungen in der Strategieimplementierung und Diversifikation
- Auszeichnung seiner exzellenten Beratungsleistungen durch den unabhängigen Tester Fuchsbriefe



Daniel Jark
Portfolio Manager
Investment Analysis

- Mehrjährige Erfahrungen im Portfoliomanagement
- International Business Studium an der Lord Ashcroft International Business School in Cambridge (B.A., B.A. Hons) und Finance & Management Studium an der University of St. Andrews (M.Litt)
- Publizist bei Investopedia zu den Themen festverzinsliche Anlagen, Portfolio-Management und Exchange-Traded Funds

Genève Invest Europe S.A.

10, Rue Michel Rodange

L-2430 Luxemburg

Luxemburg

Tel. +352 278 603 29

Fax +352 26 12 39 86

E-mail: info.de@geneveinvest.com

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung. Die hierin enthaltenen Informationen stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Alle Angaben wurden sorgfältig zusammengestellt; teilweise unter Rückgriff auf Informationen Dritter. Einzelne Angaben können sich insbesondere durch Zeitablauf, infolge von gesetzlichen Änderungen, aktueller Entwicklungen der Märkte sowie anderer wesentlicher Umstände ggf. auch kurzfristig als nicht mehr oder nicht mehr vollumfänglich zutreffend erweisen. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität sämtlicher Angaben wird daher keine Gewähr übernommen. Die in dieser Information enthaltenen Ausführungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Angaben gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Die steuerliche Behandlung der Anlage hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Es wird keine Haftung für etwaige Schäden oder Verluste übernommen, die direkt oder indirekt aus der Verteilung oder der Verwendung dieser Produktinformation oder seiner Inhalte bestehen. Bei der Anlage in Investmentfonds besteht das Risiko von Kurs- und Währungsverlusten, so dass der zukünftige Anteilswert gegenüber dem Erwerbszeitpunkt steigen oder fallen kann. Sofern Aussagen über Marktentwicklungen, Renditen, Kursgewinne oder sonstige Vermögenszuwächse sowie Risikokennziffern getätigt werden, stellen diese lediglich Prognosen dar, für deren Eintritt wir keine Haftung übernehmen. Insbesondere sind frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die vollständigen Angaben zum Fonds sind in den wesentlichen Anlegerinformationen und dem Verkaufsprospekt in Ergänzung mit dem jeweils letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresberichten, falls ein solcher jüngerer Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Dokumente stellen die allein verbindliche Grundlage des Erwerbs dar. Soweit steuerliche oder rechtliche Belange berührt werden, sollten diese vom Adressaten mit seinem Steuerberater bzw. Rechtsanwalt erörtert werden. Die vorgenannten Verkaufsunterlagen erhalten Sie in elektronischer oder gedruckter Form in deutscher Sprache kostenlos in den Geschäftsstellen der Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt am Main bzw. 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach oder der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach. Anteile an Fonds dürfen nur in Ländern angeboten werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist und/oder eine Genehmigung der örtlichen Aufsichtsbehörde vorliegt. Insbesondere dürfen Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder auf Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Informationsdokument und die in ihm enthaltenen Informationen richten sich weder an US-Bürger noch an Personen mit ständigem Wohnsitz in den USA, noch darf es in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes kann darüber hinaus auch in anderen Rechtsordnungen beschränkt sein. STOXX® ist eine eingetragene Marke von STOXX Ltd.