

# Netfonds AG

## Münchner Kapitalmarkt Konferenz

24. April 2024

**finfire**

**DAS 360° FINANCIAL HOME**

## WEALTH MANAGEMENT

NFS ist Deutschlands größte, konzernunabhängige Plattform für Wealth Management und Private Banking Berater

## MAKLERPOOL

- Führender Maklerpool für
- Investment- & Fondsvermittlung (34f)
  - Versicherungsbereich (34d) und in der
  - Baufinanzierung (§34i)

## UPSCALING ÜBER HOCHWERTIGE KONZEPTBAUSTEINE

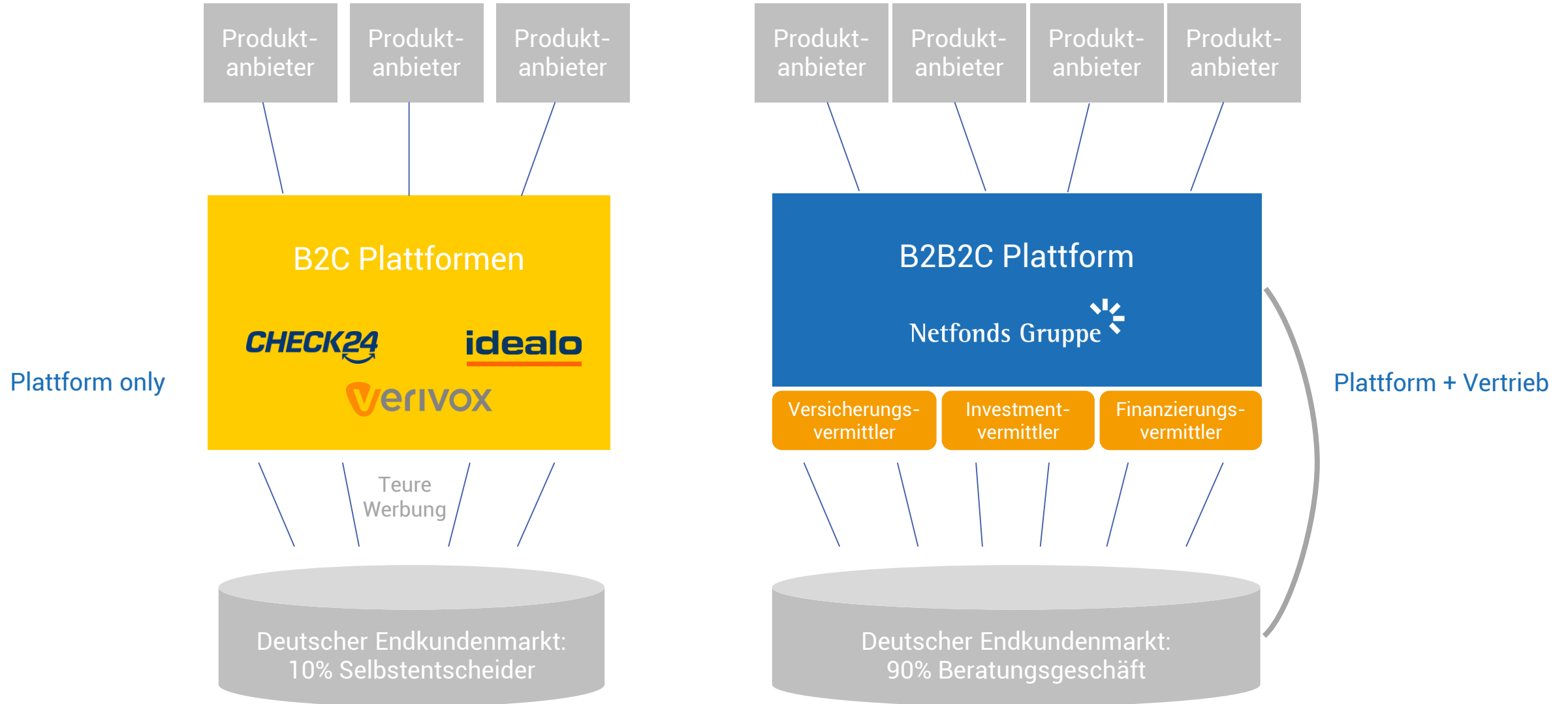
FONDSADVISORY & PORTFOLIO MANAGEMENT

VERMÖGENSVERWALTUNG

IMMOBILIEN

**HANSEATISCH - UNABHÄNGIG - ZUKUNFTSORIENTIERT**

# Unser Geschäftsmodell einfach erklärt



## B2C Plattformen

---

- Hohe Produktvielfalt: Versicherungen, Finanzprodukte, Preisvergleiche, etc.
- Abschluss: Volldigitales Kunden-Onboarding
- Zielgruppe: Selbstentscheider
- Marketing/Vertrieb: mittels Werbung

## B2B2C Plattformen

---

- Hohe Produktvielfalt: Versicherungen, Finanzprodukte, Preisvergleiche etc.
- Abschluss: Volldigitales Kunden-Onboarding als Unterstützung für b2b Partner & Kunden
- Zielgruppe: 50 Mio. Beratungskunden
- Marketing/Vertrieb: über b2b Kunden (Finanzberater, Vermittler, Banken & Vertriebe)



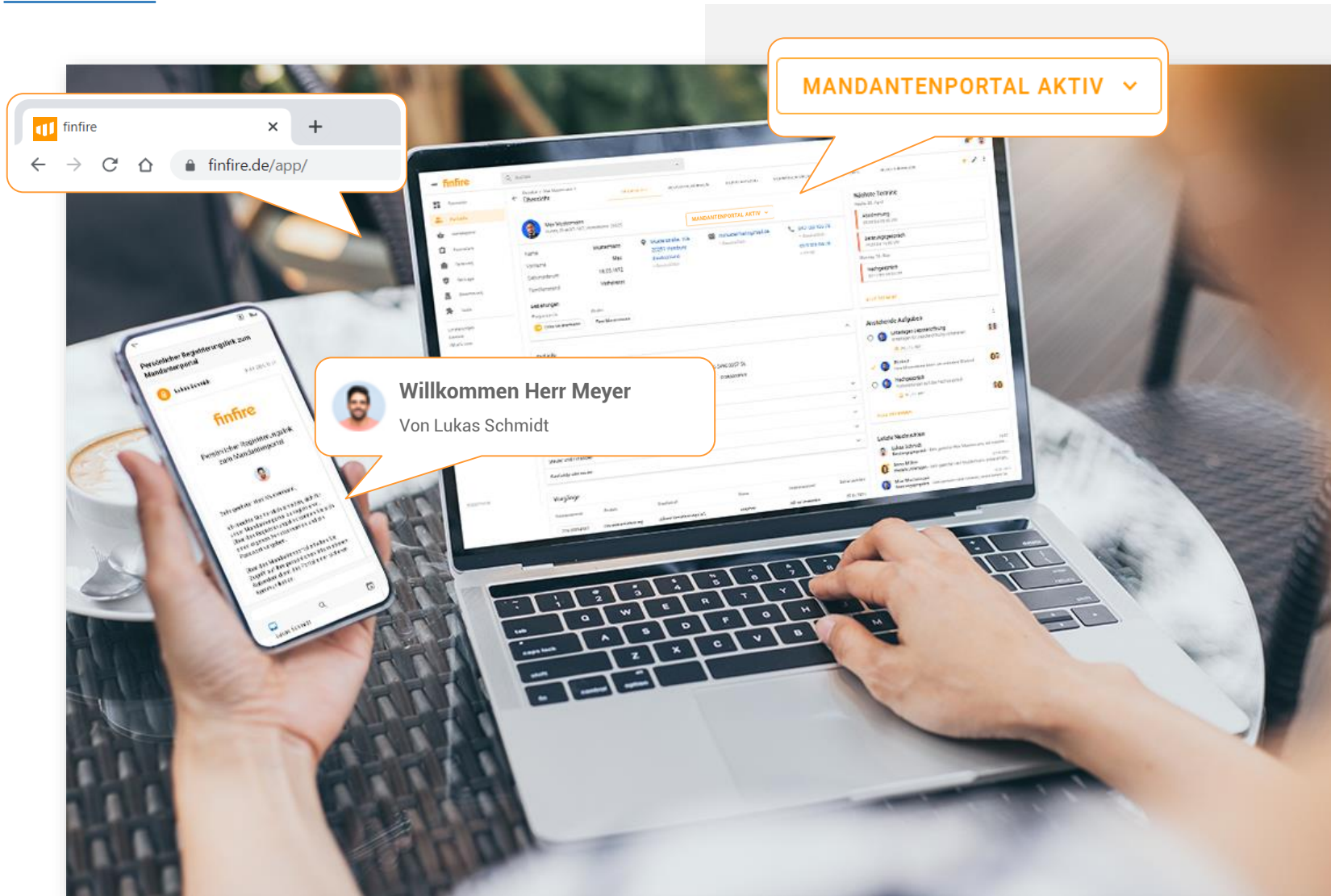


Bild: 45 der 72 Kolleginnen und Kollegen aus der IT. **100% Made in Hamburg.**

## Technological Experts

- **#NetfondsTech** > 70 angestellte Kolleginnen und Kollegen in der IT
- **Geringe Abhängigkeiten**  
Diverse Legacy Systeme ersetzt
- **API-first Ansatz** sorgt für Zukunftsfähigkeit
- **Größtes IT Budget** unter den Wettbewerbern

> 7 Mio. EUR Budget p.a.



- Deutschlands **führende und moderne B2B-Beraterplattform**
- **Eine Plattform für Berater und Privatkunden**
- **Financial Home** (360 Grad) auf alle Finanzen
- Plattformtechnik mit **compliance-Know-How** verbunden
- **Relevanz** der Netfonds Gruppe sorgt für effiziente Prozesse

Mehr als eine Technik – eine Lösung



> 5.000

Berater und  
Beratungsfirmen



> 670

Berater arbeiten für 450  
Tied Agent Firmen unter  
dem Haftungsdach (davon  
90+ Fondsadvisor)



25 Mrd.€

18,9 Mrd. € AuA in Depots  
+ 6,5 Mrd. € im  
Fondsadvisory & -mgmt



~ 500.000

Versicherungspolicen  
mit 150 Versicherern

> 330 Mitarbeiter

| 3 Standorte

| > 20 Jahre Erfahrung



# Vertrauensvolles Management & lot of skin in the game

---



Martin Steinmeyer  
CEO und  
Gründungsmitglied  
23 Jahre an Bord



Dietgar Völzke  
Vorstand IT  
(CIO)  
4 Jahre an Bord



Peer Reichelt  
CFO  
22 Jahre an Bord



Oliver Kieper  
Vorstand  
Versicherungsgeschäft  
19 Jahre an Bord

Management und Familien kontrollieren >50% des Aktienkapitals



# Update

## So wachsen wir weiter

## Auflage Geldmarktfonds

*Zins &  
Sicherheit  
(Euro)*

### Portfolio Management

In 5 Monaten 62 Mio.  
EUR eingesammelt

## Akquisition Luxemburger Umbrella

*Wealth Funds*

### Portfolio Management

100 Mio. AuM,  
~2 Mio. EUR Umsatz  
mit 30% Marge

## Akquisition MFK

  
*Meine*  
FINANZKANZLEI

### Beraternetzwerk

ca. 20 Berater  
~1,8 Mio. EUR  
Nettoumsatz

## Akquisition Comfort Finance durch VB-Select

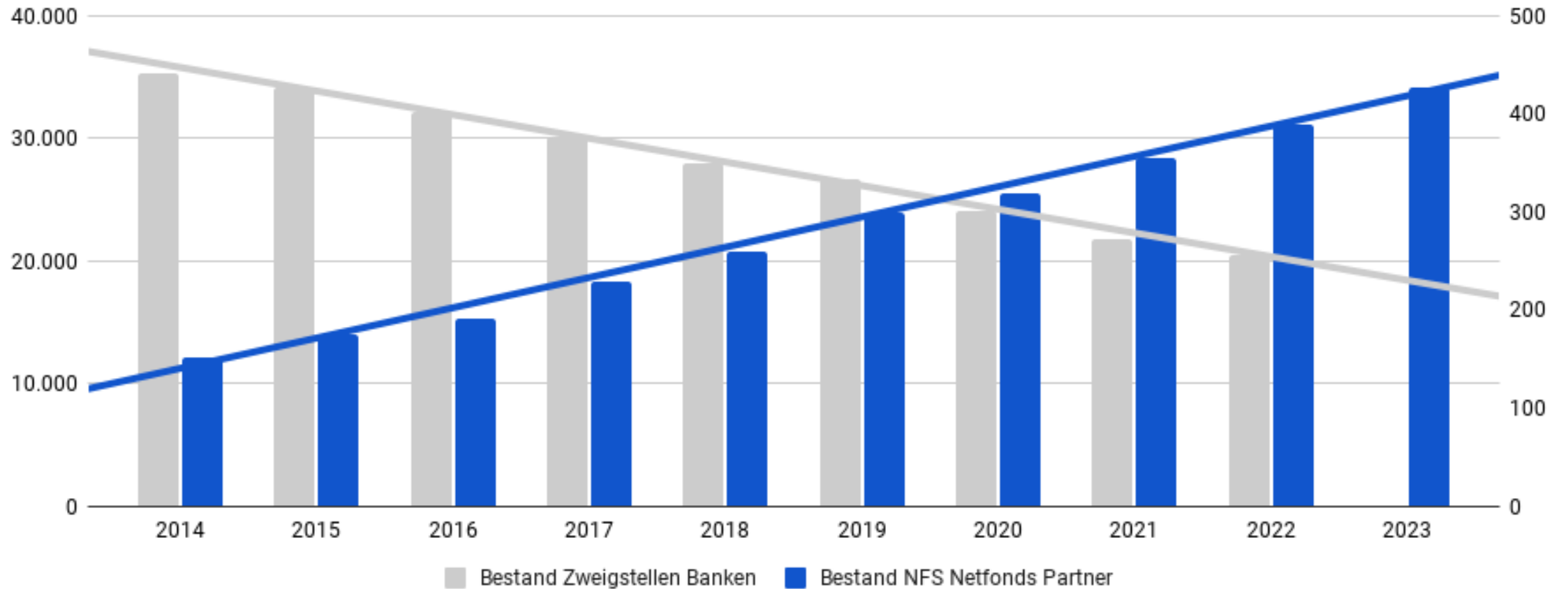
Comfort Finance  
Aktiengesellschaft 

### Beraternetzwerk

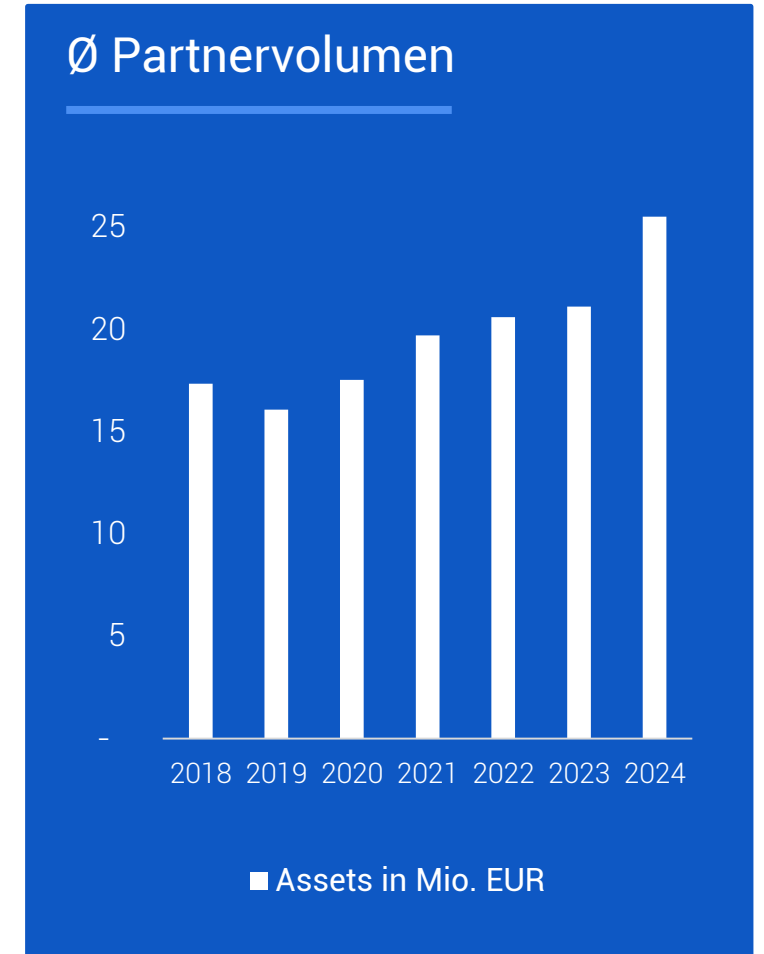
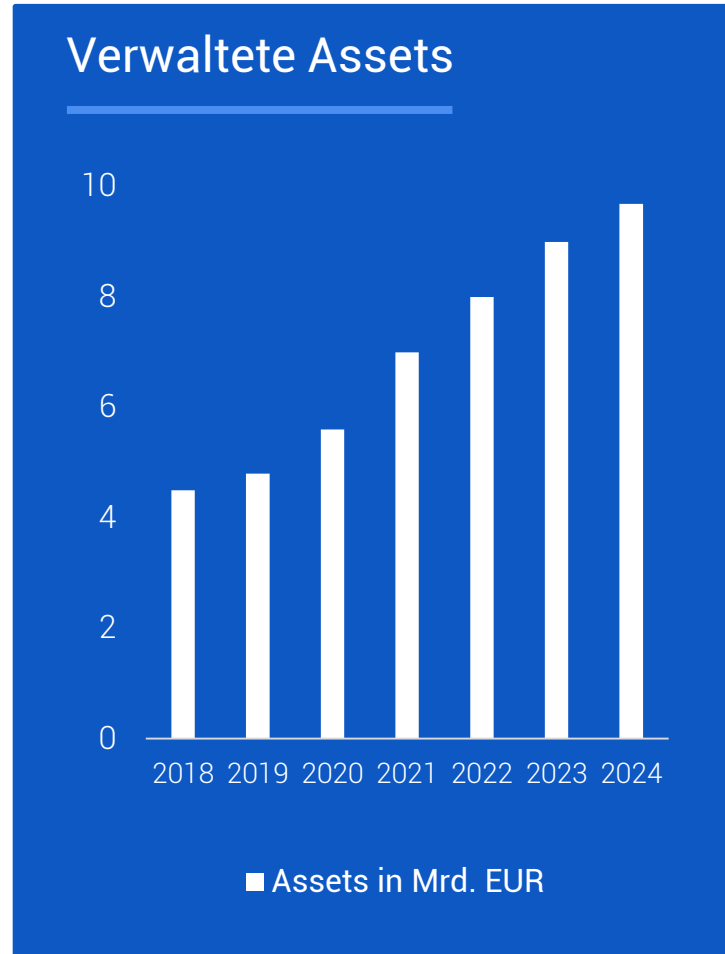
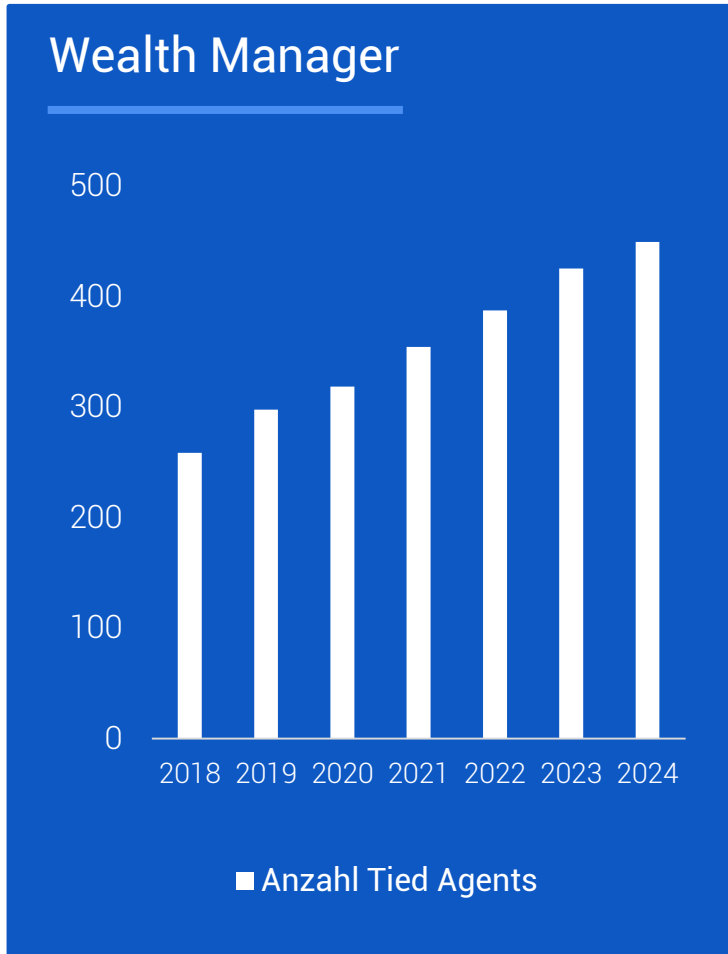
ca. 15 Berater,  
~1,5 Mio. EUR  
Nettoumsatz

# NFS ist Deutschlands am stärksten wachsende WM-Plattform

## Entwicklung des Bankfilialnetzes im Vergleich zur Zahl der NFS Netfonds-Partner



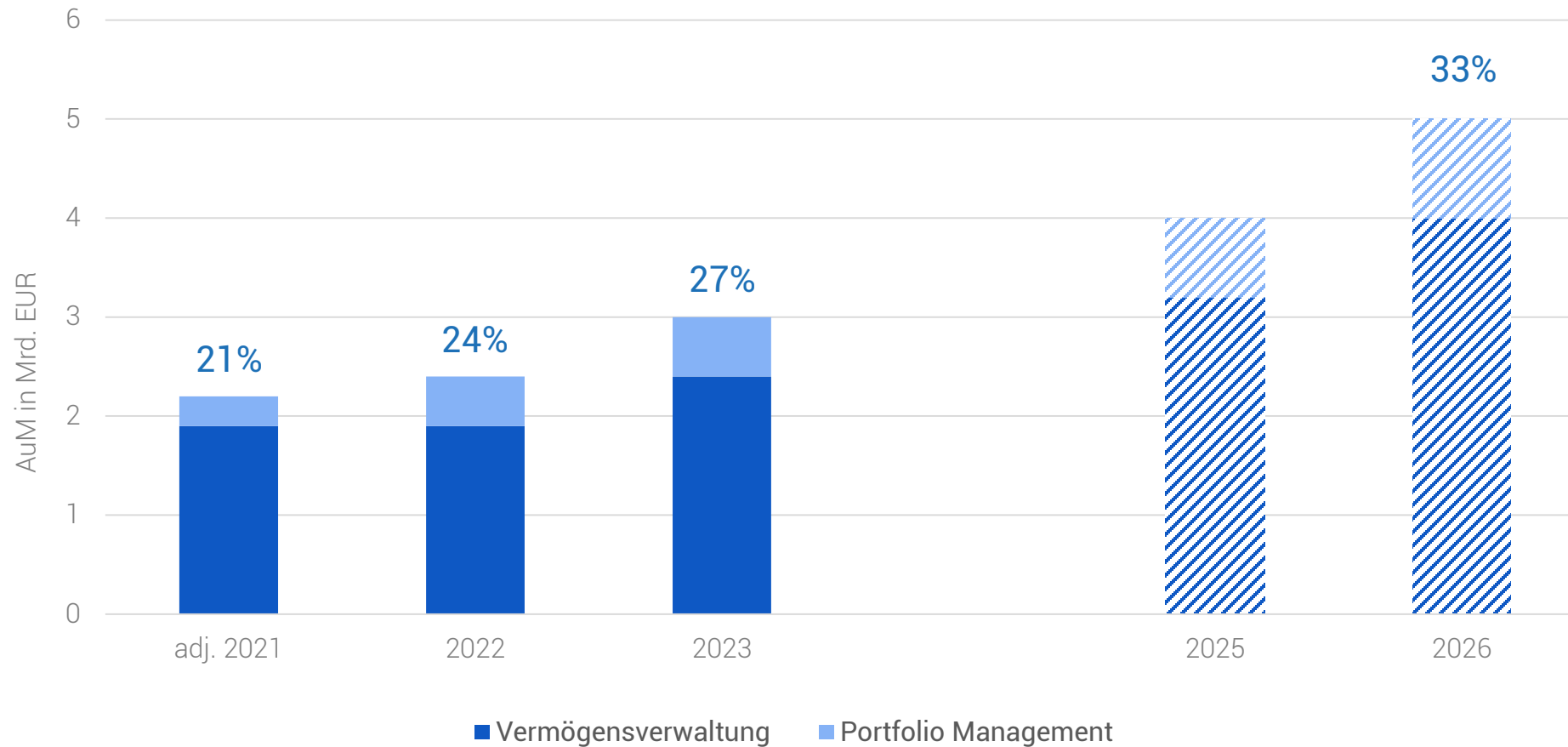
# Verwaltetes Volumen der Partner steigt deutlich



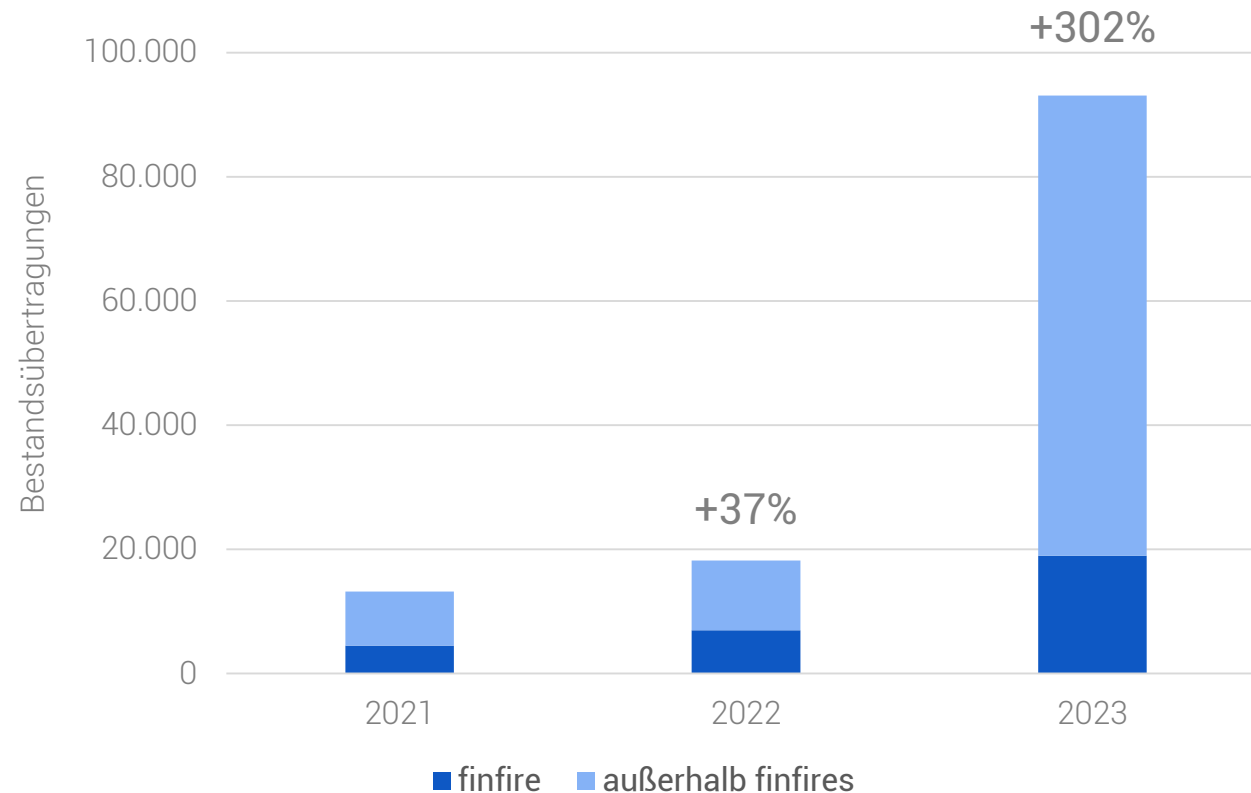


# Wachstumskicker Asset Management (HHVM, NFS Capital, GSR)

Anteil am Rohertrag der Gruppe steigt



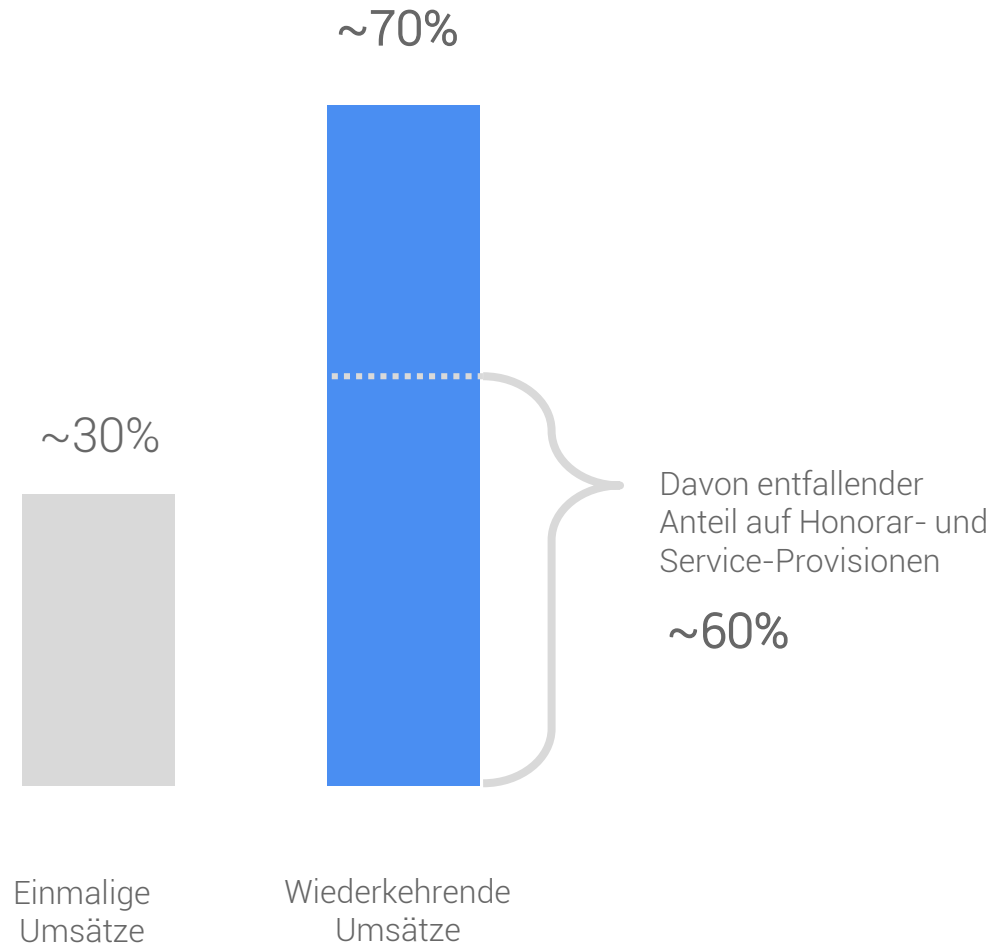
## Entwicklung der jährlichen Bestandsübertragungen



- **Bestandsübertragungen explodierten** in 2023 (50% SACH)
- **Bestandsübertragung in finfire** wird im Laufe des Jahres 2024 fertig entwickelt werden
- Starkes Prämienwachstum im SACH-Geschäft erwartet → **2-3x Wachstum bei Prämieinnahmen** bei aktuellem Bestand
- CareFlex: **Kooperationsvertrag** mit IG BCE bis Ende 2029 **verlängert.**

# Strategie, Umfeld und Entwicklung von Netfonds

# Stabiles Geschäftsmodell – unsere DNA



~70%

Zielquote für wiederkehrende Umsätze im Jahr 2024

- Das Geschäftsmodell zeigt ein **kontinuierliches Wachstum der wiederkehrenden Erträge**
- Schon mehr als 42% aller Umsätze sind keine Provisionen. **Wir sind marktführend bei den qualitativen, laufenden Erträgen aus Honoraren.**



>450 Mio.

- Anzahl der Versicherungsverträge in Deutschland

- **Ø +10 Verträge/Haushalt**
- 41,5 Mio. deutsche Haushalte
- >350 EUR Jahresprovision pro Haushalt

~200 Mrd. EUR

- Gezahlte Prämien an Versicherer im Jahr 2020

- >500 Versicherer
- Regulierung und Bürokratie treiben Kosten
- Zukünftig keine Beratung ohne eigene Plattform

200.000

- Ausschließlichkeitsvertreter bei deutschen Versicherern

- Kleine und mittelgroße Versicherer: Trennung von großer Anzahl ihrer gebundenen Vertreter und Vertriebsorganisationen
- Beste Plattform wird meiste Vertreter aufsammeln

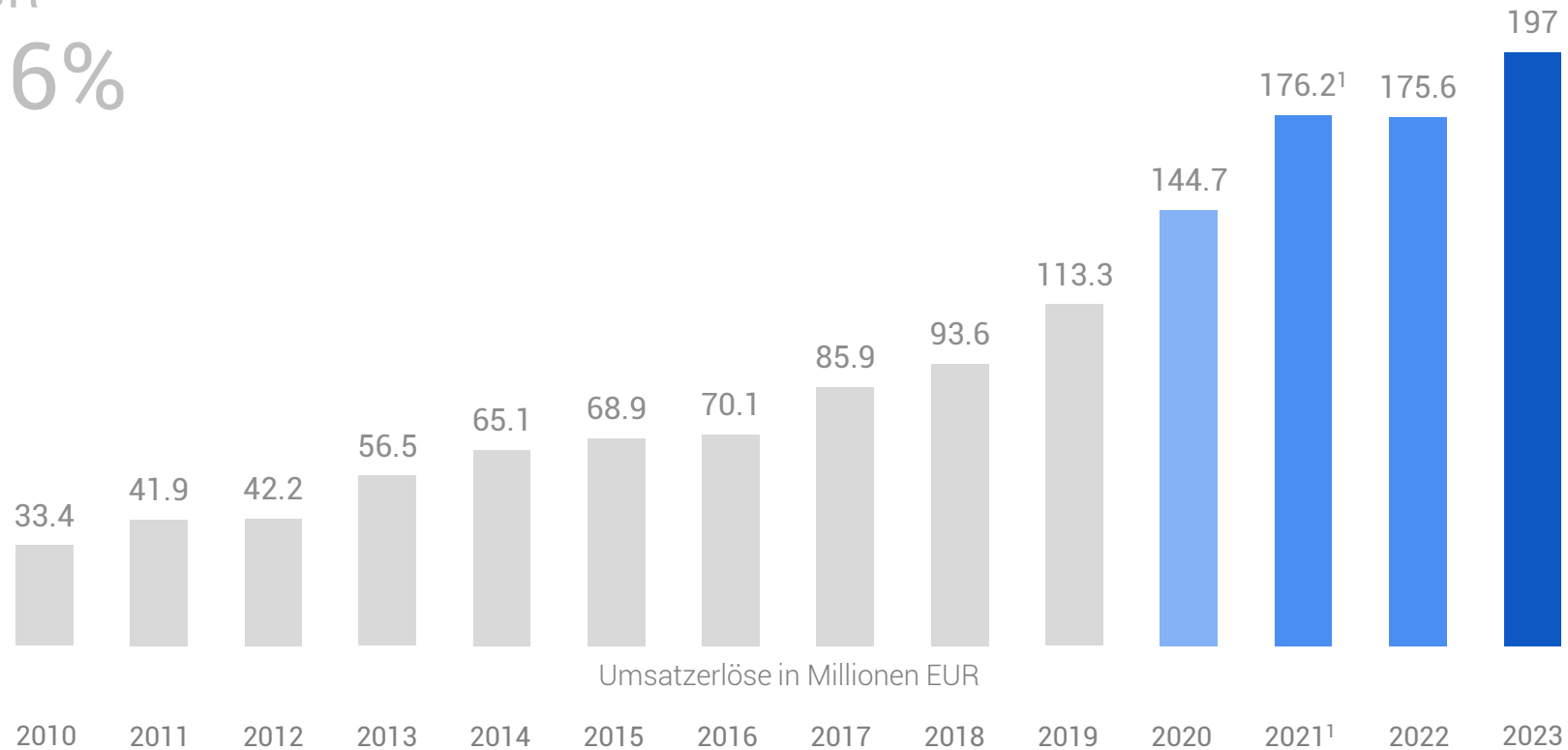
**finfire: nahezu vollständige Digitalisierung der Prozesse im Versicherungsgeschäft**

# Finanzplanung

## Status Quo und Ausblick

# Langfristiges, kontinuierliches Umsatzwachstum

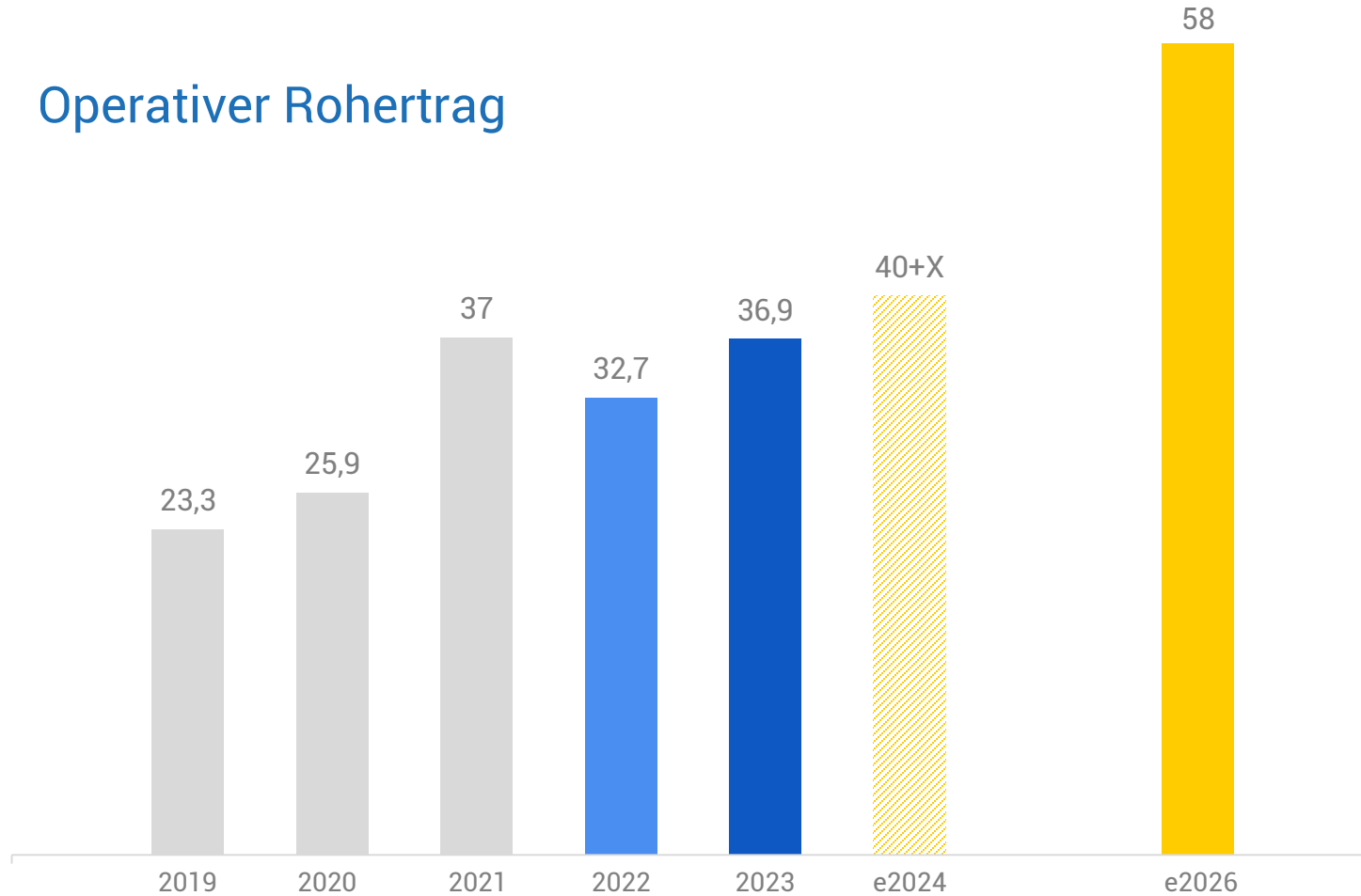
CAGR  
>16%



<sup>1</sup> Umsatz adjustiert um den Einmaleffekt des Verkaufs der NSI Netfonds Structured Investments GmbH

# Ausblick: Deutliche Wachstumssteigerung erwartet

## Operativer Rohertrag



12,0%

CAGR 2019-2022

15,6%

CAGR 2023-2026



# Entwicklung der Aktie

## Performance-Chart

03. Sep 2018 bis 22. April 2024 – München Closing



## Stammdaten

ISIN:	DE000A1MME74
WKN:	A1MME7
Aktiengattung:	Stammaktien
Anteile:	2.329.310
Free Float:	~ 46%
Marktkapitalisierung:	~ EUR 110 Mio.
Börsensegment	m:access
Listings:	Xetra, München, Stuttgart, Tradegate, etc.

## Konferenzen

MKK München:	24. April 2024
Netfonds Capital Markets Call:	vrsl. 16.Mai 2014
Hamburger Investorentage:	21-22. August 2024
Zürcher Investorentag:	11.September 2024
m:access Conference:	09-10. Oktober 2024

Mehr Informationen finden Sie unter  
[netfonds.de/investor-relations](https://netfonds.de/investor-relations)

Die von der Netfonds AG bereitgestellte Präsentation ist unentgeltlich. Sie enthält Inhalte von externen Dritten, auf deren Inhalt die Netfonds AG keinen Einfluss hat. Die Inhalte der hier gesammelten Informationen werden mit großer Sorgfalt erhoben und interpretiert. Die Netfonds AG übernimmt jedoch keine Haftung für die Vollständigkeit und Richtigkeit der hier gepflegten Daten, deren gesetzeskonformen Umfang und deren Darstellung. Die hier dargestellten Informationen stellen weder eine Entscheidungshilfe für wirtschaftliche, rechtliche, steuerliche oder sonstige Beratungsfragen dar, noch sollten Anlage- oder sonstige Entscheidungen allein auf der Grundlage dieser Informationen getroffen werden. Sie stellen insbesondere keine Empfehlung, kein Angebot, keine Aufforderung zum Kauf/Verkauf von Anlageinstrumenten oder zur Tätigung von Transaktionen oder gar zum Abschluss eines Rechtsgeschäftes dar.

Der Erwerb der hier beschriebenen Wertpapiere kann und sollte ausschließlich auf der Grundlage der im jeweiligen Prospekt enthaltenen Informationen erfolgen. Der Erwerb von Wertpapieren ist mit bestimmten Risiken verbunden, darunter Marktrisiken, Kreditrisiken und Liquiditätsrisiken. Anleger sollten sicherstellen, dass sie alle diese Risiken verstehen, bevor sie sich für eine Anlage in die hier beschriebenen Wertpapiere entscheiden. Insbesondere sollten Anleger sorgfältig prüfen, ob die Wertpapiere für sie individuell geeignet sind, wobei ihre Erfahrung, ihre Ziele sowie ihre finanzielle, steuerliche und rechtliche Situation berücksichtigt werden sollten. Im Zweifelsfall sollten Anleger vor einer Investition professionellen Rat einholen.

Die Netfonds AG kann eigene wirtschaftliche Interessen an den in diesem Dokument beschriebenen Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten oder an sich darauf beziehenden Finanzinstrumenten haben.

Herausgeber ist die Netfonds AG, Heidenkampsweg 73, 20097 Hamburg, vertreten durch die Vorstände Martin Steinmeyer, Peer Reichelt, Oliver Kieper und Dietgar Völzke. Das zuständige Registergericht ist das Amtsgericht Hamburg, wo die Netfonds AG unter der HRB-Nr. 92074 eingetragen ist.