



LF - ASSETS Defensive Opportunities (I)

- Globaler geldmarktorientierter Rentenfonds
- Zielrendite: Deutlich über Geldmarkt
- Streuung von Anlagen in verzinsliche Wertpapiere mit kurzer Restlaufzeit, ausgewählte Zertifikatestrukturen und Investmentfonds

LAIQON

Wealth. Next Generation.

Monatsbericht: Mai 2023
 Stichtag: 31.05.2023
 Stand Dokument: 02.06.2023

Performance und Risiko

Anteilswert (NAV)	87,98 EUR
Wertentwicklung seit Jahresanfang (YTD)	1,09 %
Wertentwicklung seit Auflegung (30.05.2011)	16,61 %
Wertentwicklung seit Auflegung p.a.	1,29 %
Volatilität (12M)	1,48 %
Sharpe-Ratio (12M)	-1,13
max. Verlust (36M)	4,67 %
Fondsvolumen aller Anteilklassen gesamt	95,90 Mio. EUR

Wertentwicklung* (seit Auflage bis Stichtag)



Abb.: Wertentwicklung des LF -ASSETS Defensive Opportunities (I) im Zeitraum 30.05.2011 bis Stichtag unter Einzeichnung der Benchmark EURO SHORT – TERM RATE IR + 0,5% p.a. und ausgewählter Indizes; Indexiert; eigene Darstellung; Quelle: Bloomberg L.P. – Details s. Hinweis

Monatliche Wertentwicklung in %

	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	Jahr
2011						+0,31	+0,12	-0,89	-0,19	+0,71	-0,03	+0,78	+0,80
2012	+0,55	+0,49	+0,35	+0,09	-0,08	+0,17	+0,32	+0,36	+0,18	+0,45	+0,17	+0,28	+3,38
2013	+0,03	+0,40	+0,12	+0,37	+0,15	-0,39	+0,51	+0,14	+0,41	+0,51	+0,23	+0,27	+2,77
2014	+0,13	+0,61	+0,16	+0,11	+0,34	+0,27	-0,18	+0,27	-0,04	+0,03	+0,19	-0,42	+1,49
2015	+0,19	+0,56	+0,27	+0,39	+0,29	-0,49	+0,32	-0,15	-0,45	+0,83	+0,42	-0,44	+1,73
2016	-0,63	-0,49	+1,17	+0,56	+0,28	+0,22	+0,42	+0,13	+0,00	+0,09	-0,11	+0,58	+2,21
2017	+1,60	-0,16	+0,28	+0,18	+0,35	+0,01	+0,42	+0,20	+0,22	+0,66	-0,07	-0,26	+3,45
2018	+0,10	-0,12	+0,01	+0,13	-0,44	-0,55	+0,62	+0,21	-0,41	-0,03	-1,29	-0,24	-2,01
2019	+0,73	+0,46	+0,26	+0,07	+0,13	+0,16	+0,24	+0,42	+0,09	+0,15	+0,15	+0,12	+3,01
2020	+0,14	-0,25	-5,84	+1,76	+0,96	+1,38	+0,74	+0,36	+0,04	+0,56	+0,56	+0,18	+0,38
2021	+0,29	+0,09	+0,34	+0,29	+0,08	+0,18	+0,09	+0,07	+0,09	-0,09	-0,20	+0,07	+1,32
2022	+0,07	-1,01	-0,44	-0,30	-0,52	-0,97	+0,58	-0,33	-1,23	+0,02	+0,42	+0,07	-3,61
2023	+0,87	-0,06	-0,13	+0,19	+0,21								+1,09

Monatlicher Fondskommentar

Marktumfeld

Die konjunkturellen Frühindikatoren in Deutschland, aber auch in Europa, trüben sich weiter ein, wobei das produzierende Gewerbe stärker betroffen ist als der Dienstleistungssektor. Auch der ifo-Geschäftsklimaindex für Mai zeigt, dass die deutsche Wirtschaft zuletzt einen deutlichen Dämpfer erhalten hat. Negative Impulsgeber waren hier vor allem die sich verschlechternden Geschäftserwartungen der Unternehmen. Die Inflation reduzierte sich weiter, bewegte sich jedoch im Rahmen der Erwartungen. Die Zinsanpassungen der EZB um jeweils 0,25 Basispunkte waren gemäß den Erwartungen der Analysten. Dagegen beschäftigten sich die Märkte mit der Wahrscheinlichkeit eines Negativszenarios: Dem Zahlungsausfall der Vereinigten Staaten. Durch das Erreichen der Schuldenobergrenze war Präsident Joe Biden gezwungen eine Anhebung mit den Republikanern, welche die Mehrheit im Repräsentantenhaus innehaben, auszuhandeln. Nach aktuellem Stand haben sich beide Parteien geeinigt, allerdings muss der Senat noch zustimmen, nachdem die Abstimmung im Kongress erfolgreich war. An den Rentenmärkten entwickelten sich im Berichtsmonat Mai die Renditen seitwärts ohne nennenswerte Impulse. Deutsche Schuldtitel mit 10-jähriger Laufzeit notieren zum Monatsende nahezu unverändert bei 2,28%.

Aktivität und Positionierung im Fonds

Vor diesem Hintergrund hat der Fonds im Berichtszeitraum einen Wertzuwachs verzeichnet. Besonders positiv entwickelten sich die Nachranganleihen von Vodafone, NordLB und Swiss Re. Negativ entwickelten sich die Positionen in AXA, IKB und Signify. Die Positionen in Apple, Deutsche Telekom und Siemens wurden verkauft. Die Nachranganleihe von Eurofins wurde gemäß der Erwartung des Fondsmanagements gekündigt. Die Senior-Anleihe von Mercedes-Benz wurde in einen neu emittierten Green Bond mit dreijähriger Laufzeit des gleichen Emittenten gedreht. Die freigewordenen Mittel wurden genutzt, um Aufstockungen bei Vossloh und Otto zu tätigen. Außerdem wurde eine Nachranganleihe des österreichischen Bauunternehmens Porr, welches eine weiterhin starke Geschäftsentwicklung und einen robusten Auftragsbestand aufweist, neu ins Portfolio aufgenommen. Ebenso wurde eine Senior-Anleihe des Automobilzulieferers Forvia erworben, welcher diverse Komponenten herstellt und eine gute Cash-Generierung aufweist. Forvia fokussiert sich im laufenden Geschäftsjahr insbesondere auf den Abbau des Verschuldungsgrades. Ein weiterer neuer Titel ist der britische Automobilhersteller Jaguar Land Rover. Nach operativen Schwierigkeiten im vergangenen Jahr, welche sich vor allem aus der Chip-Problematik ergaben, konnte das Unternehmen in dem vergangenen Quartal einen deutlich positiven Cash-Flow aufweisen. Die kurzlaufende Senior Anleihe (2024) ist durch die sehr gute Cash-Position des Unternehmens gedeckt. Die Investitionsquote hat sich leicht erhöht und liegt nun bei 96%. Das durchschnittliche Emittentenrating liegt bei BBB+. Der Fonds ist nach Absicherung zu fast 100% in Euro angelegt.



Thomas Lange



Dr. Tobias Spies

LF - ASSETS Defensive Opportunities (I)

- Globaler geldmarktorientierter Rentenfonds
- Zielrendite: Deutlich über Geldmarkt
- Streuung von Anlagen in verzinsliche Wertpapiere mit kurzer Restlaufzeit, ausgewählte Zertifikatestrukturen und Investmentfonds

Monatsbericht: Mai 2023
 Stichtag: 31.05.2023
 Stand Dokument: 02.06.2023

Fondsdaten

ISIN/WKN	DE000A1H72N5 / A1H72N
Mindestanlage in EUR	keine
Ertragsverwendung	ausschüttend
Max. Ausgabeaufschlag	1,00 %
Laufende Kosten [TER]	0,60 %
Erfolgsabhängige Vergütung	Bis zu 20% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über der Benchmark, aber nur bei neuem Höchststand des Anteilwertes. Näheres siehe Abschnitt "Verwaltungs- und sonstige Kosten" des Verkaufsprospektes.

Fondsberatung	Lange Asset & Consulting GmbH
Kapitalverwaltungsgesell.	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Verwahrstelle	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH
Struktur	Offenes Publikumsinvestmentvermögen gemäß OGAW- (UCITS-) Richtlinie
Fondskategorie nach BVI	Rentenfonds variabler Anlageschwerpunkt, kurz
Auflegung Fonds / Tranche	30.05.2011 / 30.05.2011
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.

Hinweis: Die laufenden Kosten beziehen sich auf das vergangene Geschäftsjahr des Fonds.

Fondskonzept

Der LF – ASSETS Defensive Opportunities ist für Anleger konzipiert, die eine Alternative zur Anlage ihrer Liquidität suchen, aber nicht auf eine sicherheitsorientierte Anlageform verzichten möchten. Als global anlegender geldmarktorientierter Rentenfonds ist das Ziel die Erreichung einer stetigen – über dem Geldmarkt liegenden – Rendite bei sehr geringer Schwankungsbreite. Der Fonds wurde am 30.05.2011 zur Benchmark EONIA® + 1,5 % p.a. aufgelegt. Seit 01.07.2021 neuer Referenz-Index: EURO SHORT-TERM RATE IR + 0,5 % p.a.. Das Anlageziel soll durch eine breite Streuung von Anlagen in verzinsliche Wertpapiere mit kurzer Restlaufzeit, ausgewählte defensive Zertifikate Strukturen und Investmentfonds erreicht werden. Im Rahmen der Anlagestrategie wird auf die folgenden Punkte besonderen Wert gelegt: 1)niedrige Zinsänderungsrisiken, durch eine angestrebte durchschnittliche Duration von 1,5 Jahren, 2)Vermeidung von Fremdwährungsrisiken, 3)Reduzierung von Bonitätsrisiken, durch eine Selektion von Wertpapieren mit durchschnittlich Investmentgrade oder vergleichbar und 4)möglichst geringe Liquiditätsrisiken.

Fondskennzahlen (inkl. Liquidität)*

Anzahl der Emittenten	39
Anzahl der Emissionen	43
Investitionsgrad	95,70 %
Ø Laufende Verzinsung	4,17 %
Ø Kupon	4,05 %
Yield-to-Maturity	5,98 %
Yield-to-Worst	5,02 %
Macaulay-Duration (Jahre)	1,16 Jahre
Ø Bonität (Emittent)	BBB+
Ø Bonität (Emission)	BBB

Nachhaltigkeit (SFDR-Kategorie)

Artikel 6 comply	Artikel 8	Artikel 9
------------------	------------------	-----------

Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Sustainable Finance Disclosure Regulation; VERORDNUNG (EU) 2019/2088 DES EUROPÄISCHEN PARLAMENTS UND DES RATES vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („Offenlegungs-Verordnung“).

UN Global Compact Compliance



Im Rahmen der Pre-Trade Prüfung sowie im monatlichen Monitoring des Fonds wird dieser auf die Einhaltung der UN Global Compact (UNGC) Prinzipien überprüft.
 Mehr Informationen unter: www.unglobalcompact.org

FNG-Siegel 2023



Der Fonds erhält das FNG-Siegel für nachhaltige Investmentfonds.
 Mehr Informationen unter: www.fng-siegel.org

Ratings

Kategorie	Bewertung
Morningstar Rating®: Anleihen EUR diversifiziert, Kurzläufer	★★★★★

Quellen: morningstar.de, 30.04.2023



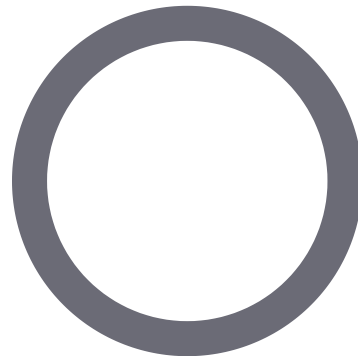
LF - ASSETS Defensive Opportunities (I)

- Globaler geldmarktorientierter Rentenfonds
- Zielrendite: Deutlich über Geldmarkt
- Streuung von Anlagen in verzinsliche Wertpapiere mit kurzer Restlaufzeit, ausgewählte Zertifikatestrukturen und Investmentfonds

Monatsbericht: Mai 2023
 Stichtag: 31.05.2023
 Stand Dokument: 02.06.2023

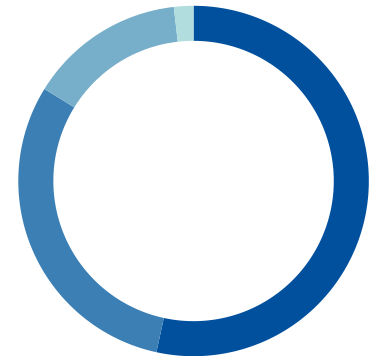
Fondstruktur nach Währungen*

■ EUR 100,00 %



Durationsverteilung*

- 0 bis 1 Jahre 53,40 %
- 1 bis 2 Jahre 30,40 %
- 2 bis 3 Jahre 14,40 %
- 3 bis 5 Jahre 1,80 %
- 5 bis 7 Jahre 0,00 %
- 7 bis 10 Jahre 0,00 %
- > 10 Jahre 0,00 %



Bonitätsstruktur nach Emittenten*

AAA	0,00 %
AA	9,50 %
A	39,10 %
BBB	36,20 %
BB	15,20 %
B	0,00 %
CCC - C	0,00 %
ohne Rating	0,00 %

Ratingverteilung der Anleihe-Emittenten*

IG 1 und IG 2	16,70 %
IG 3 und IG 4	7,80 %
IG 5 und IG 6	20,00 %
IG 7 und IG 8	10,40 %
IG 9 und IG 10	16,40 %
HY 1 und 2	7,70 %
HY 3 bis 6	21,00 %

HY = High Yield (hochverzinst); IG = Investment Grade (hohe Bonität)

Fondsinitiator: Lange Assets & Consulting GmbH

Die Lange Assets & Consulting GmbH wurde 2005 gegründet und erhielt die Zulassung als Finanzdienstleistungsinstitut im Sinne des KWG durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht. Die Hamburger Vermögensverwaltung betreut Privatkunden, Family Offices und Stiftungen. Seit November 2019 hält die LAIQON AG 90 % der Anteile an Lange Assets & Consulting GmbH.

Vertrieb: Deutschland

LAIQON Solutions GmbH
 An der Alster 42
 20099 Hamburg
 Telefon: +49 (0)40 32 56 78 - 0
 E-Mail: vertrieb@laiqon.com
 www.laiqon.com

Vertrieb: Österreich

LAIC Vermögensverwaltung GmbH
 An der Alster 42
 20099 Hamburg
 Telefon: +49 (0)151 721 96 753
 E-Mail: peter.vogel@laic.de
 www.laic.de

Chancen

- Attraktive und überdurchschnittliche Renditechancen gegenüber dem Geldmarkt
- Durch die breite Investition in Wertpapiere wird das Anlagerisiko gegenüber einem Einzelinvestment reduziert
- Beimischung von Anleihen anderer Währungsräume (mit sofortiger Währungsabsicherung)
- Geringer Einfluss bei Veränderungen an den Anleihemärkten durch kurze Restlaufzeiten

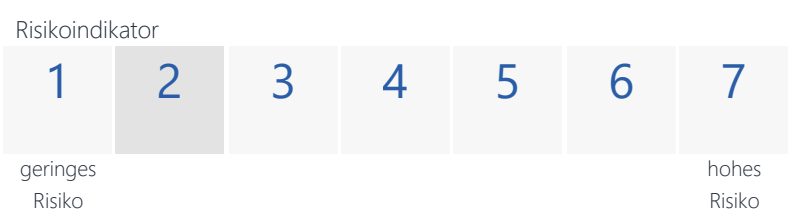
Risiken

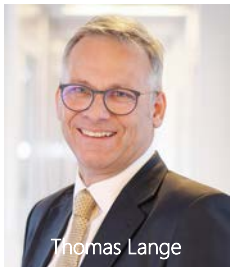
- Kursverluste aufgrund von markt-, branchen- und unternehmensbedingten Ereignissen sind möglich
- Durch hohe Konzentration des Risikos auf aktiven-/anleihespezifische Faktoren sind erhöhte Kursschwankungen möglich
- Aufgrund von Bonitätsverschlechterungen eines Emittenten kann es zu Ausfällen von Zinszahlungen bzw. Rückzahlung kommen
- Fehleinschätzungen bei der Investimentaushauswahl sind möglich

Zielmarkt

Der LF – ASSETS Defensive Opportunities (I) richtet sich an Anleger, die das Ziel der allgemeinen Vermögensbildung/ Vermögensoptimierung verfolgen. Der Anlagehorizont kann hierbei von kurz- bis längerfristig betragen. Der LF – ASSETS Defensive Opportunities (I) richtet sich an Anleger mit Basis Kenntnissen und/ oder Erfahrungen mit Finanzprodukten. Der potenzielle Anleger könnte einen finanziellen Verlust bis zur Höhe des eingesetzten Kapitals tragen.

Risikoklasse





Thomas Lange



Dr. Tobias Spies

LF - ASSETS Defensive Opportunities (I)

- Globaler geldmarktorientierter Rentenfonds
- Zielrendite: Deutlich über Geldmarkt
- Streuung von Anlagen in verzinsliche Wertpapiere mit kurzer Restlaufzeit, ausgewählte Zertifikatestrukturen und Investmentfonds

LAIQON

Wealth. Next Generation.

Monatsbericht: Mai 2023
 Stichtag: 31.05.2023
 Stand Dokument: 02.06.2023

Glossar

Anteilswert (engl. Net Asset Value, NAV): Der Nettoinventarwert, auch Net Asset Value eines Investmentfonds ergibt sich aus der Summe aller bewerteten Vermögensgegenstände abzüglich sämtlicher Verbindlichkeiten. Er wird üblicherweise täglich von der Kapitalverwaltungsgesellschaft berechnet und auf die Fondsanteile umgelegt.

Bonität: Bei Emittenten von Wertpapieren wird unter Bonität die Fähigkeit verstanden, die Emission nebst Zinsen zu bedienen und zu tilgen.

Bonität Emittent: Bei Emittenten von Wertpapieren wird unter Bonität die Fähigkeit verstanden, die Emission nebst Zinsen zu bedienen und zu tilgen.

Bonitätsrisiko: Das Bonitätsrisiko stellt eine spezielle Art der Risiken bei der Anlage in Anleihen (Schuldverschreibungen) dar und bezieht sich auf die Zahlungsfähigkeit des Schuldners, d.h. des ausgebenden Instituts (Emittent). Dieses Risiko beschreibt somit die Gefahr, dass der Schuldner den Zins- und Tilgungsverpflichtungen vorübergehend oder endgültig nicht mehr nachkommen kann.

BVI: BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V.

Diversifikation: Hinweis auf die Streuung des angelegten Kapitals.

Duration: Die Duration beschreibt die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer einer Kapitalanlage in einem Wertpapier oder Fondsvermögen unter Berücksichtigung aller über die Restlaufzeit anfallenden Zahlungen. Indirekt beschreibt damit die Duration, wie Zinsänderungen den Preis eines Wertpapiers bzw. den eines Portfolios beeinflussen. Die Duration ist insbesondere zur Analyse von Anleihen und Anleihen-Portfolios eine wichtige Kennzahl.

Emittent: Ein Emittent ist ein Herausgeber von Wertpapieren. Bei Aktien handelt es sich dabei um Unternehmen; bei Anleihen kann es sich um Unternehmen, öffentliche Körperschaften, den Staat und andere Institutionen handeln.

Emission: Mit Emission ist in der Börsenwelt die Ausgabe von Wertpapieren gemeint, z.B. bei Aktien oder Anleihen, die auf den Markt gelangen. Die Herausgeber der Wertpapiere nennt man „Emittenten“. Die Emittenten bei Aktien sind Unternehmen, bei Anleihen sind es Staaten oder Unternehmen.

EONIA®: Abkürzung für „Euro Over Night Index Average“. Es handelt sich hierbei um den Zinssatz, zu dem sich europäische Banken untereinander für einen Tag Geld leihen.

High Yield Anleihen: High-Yield Anleihen oder auch Hochzinsanleihen sind verzinsliche Wertpapiere schlechterer Kreditqualität; sie werden von Ratingagenturen i.d.R. als BB+ oder schlechter eingestuft. Sie bieten höhere Renditen (engl. Yield) als Bonds (Anleihen) mit besseren Ratings, beinhalten allerdings auch höhere Risiken.

Investment Grade: Bezeichnung für Wertpapiere, welche über ein Rating von BBB (Standard & Poors, Fitch) bzw. Baa (Moody's) oder höher verfügen, wobei AAA bzw. Aaa für die höchste Bonität steht.

Kupon: Ein Kupon ist ein Dividendenabschnitt, der zum Empfang der fälligen Zinsen/ Dividende berechtigt.

Macaulay Duration: s. Duration

Morningstar®: ©Morningstar Inc. - Alle Rechte vorbehalten. Die enthaltenen Informationen sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Rating: Einschätzung der Kreditwürdigkeit eines Schuldners. Je besser das Rating, desto höher ist die Kreditwürdigkeit und desto niedriger ist der zu zahlende Zins des Schuldners. International wird ein Großteil der Ratings durch die Agenturen Moody's, Standard & Poor's sowie Fitch vorgenommen. Die Bestnote ist das sogenannte „Triple A“ (AAA).

Risikoindikator: Der Risikoindikator (gem. Basisinformationsblatt oder auch bezeichnet als PRIIPS/KID) ist ein standardisierter Risikoindikator der sowohl die Volatilität eines Finanzinstruments (Marktrisiko) als auch die Bonität des Emittenten berücksichtigt (Kreditrisiko). Die Einstufung erfolgt anhand einer 7-teiligen Skala, wobei 1 das geringste und 7 das höchste Risiko darstellt und beruht auf der Annahme, dass das Produkt 7 Jahre gehalten wird.

Scope®: Das Scope Mutual Fund Rating ist ein etabliertes Verfahren zur Bewertung der Managementqualität von offenen Investmentfonds hinsichtlich Performancebeitrag und Risikominderungsmaßnahmen gegenüber der Peergroup (Vergleichsgruppe).

Sharpe-Ratio: Die Sharpe-Ratio berücksichtigt neben der Wertentwicklung auch die Schwankungsbreite (Volatilität) des Kurses eines Wertpapiers und setzt beide Größen ins Verhältnis. Sie gibt also an, wieviel Rendite ein Wertpapier pro Risikoeinheit bietet. Je höher die Sharpe-Ratio, desto mehr entschädigt das Wertpapier für das eingegangene Risiko.

Volatilität: Risikomaß, das die Schwankungsbreite der Renditen eines Wertpapiers um seinen Mittelwert bestimmt. Sie wird in Prozent ausgedrückt. Je höher die Volatilität einer Anlage ist, desto höher ist das mit der Anlage verbundene Risiko.

YTD: Year-to-date (YTD) bezeichnet den Zeitraum Jahresbeginn bis zum aktuellen Zeitpunkt bzw. dem angegebenen Stichtag.

Yield-to-Maturity: Die Rendite auf Verfall (Verfallrendite, engl. Yield-to-Maturity) ist die durchschnittliche annualisierte Rendite, die ein Anleger erzielt, wenn er eine Anleihe bis zur vertraglich vorgesehenen Fälligkeit behält.

Yield-to-Worst: Rendite für Anleihen mit Kündigungsrechten der Emittenten. Die Yield-to-Worst ist das Minimum aus allen Renditen, auch wenn die Emittenten von ihren vorzeitigen Kündigungsrechten Gebrauch machen.



Thomas Lange



Dr. Tobias Spies

LF - ASSETS Defensive Opportunities (I)

- Globaler geldmarktorientierter Rentenfonds
- Zielrendite: Deutlich über Geldmarkt
- Streuung von Anlagen in verzinsliche Wertpapiere mit kurzer Restlaufzeit, ausgewählte Zertifikatestrukturen und Investmentfonds

LAIQON

Wealth. Next Generation.

Monatsbericht: Mai 2023
 Stichtag: 31.05.2023
 Stand Dokument: 02.06.2023

Quellenangaben und Verweise

Daten und Fakten zum Fonds wurden - z.T. in Auszügen - den Verkaufsunterlagen der Kapitalverwaltungsgesellschaft (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) entnommen. **Diese sind kostenlos unter www.universal-investment.com erhältlich.** Alle angegebenen Daten sind vorbehaltlich der Prüfung durch die Wirtschaftsprüfer zu den jeweiligen Berichtsterminen. Fondsvolumen, Rücknahmepreis und Fondskennzahlen wurden gesondert von der Universal-Investment GmbH bezogen und beziehen sich auf den angegebenen Stichtag. Änderungen dieser Informationen nach dem angegebenen Stichtag sind nicht berücksichtigt. Die mit einem (*) gekennzeichneten Daten basieren auf eigenen Berechnungen auch mit Finanzdaten vom Bloomberg L.P.

Aufgrund von Rundungen kann es zu geringfügigen Abweichungen kommen. Die Investition erfolgt immer in das Investmentvermögen und nicht in, im monatlichen Fondskommentar ggf. aufgeführte, einzelne Wertpapiere. Von einer positiven Einschätzung bzgl. eines einzelnen Wertpapiers kann nicht auf die Gesamtentwicklung bzw. -bewertung des Investmentvermögens geschlossen werden.

Rechtliche Hinweise & Disclaimer

Diese Informationen dienen ausschließlich Informations- und Werbezwecken.

Diese Informationen stellen keinen Prospekt und auch keine vergleichbare Information dar und enthalten daher auch nicht alle wesentlichen Informationen, die für eine Anlageentscheidung erforderlich sind. Ein Rechtsverhältnis wird mit diesen Informationen nicht begründet. Diese Informationen berücksichtigen nicht die persönlichen Umstände eines Anlegers, enthalten kein zivilrechtlich bindendes Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen, stellen weder eine Anlageberatung, eine Anlagevermittlung noch eine Anlageempfehlung dar. Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Anlagebedingungen sowie alle Eigenschaften oder Ziele des Fonds ggf. ergänzend zu nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten enthalten. Die Verkaufsunterlagen werden bei der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft, der jeweiligen Verwahrstelle und den Vertriebspartnern zur kostenlosen Ausgabe in deutscher Sprache bereitgehalten. Diese Informationen wurde nicht in Einklang mit Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt auch keinem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen. Diese Informationen sind an potenzielle Interessenten mit Wohnsitz bzw. Sitz in Deutschland gerichtet. Die Fonds dürfen darüber hinaus in Österreich angeboten bzw. dort ansässigen Personen angeboten, beraten oder vermittelt werden. Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass eine Produktzulassung in Österreich nicht für alle Fondsanteilsklassen existiert. Interessenten sollten sich ggf. über etwaige nationale Beschränkungen informieren und diese einhalten. Bitte informieren Sie sich bei Ihrem persönlichen Berater oder Vermittler.

Die jeweilige Kapitalverwaltungsgesellschaft der Fonds kann beschließen, den Vertrieb des/ der Fonds zu widerrufen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache können Anleger oder potenzielle Anleger über die Website der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft abrufen.

Zudem weisen wir darauf hin, dass die Kapitalverwaltungsgesellschaft bei Fonds für die sie als Verwaltungsgesellschaft Vorkehrungen für den Vertrieb der Fondsanteile in EU-Mitgliedstaaten getroffen hat, beschließen kann, diese gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU, insbesondere also mit Abgabe eines Pauschalangebots zum Rückkauf oder zur Rücknahme sämtlicher entsprechender Anteile, die von Anlegern in dem entsprechenden Mitgliedstaat gehalten werden, aufzuheben.

Kapitalverwaltungsgesellschaften, Verwahrstellen und Vertriebsstellen der in dieser Information erwähnten Fonds sind:

Kapitalverwaltungsgesellschaften: Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main, Deutschland, Tel: +49 69 71043-0, Universal Investment Fondsselektor (universalinvestment.com), **Verwahrstellen:** HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf, Deutschland, Tel: +49 211 910-0, **Vertriebsstelle Deutschland:** LAIQON Solutions GmbH, An der Alster 42, 20099 Hamburg, Deutschland, Tel: + 49 40 32 56 78 - 0, www.laiqon.com, **Vertriebsstelle Österreich:** LAIC Vermögensverwaltung GmbH, An der Alster 42, 20099 Hamburg, Deutschland, Tel: + 49 40 32 56 79 - 900, www.laic.de.

Die Kapitalanlage, insbesondere auch die Investition in Fonds, ist mit Risiken verbunden. Der Wert Ihres Investments kann fallen oder steigen und Sie müssen als Anleger damit rechnen, den eingesetzten Betrag nicht oder zumindest nicht vollständig zurückzuerhalten. Die Darstellung vergangenheitsbezogener Daten und Wertentwicklungen oder Abbildungen von Auszeichnung für die Performance der Produkte ist kein verlässlicher Indikator für dessen künftige Wertentwicklung, diese ist nicht prognostizierbar. Aufgrund der Zusammensetzung des Portfolios weist der Fonds/weisen die Fonds eine erhöhte Volatilität auf. Diese Informationen können u.a. unsere derzeitige unverbindliche Einschätzung zu Marktsituation, Produkten und deren denkbaren Entwicklungsmöglichkeiten enthalten, für deren Richtigkeit wir oder eine der Kooperationsgesellschaften keine Haftung übernehmen. Die enthaltenen Informationen geben zudem nicht vor, vollständig oder umfassend zu sein. Die Informationen wurden von der LAIQON Solutions GmbH sorgfältig zusammengestellt und beruhen auch auf allgemein zugänglichen Quellen und Daten Dritter, für deren Richtigkeit und Vollständigkeit wir keine Gewähr übernehmen können. Die Informationen beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung der Informationen und können sich ohne vorherige Ankündigung jederzeit ändern. Unsere Marketing-Unterlagen sind urheberrechtlich geschützt. Eine Weitergabe an Dritte oder die Verwendung von Inhalten ist ohne vorheriges schriftliches Einverständnis der Gesellschaft nicht gestattet.
Stand: Jan. 2023