

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



LF - ASSETS Defensive Opportunities

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



Halbjahresbericht

LF - ASSETS Defensive Opportunities

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	94.204.292,00	100,13
1. Anleihen	86.669.300,97	92,12
< 1 Jahr	36.550.244,03	38,85
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	35.282.572,07	37,50
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	3.204.655,00	3,41
>= 10 Jahre	11.631.829,87	12,36
2. Derivate	99.340,11	0,11
3. Bankguthaben	5.666.818,59	6,02
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.768.832,33	1,88
II. Verbindlichkeiten	-117.673,89	-0,13
III. Fondsvermögen	94.086.618,11	100,00

Halbjahresbericht

LF - ASSETS Defensive Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	86.669.300,97	92,12
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	70.511.279,23	74,94
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	70.511.279,23	74,94
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/und.)	DE000A13R7Z7		EUR	2.000	2.000	0 %	97,548	1.950.960,00	2,07
5,0000 % ASR Nederland N.V. EO-FLR Securities 14(24/Und.)	XS1115800655		EUR	2.500	1.500	0 %	98,471	2.461.775,00	2,62
3,7500 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0207825364		EUR	2.000	0	700 %	92,319	1.846.380,00	1,96
3,0000 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 05(10/Und.)	XS0210434782		EUR	2.000	0	536 %	91,516	1.830.320,00	1,95
3,1250 % BayWa AG Notes v.2019(2024/2024)	XS2002496409		EUR	2.500	0	0 %	99,747	2.493.675,00	2,65
1,8740 % British Telecommunications PLC EO-FLR Securities 2020(25/80)	XS2119468572		EUR	2.000	2.000	0 %	90,301	1.806.020,00	1,92
6,3750 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0011896513		EUR	3.500	0	0 %	100,378	3.513.230,00	3,73
2,0000 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(10/Und.)	FR0010203026		EUR	2.200	0	0 %	93,000	2.046.000,00	2,17
3,7281 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(11/Und.)	FR0010167247		EUR	1.650	0	350 %	94,398	1.557.567,00	1,66
3,5000 % DIC Asset AG Inh.-Schuld v.2018(2021/2023)	DE000A2NBZG9		EUR	2.462	0	0 %	98,123	2.415.788,26	2,57
5,4510 % ENEL S.p.A. EO-FLR Bonds 2013(19/UND)	XS0954675129		EUR	2.500	2.500	0 %	100,180	2.504.500,00	2,66
5,7720 % Ethias Vie EO-FLR Nts 2005(15/Und.)	BE0930906947		EUR	1.150	0	0 %	89,663	1.031.124,50	1,10
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586		EUR	1.500	800	0 %	92,484	1.387.260,00	1,47
1,6250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 2020 (2024/2024)	XS2198798659		EUR	2.200	0	0 %	97,415	2.143.130,00	2,28
0,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS2078696866		EUR	1.500	1.500	0 %	90,715	1.360.725,00	1,45
6,7500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2630524986		EUR	1.700	1.700	0 %	99,837	1.697.229,00	1,80
3,5000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	DE000A3LH6T7		EUR	2.500	2.500	0 %	99,411	2.485.275,00	2,64
4,8420 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(23/25)	NO0010874050		EUR	3.100	0	0 %	100,608	3.118.848,00	3,31
4,3750 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1076781589		EUR	2.500	0	0 %	98,685	2.467.125,00	2,62
5,2500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1028599287		EUR	2.000	0	0 %	100,226	2.004.520,00	2,13
5,3750 % Porr AG EO-Var. Schuld v. 2020(25/Und.)	XS2113662063		EUR	1.200	1.200	0 %	89,782	1.077.384,00	1,15
0,6250 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2018(18/24)	XS1900750107		EUR	2.500	0	0 %	95,843	2.396.075,00	2,55
2,0000 % Signify N.V. EO-Notes 2020(20/24)	XS2128498636		EUR	2.000	0	0 %	98,095	1.961.900,00	2,09
1,5000 % Sixt SE Anleihe v.2018(2023/2024)	DE000A2G9HU0		EUR	1.000	0	0 %	98,434	984.340,00	1,05
5,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)	XS1050461034		EUR	3.000	500	0 %	100,453	3.013.590,00	3,20
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2207430120		EUR	2.500	2.500	0 %	94,066	2.351.650,00	2,50
5,7500 % UnipolSai Assicurazioni S.p.A. EO-FLR MTN 2014(24/Und.)	XS1078235733		EUR	2.000	2.000	0 %	98,968	1.979.360,00	2,10
5,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2013(23/Und.)	XS0968913342		EUR	3.600	0	0 %	100,082	3.602.952,00	3,83
2,0000 % Wienerberger AG EO-Schuld v. 2018(24)	AT0000A20F93		EUR	1.150	0	0 %	98,245	1.129.817,50	1,20
5,2500 % Württemb.LebensversicherungAG FLR-Nachr.-Anl. v.14(24/44)	XS1064049767		EUR	2.100	500	0 %	100,223	2.104.683,00	2,24

Halbjahresbericht

LF - ASSETS Defensive Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2023(2023/2026)	XS2582404724		EUR	1.500	1.500	0 %	100,527	1.507.905,00	1,60
1,9740 % Land Sec. Capital Markets PLC LS-MTN 2017(17/26) Cl.A12	XS1559392144		GBP	1.700	1.700	0 %	97,355	1.929.170,07	2,05
6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24)	XS1055787680		USD	3.000	600	0 %	97,183	2.672.554,77	2,84
6,2500 % Vodafone Group PLC DL-FLR Cap.Sec. 2018(24/78)	XS1888180640		USD	1.848	2.500	652 %	99,081	1.678.446,13	1,78
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	16.158.021,74	17,17
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	16.158.021,74	17,17
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.)	XS2114413565		EUR	2.000	2.000	0 %	92,443	1.848.860,00	1,97
1,2500 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2022(25)	XS2466172280		EUR	2.000	0	0 %	95,168	1.903.360,00	2,02
8,0000 % Deutsche Eff.-u.Wechs.-Bet. AG Anleihe v.2023(2024/2028)	DE000A351NS2		EUR	100	100	0 %	100,850	100.850,00	0,11
2,6250 % Forvia SE EO-Notes 2018(18/25)	XS1785467751		EUR	1.500	1.500	0 %	95,582	1.433.730,00	1,52
6,5300 % IKB Deutsche Industriebank AG FLR-Sub.Anl.v.2018(2023/2028)	DE000A2GSG24		EUR	2.000	0	0 %	79,795	1.595.900,00	1,70
5,8750 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2010037849		EUR	1.500	1.500	0 %	100,446	1.506.690,00	1,60
1,1250 % Knorr-Bremse AG Medium Term Notes v.18(25/25)	XS1837288494		EUR	2.000	0	0 %	95,104	1.902.080,00	2,02
4,0000 % Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)	XS1853998182		EUR	2.000	1.000	0 %	98,143	1.962.860,00	2,09
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6		EUR	2.300	1.600	0 %	96,277	2.214.371,00	2,35
4,2500 % Swiss Re Finance (Lux) S.A. DL-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2049422343		USD	2.000	400	0 %	92,144	1.689.320,74	1,80
Summe Wertpapiervermögen							EUR	86.669.300,97	92,12
Derivate							EUR	99.340,11	0,11
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	99.340,11	0,11
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	99.340,11	0,11
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 09.23 CME		352	GBP	2.000.000		GBP	0,861	10.971,56	0,01
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 09.23 CME		352	USD	7.125.000		USD	1,095	88.368,55	0,09

Halbjahresbericht

LF - ASSETS Defensive Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	5.666.818,59	6,02
Bankguthaben							EUR	5.666.818,59	6,02
EUR - Guthaben bei:									
HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank			EUR	4.750.120,05			% 100,000	4.750.120,05	5,05
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank			SEK	559,59			% 100,000	47,49	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank			CHF	8.488,95			% 100,000	8.699,48	0,01
HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank			GBP	129.156,55			% 100,000	150.549,65	0,16
HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank			USD	826.249,76			% 100,000	757.401,92	0,81
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.768.832,33	1,88
Zinsansprüche			EUR	1.410.431,30				1.410.431,30	1,50
Quellensteueransprüche			EUR	175.326,41				175.326,41	0,19
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	183.074,62				183.074,62	0,19
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-117.673,89	-0,13
Verwaltungsvergütung			EUR	-99.105,63				-99.105,63	-0,11
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.598,26				-5.598,26	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-12.300,00				-12.300,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-670,00				-670,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	94.086.618,11	100,00 1)

Halbjahresbericht

LF - ASSETS Defensive Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
LF - ASSETS Defensive Opportunities AK I									
Anteilwert							EUR	88,15	
Ausgabepreis							EUR	89,03	
Rücknahmepreis							EUR	88,15	
Anzahl Anteile							STK	663.995	
LF - ASSETS Defensive Opportunities AK R									
Anteilwert							EUR	86,53	
Ausgabepreis							EUR	87,83	
Rücknahmepreis							EUR	86,53	
Anzahl Anteile							STK	410.931	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht

LF - ASSETS Defensive Opportunities

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023	
CHF	(CHF)	0,9758000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8579000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,7824000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0909000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

352 Chicago - CME Globex

Halbjahresbericht

LF - ASSETS Defensive Opportunities

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,5000 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 317 v.22(25)	DE000AAR0355	EUR	2.000	2.000	
2,1250 % alstria office REIT-AG Anleihe v.2016(2016/2023)	XS1346695437	EUR	200	1.500	
1,3750 % Apple Inc. EO-Notes 2015(15/24)	XS1292384960	EUR	500	2.000	
2,4000 % AT & T Inc. EO-Notes 2014(14/24)	XS1076018131	EUR	2.500	2.500	
1,0000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	XS1720922175	EUR	0	2.000	
3,0000 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Med.-Term Notes 2012(24)	XS0753143709	EUR	0	2.500	
7,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG LS-MTN R.35421 v.22(25)	DE000A30WF43	GBP	0	1.300	
0,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1557096267	EUR	0	2.500	
5,2500 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2003(23)	XS0177089298	EUR	500	2.500	
2,7480 % GAMALIFE - Comp. de Seg.Vida EO-Obrig. var. 2002(12/Und.)	PTTRVBOE0000	EUR	0	1.500	
1,5000 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1910851242	EUR	0	1.700	
0,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	DE000A2R9ZT1	EUR	0	2.500	
0,6250 % Scandinavian Airlines System SF-Anl. 1986(91/Und.)	CH0006125253	CHF	0	1.200	
0,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2182055181	EUR	0	2.500	
1,7500 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(23)	XS1372838679	EUR	0	2.500	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

7,7500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	DE000A351PD9	EUR	600	600	
6,2500 % Orsted A/S EO-FLR Secs 2013(2023/3013)	XS0943370543	EUR	500	2.500	
5,5000 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2018(23/Und.)	XS1785474294	EUR	0	1.200	

Halbjahresbericht LF - ASSETS Defensive Opportunities

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

6,0000 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2013(23/43)	XS0911388675	EUR	0	2.000	
6,8200 % ARYZTA Euro Finance DAC EO-FLR Notes 2014(19/Und.)	XS1134780557	EUR	0	1.500	
4,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882	EUR	0	1.500	
1,0000 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1799162588	EUR	0	1.500	
5,6700 % IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHsv.03(13/23)R.322	XS0163286007	EUR	0	300	
0,7500 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/23)	XS2194282948	EUR	0	2.500	
1,2500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2014(14/23)	XS1143163183	EUR	0	2.500	
6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168	EUR	0	2.000	
4,8500 % Volvo Treasury AB EO-FLR Capit. Secs 2014(23/78)	XS1150695192	EUR	0	2.000	

Sonstige Beteiligungswertpapiere

Drägerwerk AG & Co. KGaA Genusschein Ser.D EO 25,56	DE0005550719	STK	0	2.840	
---	--------------	-----	---	-------	--

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/LS, CROSS RATE EO/SF)	EUR				9.033,35
--	-----	--	--	--	----------

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Halbjahresbericht
LF - ASSETS Defensive Opportunities

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,200% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
LF - ASSETS Defensive Opportunities AK I	keine	1,00	0,450	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LF - ASSETS Defensive Opportunities AK R	keine	1,50	0,850	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht LF - ASSETS Defensive Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,12
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,11

Sonstige Angaben

LF - ASSETS Defensive Opportunities AK I

Anteilwert	EUR	88,15
Ausgabepreis	EUR	89,03
Rücknahmepreis	EUR	88,15
Anzahl Anteile	STK	663.995

LF - ASSETS Defensive Opportunities AK R

Anteilwert	EUR	86,53
Ausgabepreis	EUR	87,83
Rücknahmepreis	EUR	86,53
Anzahl Anteile	STK	410.931

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Halbjahresbericht LF - ASSETS Defensive Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

LF - ASSETS Defensive Opportunities

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	30. Mai 2011
Anteilklasse R	30. Mai 2011

Erstausgabepreise

Anteilklasse I	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 1,00 %
Anteilklasse R	derzeit 1,50 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	keine
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,45 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,85 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,06 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,06 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I	20% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
Anteilklasse R	derzeit keine

Vergleichsindex

Anteilklasse I	EZB / EUR EURO SHORT-TERM RATE IR (ISIN EU000A2X2A25)
Anteilklasse R	EZB / EUR EURO SHORT-TERM RATE IR (ISIN EU000A2X2A25)

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttend mit Zwischenausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttend mit Zwischenausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A1H72N / DE000A1H72N5
Anteilklasse R	A1JGBT / DE000A1JGBT2

Halbjahresbericht

LF - ASSETS Defensive Opportunities

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen

2. Verwahrstelle

HSBC Continental Europe S.A., Germany

Hausanschrift:

Hansaallee 3
40549 Düsseldorf

Telefon: (0211) 910 - 0
Telefax: (0211) 910 - 616
www.hsbc.de

Rechtsform: Zweigniederlassung der HSBC Continental Europe S.A.
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.646 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft

SPSW Capital GmbH

Postanschrift:

An der Alster 42
20099 Hamburg

Telefon (040) 22 63 437-0
Telefax (040) 22 63 437-99
www.spsw-capital.com

4. Vertrieb

LAIQON Solutions GmbH

Postanschrift:

An der Alster 42
20099 Hamburg

Telefon (040) 32 56 78-0
Telefax (040) 32 56 78-99

5. Anlageausschuss

Thomas Lange
Lange Assets & Consulting GmbH, Hamburg