

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



LF - AI Defensive Multi Asset

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

ASSET MANAGEMENT:



Halbjahresbericht LF - AI Defensive Multi Asset

Vermögensübersicht zum 31.10.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	13.983.887,00	100,11
1. Investmentanteile	13.474.210,22	96,46
EUR	9.909.850,30	70,94
USD	3.564.359,92	25,52
2. Bankguthaben	508.896,10	3,64
3. Sonstige Vermögensgegenstände	780,68	0,01
II. Verbindlichkeiten	-15.259,23	-0,11
III. Fondsvermögen	13.968.627,77	100,00

Halbjahresbericht

LF - AI Defensive Multi Asset

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	13.474.210,22	96,46
Investmentanteile							EUR	13.474.210,22	96,46
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	260.662,50	1,87
LF - AI Impact Equity EU Inhaber-Anteile AK I2	DE000A3E17W4	ANT	250	250	0	EUR	1.042,650	260.662,50	1,87
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	13.213.547,72	94,59
AIS-AM.IDX MSCI EUR.SRI PAB Act. Nom. DR A EUR Acc. oN	LU1861137484	ANT	2.227	2.123	7.243	EUR	82,520	183.772,04	1,32
AIS-Amun.Idx US Corp. SRI Act.Nom.UCIT.ETF DR USD Acc.oN	LU1806495575	ANT	17.905	8.174	5.633	EUR	53,802	963.324,81	6,90
AIS-Amundi EUR F.R.Corp.Bd ESG Nam.-Ant.UCITS ETF DR-EUR C oN	LU1681041114	ANT	8.802	6.852	2.002	EUR	107,657	947.598,67	6,78
Deka MSCI USA Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL573	ANT	6.373	13.603	14.460	EUR	50,500	321.836,50	2,30
iShs II-iSh E.Fit.Ra.Bd ESG UE Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BF5GB717	ANT	183.157	81.471	53.984	EUR	5,124	938.423,21	6,72
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78	ANT	79.283	0	0	EUR	5,020	398.016,52	2,85
iShsII-Global Water UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B1TXK627	ANT	12.844	11.748	0	EUR	62,740	805.832,56	5,77
iShsIV-EO Ultrash.Bd ESG U.ETF Registered Shares EUR Dist.oN	IE00BJP26D89	ANT	165.355	165.355	0	EUR	5,088	841.260,10	6,02
iShsIV-MSCI EM.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZPJ239	ANT	30.022	0	0	EUR	5,449	163.589,88	1,17
JPMorgan-Greater China Fund Act.Nom. Gr.China D(acc)EUR oN	LU0522352946	ANT	0	0	618	EUR	183,410	0,07	0,00
JPMorgan-US Select Equity Plus Act.Nom.A (acc)EUR o.N.	LU0281483569	ANT	1.059	1.059	0	EUR	336,130	355.988,90	2,55
MUF-Amundi MSCI WaterESG Scr. Actions au Port.Dist o.N.	FR0010527275	ANT	1.780	0	0	EUR	66,840	118.975,20	0,85
Schroder ISF-Jap.Opportunities Namensanteile A Acc.EUR Hed.oN	LU0943301571	ANT	0	0	4.072	EUR	28,504	0,03	0,00
UBS(Irl)ETF-M.US.ESG L.U.ETF Reg.Shs A USD Acc. oN	IE00063GNWK1	ANT	4.114	4.114	0	EUR	207,650	854.272,10	6,12
UBS(Irl)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF Registered Shs A Dist.USD o.N.	IE00BHXMHK04	ANT	16.966	16.966	0	EUR	35,935	609.673,21	4,36
VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N.	NL0011683594	ANT	16.160	0	0	EUR	39,510	638.481,60	4,57
Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG UC.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BG36TC12	ANT	42.358	34.831	2.705	EUR	21,030	890.788,74	6,38
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0484968812	ANT	4.354	4.354	0	EUR	141,790	617.353,66	4,42
AIS-Am.USD FL.Rate Corp.Bd ESG Nam.-Ant.U.ETF DR USD o.N.	LU1681040900	ANT	8.376	3.670	2.337	USD	127,049	980.342,32	7,02
HSBC ETFS-Em.Mkt Sust.Equity Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BKY59G90	ANT	46.933	46.933	5.790	USD	15,610	674.918,59	4,83
UBS(L)FS-Sust.Dev.Bank Bds UE Act. Nom. A USD Acc. oN	LU1852211215	ANT	56.828	0	0	USD	11,726	613.852,34	4,39
VanEck Semiconductor UC.ETF Reg. Shares o. N.	IE00BMC38736	ANT	26.053	13.540	0	USD	40,875	981.037,66	7,02
Xtr.(IE)-ESG USD EM Bd Q.We.UE Registered Shares 1D o.N.	IE00BD4DX952	ANT	24.481	36.679	90.467	USD	10,353	233.477,25	1,67
XtrackersIIESG Gl.Ag.Bd U ETF Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0942970103	ANT	2.252	0	3.810	USD	38,914	80.731,76	0,58
Summe Wertpapiervermögen							EUR	13.474.210,22	96,46

Halbjahresbericht

LF - AI Defensive Multi Asset

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	508.896,10	3,64
Bankguthaben							EUR	508.896,10	3,64
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	508.896,10			% 100,000	508.896,10	3,64
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	780,68	0,01
Zinsansprüche			EUR	780,68				780,68	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-15.259,23	-0,11
Verwaltungsvergütung			EUR	-14.317,27				-14.317,27	-0,10
Performance Fee			EUR	-240,92				-240,92	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-701,04				-701,04	-0,01
Fondsvermögen							EUR	13.968.627,77	100,00 1)
LF - AI Defensive Multi Asset - AK S									
Anteilwert							EUR	28,09	
Ausgabepreis							EUR	28,09	
Rücknahmepreis							EUR	28,09	
Anzahl Anteile							STK	479.299	
LF - AI Defensive Multi Asset - AK RH									
Anteilwert							EUR	27,20	
Ausgabepreis							EUR	27,20	
Rücknahmepreis							EUR	27,20	
Anzahl Anteile							STK	16.842	

Halbjahresbericht

LF - AI Defensive Multi Asset

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
LF - AI Defensive Multi Asset - AK R									
Anteilwert							EUR	54,30	
Ausgabepreis							EUR	55,93	
Rücknahmepreis							EUR	54,30	
Anzahl Anteile							STK	897	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht LF - AI Defensive Multi Asset

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar DL	(USD)	per 31.10.2024 1,0855000	= 1 EUR (EUR)
--------------	-------	-----------------------------	---------------

Halbjahresbericht LF - AI Defensive Multi Asset

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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AIS-AMUND.IDX MSCI EMU SRI PAB Actions Nom. UCITS ETF DR(C) oN	LU2109787635	ANT	0	744	
BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Namens-Ant.UCITS ETF CAP o.N.	LU1953136527	ANT	14.770	29.540	
CSIF(IE)ETF-MSCI USA ES.L.B.U. Registered Acc.Shs B USD o.N.	IE00BJBYDP94	ANT	3.183	5.562	
HSBC ETFS-Asia Pac.ex Jap.S.Eq Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BKY58G26	ANT	25.556	25.556	
HSBC ETFS-US Sust.Equity Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BKY40J65	ANT	15.850	31.700	
iShs V-MSCI W.I.T.S.ESG U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BJ5JNY98	ANT	102.823	141.420	
iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Registered Shs EUR Acc. o.N.	IE00BYX2JD69	ANT	56.103	112.206	
JPMorgan-Greater China Fund Act.Nom. Gr.China D(acc)EUR oN	LU0522352946	ANT	0	618	
L&G ETF-L&G Clean Energy ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BK5BCH80	ANT	104.263	104.263	
L&G-L&G Art.Intell.UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00BK5BCD43	ANT	0	5.404	
Schroder ISF-Jap.Opportunities Namensanteile A Acc.EUR Hed.oN	LU0943301571	ANT	0	4.072	
Xtr.(IE)-MSCI USA ESG UCI.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BFMNPS42	ANT	0	3.777	

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.

Halbjahresbericht
LF - AI Defensive Multi Asset

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a. *)	Ertragsverwendung	Währung
LF - AI Defensive Multi Asset - AK S	keine	0,00	0,650	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LF - AI Defensive Multi Asset - AK RH	keine	0,00	1,350	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LF - AI Defensive Multi Asset - AK R	keine	3,00	1,200	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht LF - AI Defensive Multi Asset

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,46
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

LF - AI Defensive Multi Asset - AK S

Anteilwert	EUR	28,09
Ausgabepreis	EUR	28,09
Rücknahmepreis	EUR	28,09
Anzahl Anteile	STK	479.299

LF - AI Defensive Multi Asset - AK RH

Anteilwert	EUR	27,20
Ausgabepreis	EUR	27,20
Rücknahmepreis	EUR	27,20
Anzahl Anteile	STK	16.842

LF - AI Defensive Multi Asset - AK R

Anteilwert	EUR	54,30
Ausgabepreis	EUR	55,93
Rücknahmepreis	EUR	54,30
Anzahl Anteile	STK	897

Halbjahresbericht LF - AI Defensive Multi Asset

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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.

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.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 1. November 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

LF - AI Defensive Multi Asset

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse S	29. Mai 2020
Anteilklasse RH	29. Mai 2020
Anteilklasse R	29. Mai 2020

Erstausgabepreise

Anteilklasse S	EUR 25,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse RH	EUR 25,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 50,- zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse RC	derzeit keiner
Anteilklasse RH	derzeit keiner
Anteilklasse R	derzeit 3,00 %

Erwerbsbeschränkungen

Anteilklasse RH	Der Erwerb von Anteilen ist Anlegern vorbehalten, die eine fondsgebundene Rentenversicherung über die LAIQON Solutions GmbH und deren Tochtergesellschaften bzw. deren Vertriebspartner abschließen.
Anteilklasse S & R	keine

Mindestanlagesumme

alle Anteilklassen	derzeit keine
--------------------	---------------

Verwaltungsvergütung*

Anteilklasse S	derzeit 0,65 % p.a.
Anteilklasse RH	derzeit 1,35 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,20 % p.a.

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse S	derzeit 0,06 % p.a.
Anteilklasse RH	derzeit 0,06 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,06 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse S & RH	derzeit keine
Anteilklasse R	7,5 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).

Währung

alle Anteilklassen	Euro
--------------------	------

Ertragsverwendung

alle Anteilklassen	Ausschüttung
--------------------	--------------

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse S	A2P0T9 / DE000A2P0T93
Anteilklasse RH	A2P0UA / DE000A2P0UA3
Anteilklasse R	A2P0UB / DE000A2P0UB1

* unterliegt einer Gebührenstaffelung

Halbjahresbericht

LF - AI Defensive Multi Asset

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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Jochen Meyers, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

3. Asset Management-Gesellschaft

LAIC Vermögensverwaltung GmbH

Postanschrift:

An der Alster 42
20099 Hamburg

Telefon (040) 40 32 56 78-900
Telefax (040) 40 32 56 78-999
www.laic.de

4. Vertrieb

LAIQON Solutions GmbH

Postanschrift:

An der Alster 42
20099 Hamburg

Telefon (040) 32 56 78-0
Telefax (040) 32 56 78-99
www.laiqon.com