

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



LF - AI Balanced Multi Asset

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

ASSET MANAGEMENT:



Halbjahresbericht LF - AI Balanced Multi Asset

Vermögensübersicht zum 31.10.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	1.459.771,88	100,40
1. Investmentanteile	1.426.999,74	98,14
EUR	1.038.613,11	71,43
USD	388.386,63	26,71
2. Bankguthaben	32.680,37	2,25
3. Sonstige Vermögensgegenstände	91,77	0,01
II. Verbindlichkeiten	-5.800,46	-0,40
III. Fondsvermögen	1.453.971,42	100,00

Halbjahresbericht

LF - AI Balanced 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	1.426.999,74	98,14
Investmentanteile							EUR	1.426.999,74	98,14
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	1.426.999,74	98,14
AIS-Amun.Idx US Corp. SRI Act.Nom.UCIT.ETF DR USD Acc.oN	LU1806495575	ANT		1.789	875	0	EUR 53,802	96.251,78	6,62
AIS-AMUND.IDX MSCI EMU SRI PAB Actions Nom.UCITS ETF DR(C) oN	LU2109787635	ANT		219	0	1.147	EUR 86,520	18.947,88	1,30
AIS-Amundi EUR F.R.Corp.Bd ESG Nam.-Ant.UCITS ETF DR-EUR C oN	LU1681041114	ANT		1.015	0	0	EUR 107,657	109.272,06	7,52
AIS-Amundi MSCI Em.ESG U.Sel. Actions Nom.UCITS ETF DR(C) oN	LU2109787049	ANT		364	364	0	EUR 50,470	18.371,08	1,26
HSBC ETFS-Asia Pac.ex Jap.S.Eq Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BKY58G26	ANT		773	2.276	3.659	EUR 16,258	12.567,43	0,86
iShs II-iSh E.Fit.Ra.Bd ESG UE Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BF5GB717	ANT		20.801	0	0	EUR 5,124	106.576,00	7,33
iShsII-Global Water UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B1TXK627	ANT		1.580	0	318	EUR 62,740	99.129,20	6,82
iShsIV-MSCI EM.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZPJ239	ANT		3.607	3.607	0	EUR 5,449	19.654,54	1,35
JPMorgan-US Select Equity Plus Act.Nom.A (acc)EUR o.N.	LU0281483569	ANT		105	105	0	EUR 336,130	35.456,00	2,44
MUL Amundi S&P Euroz PAB UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU2195226068	ANT		1.964	458	0	EUR 31,110	61.100,04	4,20
UBS(Irl)ETF-M.US.ESG L.U.ETF Reg.Shs A USD Acc. oN	IE00063GNWK1	ANT		484	484	0	EUR 207,650	100.502,60	6,91
UBS(Irl)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF Registered Shs A Dist.USD o.N.	IE00BHXMHK04	ANT		1.787	1.787	0	EUR 35,935	64.215,85	4,42
VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N.	NL0011683594	ANT		2.147	1.471	0	EUR 39,510	84.827,97	5,83
VE MST US Sust. MOAT UC.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BQQP9H09	ANT		1.478	1.478	0	EUR 55,290	81.718,62	5,62
Xtr.(IE)-MSCI Europe ESG U.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BFMNHK08	ANT		670	0	0	EUR 31,205	20.907,35	1,44
Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG UC.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BG36TC12	ANT		4.339	5.581	1.242	EUR 21,030	91.249,17	6,28
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0484968812	ANT		126	126	0	EUR 141,790	17.865,54	1,23
AIS-Am.USD FL.Rate Corp.Bd ESG Nam.-Ant.U.ETF DR USD o.N.	LU1681040900	ANT		949	0	0	USD 127,049	111.072,69	7,64
HSBC ETFS-Em.Mkt Sust.Equity Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BKY59G90	ANT		7.205	3.842	0	USD 15,610	103.611,29	7,13
UBS(L)FS-Sust.Dev.Bank Bds UE Act. Nom. A USD Acc. oN	LU1852211215	ANT		8.042	0	2.103	USD 11,726	86.869,16	5,97
VanEck Semiconductor UC.ETF Reg. Shares o. N.	IE00BMC38736	ANT		2.306	1.348	0	USD 40,875	86.833,49	5,97
Summe Wertpapiervermögen							EUR	1.426.999,74	98,14

Halbjahresbericht

LF - AI Balanced 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	32.680,37	2,25
Bankguthaben							EUR	32.680,37	2,25
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	32.680,37			% 100,000	32.680,37	2,25
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	91,77	0,01
Zinsansprüche			EUR	91,77				91,77	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-5.800,46	-0,40
Verwaltungsvergütung			EUR	-5.394,25				-5.394,25	-0,37
Performance Fee			EUR	-333,08				-333,08	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-73,13				-73,13	-0,01
Fondsvermögen							EUR	1.453.971,42	100,00 1)
LF - AI Balanced Multi Asset - AK S									
Anteilwert							EUR	28,97	
Ausgabepreis							EUR	28,97	
Rücknahmepreis							EUR	28,97	
Anzahl Anteile							STK	292	
LF - AI Balanced Multi Asset - AK RH									
Anteilwert							EUR	27,96	
Ausgabepreis							EUR	27,96	
Rücknahmepreis							EUR	27,96	
Anzahl Anteile							STK	49.994	

Halbjahresbericht

LF - AI Balanced 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 Balanced Multi Asset - AK R									
Anteilwert							EUR	55,70	
Ausgabepreis							EUR	57,37	
Rücknahmepreis							EUR	55,70	
Anzahl Anteile							STK	859	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht LF - AI Balanced 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 Balanced 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-AM.IDX MSCI EUR.SRI PAB Act. Nom. DR A EUR Acc. oN	LU1861137484	ANT	0	270	
CSIF(IE)ETF-MSCI USA ES.L.B.U. Registered Acc.Shs B USD o.N.	IE00BJBYDP94	ANT	312	584	
Deka MSCI USA Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL573	ANT	0	441	
iShs V-MSCI W.I.T.S.ESG U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BJ5JNY98	ANT	0	2.365	
iShsIV-Ageing Population U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZK4669	ANT	0	13.246	
iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Registered Shs EUR Acc. o.N.	IE00BYX2JD69	ANT	0	8.590	
L&G-L&G Clean Water UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00BK5BC891	ANT	0	5.410	
MUF-Amundi MSCI WaterESG Scr. Actions au Port.Dist o.N.	FR0010527275	ANT	0	1.783	
XtrackersIIESG Gl.Ag.Bd U ETF Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0942970103	ANT	0	655	

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 Balanced Multi Asset

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
LF - AI Balanced Multi Asset - AK S	keine	0,00	0,750	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LF - AI Balanced Multi Asset - AK RH	keine	0,00	1,550	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LF - AI Balanced Multi Asset - AK R	keine	3,00	1,400	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

Halbjahresbericht LF - AI Balanced Multi Asset

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,14
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

LF - AI Balanced Multi Asset - AK S

Anteilwert	EUR	28,97
Ausgabepreis	EUR	28,97
Rücknahmepreis	EUR	28,97
Anzahl Anteile	STK	292

LF - AI Balanced Multi Asset - AK RH

Anteilwert	EUR	27,96
Ausgabepreis	EUR	27,96
Rücknahmepreis	EUR	27,96
Anzahl Anteile	STK	49.994

LF - AI Balanced Multi Asset - AK R

Anteilwert	EUR	55,70
Ausgabepreis	EUR	57,37
Rücknahmepreis	EUR	55,70
Anzahl Anteile	STK	859

Halbjahresbericht LF - AI Balanced 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 Balanced 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 S	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 0,75 % p.a.
Anteilklasse RH	derzeit 1,55 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,40 % 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), aber nur bei Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 2,5%.

Währung

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

Ertragsverwendung

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

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse S	A2P0T5 / DE000A2P0T51
Anteilklasse RH	A2P0T6 / DE000A2P0T69
Anteilklasse R	A2P0T7 / DE000A2P0T77

* unterliegt einer Gebührenstaffelung

Halbjahresbericht

LF - AI Balanced 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