

LF - WHC Global Discovery R

Globaler, vermögensverwaltender Mischfonds

Langfristiger, fokussierter und wertorientierter Ansatz ohne Benchmarkdenken

Investition in mehrheitlich europäische, mittelständische Unternehmen

LAIQON
Wealth. Next Generation.

Stichtag: 29.08.2025

Stand Dokument: 04.09.2025

Anlagepolitik/Strategie

Das Sondervermögen strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Kapitalzuwachs und darüber hinaus eine angemessene jährliche Ausschüttung an. Der Fonds kann global in Aktien, Zinsprodukte und geldmarktnahe Instrumente sowie Edelmetalle investieren. Der LF – WHC Global Discovery beabsichtigt, unternehmerisch im Rahmen einer aktiven Investmentstrategie über alle Marktkapitalisierungen einen vermögensverwaltenden Ansatz zu verfolgen und neben einem Kapitalzuwachs und einer jährlichen Ausschüttung ein besonderes Augenmerk auf das Risikomanagement zu legen. Der Fonds ist als Mischfonds klassifiziert.

Aktueller Kommentar

Marktumfeld

Im August gaben DAX und MDAX jeweils um 0,68 % und 2,31 % nach. Die US-amerikanischen Indizes S&P 500 und Russell 2000 verzeichneten Gewinne. Vor allem die US-Nebenwerte legten deutlich zu, nachdem die US-Notenbank sich positiv hinsichtlich weiterer Zinssenkungen geäußert hatte. Die Fed befindet sich derzeit in einem Zielkonflikt: Der US-Arbeitsmarkt schwächelt, gleichzeitig steigen die Inflationsraten. Die US-Notenbanker stufen das Risiko am Arbeitsmarkt höher ein als das Inflationsrisiko und gehen davon aus, dass die Zölle Ursache der Preisanstiege sind und die höheren Inflationsraten nur temporär sind. Die damit einhergehende Verringerung der Zinsdifferenz zwischen den USA und Europa stützt den Euro, der gegenüber dem US-Dollar um 2,37 % zulegen konnte. Zum Ende des Monats wurde es etwas turbulenter, als der französische Premierminister Francois Bayrou ankündigte, am 8. September eine Vertrauensabstimmung abzuhalten. Hintergrund sind die geplanten Einsparungen von 44 Mrd. Euro sowie Steuererhöhungen. Frankreichs Staatsverschuldung, gemessen an der jährlichen Wirtschaftsleistung, steigt seit Jahren und beträgt aktuell 128 %. Zum Vergleich: Im Jahr 2015 betrug die Verschuldung noch 97 %.

Aktivität und Positionierung im Fonds

Im August verzeichnete der Fonds einen Rückgang von -1,10%. Die Ergebnisse der Berichtssaison fielen wie schon im Vormonat sehr unterschiedlich aus. Positiv stach TUI hervor: Das Unternehmen profitierte von einer robusten Buchungslage im Sommergeschäft und hob die EBIT-Guidance für das laufende Geschäftsjahr an. Positiv überraschte zudem, dass die Buchungen im Segment Markets & Airlines weniger stark zurückgingen als befürchtet. Das Management erwartet für die Wintersaison und das kommende Jahr eine anhaltend positive Entwicklung, was den Aktienkurs

im Berichtszeitraum deutlich unterstützte. Auch FLSmidth überzeugte. Der Hersteller für Minenequipment bestätigte mit den Q2-Zahlen den laufenden Turnaround und berichtete nach dem Verkauf des Zementgeschäfts erstmals in neuer Segmentstruktur. Die Margen konnten durch konsequente Kostendisziplin und einen Fokus auf margenstarke Serviceumsätze weiter gesteigert werden. Die Guidance für das Gesamtjahr wurde erneut angehoben, was vom Markt entsprechend honoriert wurde. Zudem setzte DO & CO die Serie starker Quartale fort. Die Österreicher profitierte von hoher Nachfrage in allen Geschäftsbereichen, insbesondere im Airline-Catering, und konnte durch neue Vertragsabschlüsse und Effizienzsteigerungen die Margen weiter ausbauen. Die EBIT-Marge lag mit 8,6% bereits im traditionell schwächeren ersten Quartal über den Erwartungen. Auf der negativen Seite im Hinblick auf die Kursentwicklung fiel MLP auf. Zwar erzielte das Unternehmen beim Umsatz erneut einen Rekordwert, das operative Ergebnis blieb jedoch hinter den Erwartungen zurück. Belastend wirkten vor allem niedrigere Zinserträge, geringere Performance Fees sowie gestiegene Investitionen in IT und Beratung. Nachdem der Q2 Ergebnisbeitrag nur eine untergeordnete Rolle für das Gesamtjahr spielt, bestätigte das Unternehmen die Guidance. Das Fondsmanagement hält weiterhin an dem Case fest, wenngleich die Position vor Veröffentlichung der Zahlen bei Kursen um 9 Euro reduziert wurde. Die Aktienquote stieg im Monatsverlauf auf 67,1%, nachdem das Fondsmanagement die Berichtssaison nutzte um u.a. bei Jungheinrich, Royal Unibrew, Vonovia und Zalando Positionen auf- oder auszubauen. Auf der Rentenseite wurde eine neue Aktienanleihe auf Bechtle gezeichnet, während die Anleihen von Multitude verkauft wurden. Die Rentenquote lag damit zum Ende des Monats bei 17,7%.



Markus Wedel (CEFA) Niklas Bentlage (CESGA)

Fondsdaten

ISIN	DE000A0YJMG1
Fondsdomizil	Bundesrepublik Deutschland
Fondzulassung	DE,AT
Fondskategorie	Mischfonds ausgewogen, international
Ertragsverwendung	Nicht angegeben
Auflagedatum	01.10.2010
Auflagepreis	50,00 EUR
Rücknahmepreis	116,66 EUR
Geschäftsjahresende	31.12.2025
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	340,86 Mio. EUR
Fondsvolumen Anteilsklasse	99,87 Mio. EUR
Verwahrstelle	HSBC Continental Europe S.A., Germany
KVG	Universal

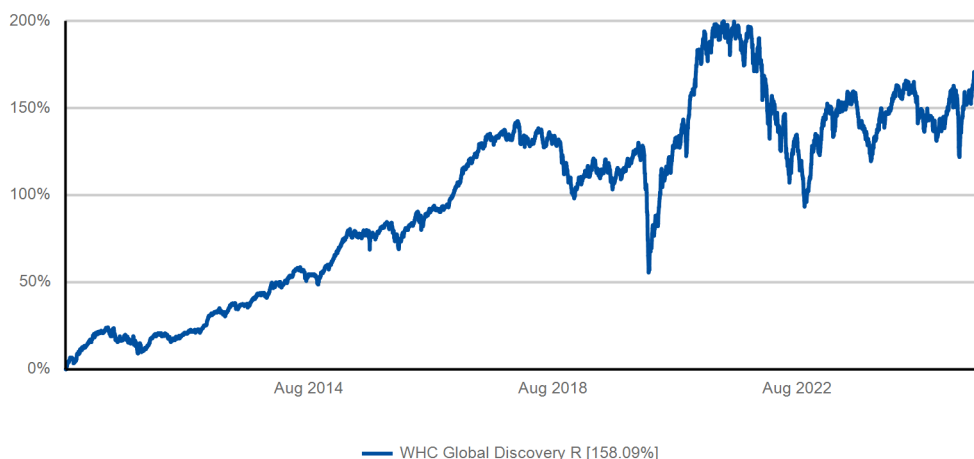
Konditionen

Max. Rücknahmeabschlag	0,00%
Max. Verwaltungsvergütung	1,60%
Laufende Kosten	1,65%

Kennzahlen

Wertentwicklung seit Aufl.	158,09%
Wertentwicklung seit Aufl. p.a.	6,57%
MTD	-1,10%
YTD	7,20%
1 Jahr	3,82%
3 Jahre	16,33%
5 Jahre	11,31%
3-Jahres-Volatilität	13,75%
Max. Drawdown	-35,84%
Ø Kupon	7,35%
Ø Rendite	22,45%
Ø Restlaufzeit	9,74
Modified Duration	3,31
Macaulay Duration	3,52

Wertentwicklung (seit Auflage bis Stichtag)



Monatliche Wertentwicklung in %

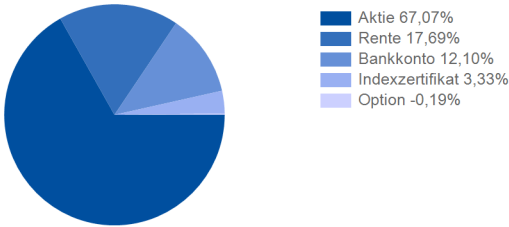
	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai.	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
2019	4,63%	1,00%	-0,30%	3,97%	-4,25%	2,53%	-0,43%	-2,09%	1,33%	0,48%	3,02%	1,76%	11,90%
2020	-1,80%	-7,29%	-16,64%	9,87%	7,21%	5,57%	0,79%	8,35%	2,75%	-5,48%	15,21%	6,38%	22,68%
2021	0,49%	1,68%	3,37%	1,71%	-0,18%	-0,15%	-0,17%	-0,11%	-4,27%	4,18%	-5,52%	3,23%	3,87%
2022	-7,47%	-4,59%	-1,71%	-3,20%	1,51%	-12,97%	8,96%	-5,28%	-11,00%	7,92%	9,99%	-2,63%	-21,23%
2023	8,23%	2,81%	-0,82%	1,09%	-0,65%	3,52%	-0,03%	-6,29%	-2,23%	-6,30%	6,43%	5,92%	10,98%
2024	-0,97%	2,54%	3,16%	-1,71%	2,78%	-1,85%	-1,08%	-3,17%	-0,61%	-3,88%	-0,84%	2,31%	-3,58%
2025	4,14%	2,39%	-3,97%	-0,51%	4,20%	2,29%	-0,18%	-1,10%					7,20%

LF - WHC Global Discovery R

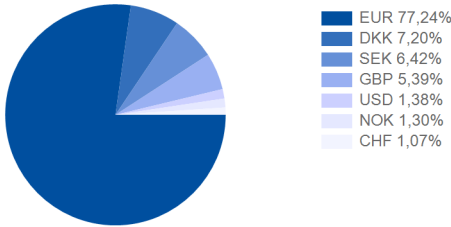
Globaler, vermögensverwaltender Mischfonds
Langfristiger, fokussierter und wertorientierter Ansatz ohne Benchmarkdenken
Investition in mehrheitlich europäische, mittelständische Unternehmen

Stichtag: 29.08.2025
Stand Dokument: 04.09.2025

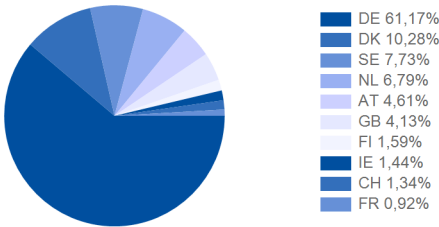
Assetallokation



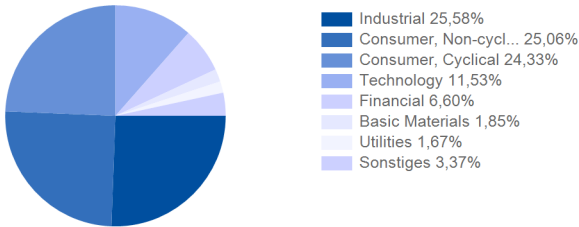
Top 10 Währung



Top Länder Aktien



Top Sektoren Aktien



Top 10 Aktien

Saf-HollandSeInhaber-AktienEO1	4,63%
TuiAgNamens-Aktieno.N.	3,85%
JOSTWerkeSEInhaber-Aktieno.N.	3,54%
InfineonTechnologiesAGNamens-Aktieno.N.	3,44%
GrenkeAgNamens-Aktieno.N.	3,29%
KionGroupAgInhaber-Aktieno.N.	3,10%
AshteadGroupPLCRegisteredSharesLS-,10	2,77%
RoyalUnibrewASNavne-AktierDK2	2,40%
MlpSeInhaber-Aktieno.N.	2,26%
SixtSEInhaber-Stammaktieno.N.	2,23%
	31,51%

Top 10 Renten

VolkswagenIntlFinanceN.V.EO-FLRNotes2023(32/U	1,97%
PorrAGEO-Var.SchuldV.2024(28/Und.)	1,87%
DeutscheBeteiligungsAGWandelanleihev.24(30)	1,26%
VodafoneGroupPLCLS-FLRMed.-T.Nts2023(23/86)	1,19%
BayWaAGSub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	1,06%
TelefónicaEuropeB.V.EO-FLRBonds2024(24/Und.)	0,95%
VodafoneGroupPLCDL-FLRNotes2019(29/79)	0,82%
BritishTelecommunicationsPLCLS-FLRMed.-T.Nts2	0,77%
DZBANKAGDeut.Zentral-Gen.ITVv.24(25)EKT	0,64%
DZBANKAGDeut.Zentral-Gen.ITVv.24(25)EKT	0,63%
	11,16%

Chancen

- Attraktive und überdurchschnittliche Renditechancen am Aktien- und Anleihemarkt
- Durch die breite Investition in Wertpapiere wird das Anlagerisiko gegenüber einem Einzelinvestment reduziert
- Erfahrenes, professionelles aktives Management kann bessere Rendite-Risiko-Ergebnisse als passive Investmentansätze liefern
- Überdurchschnittliches Potenzial für laufende Erträge und Ausschüttungen durch Zins- und Dividendenzahlungen

Risiken

- Derivategeschäfte gehen mit Chancen und Verlustrisiken einher. Die Absicherung der Verluste verringert die Gewinnchance des Fonds
- Die Bonität des Unternehmens kann sich verschlechtern. Dividendenzahlungen können ausfallen und die Aktie kann wertlos verfallen
- Kursschwankungen aufgrund Konzentration auf aktien- und anleispezifische Faktoren sowie auf Länder, Regionen, Sektoren möglich
- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursverluste sowie Wechselkursverluste sind möglich

Zielmarkt*

Der Fonds richtet sich an Privatkunden, professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien. Bei dem vorliegenden Fonds handelt es sich um ein Produkt für Anleger mit Basis-Kenntnissen und/oder Erfahrungen mit Finanzprodukten. Der Anleger muss bereit und in der Lage sein, erhebliche Wertschwankungen der Anteile und gegebenenfalls einen erheblichen Kapitalverlust bis zum Totalverlust hinzunehmen. Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont. Die Einschätzung der Gesellschaft stellt keine Anlageberatung dar, sondern soll dem Anleger einen ersten Anhaltspunkt geben, ob der Fonds seiner Anlageerfahrung, seiner Risikoneigung und seinem Anlagehorizont entspricht.

Risikokennzahl



Dieser Indikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar. Der Fonds ist in Kategorie 3 eingestuft, weil sein Anteilpreis verhältnismäßig wenig schwankt und deshalb die Gewinnchance, aber auch das Verlustrisiko verhältnismäßig niedrig sein kann.

LF - WHC Global Discovery R

Globaler, vermögensverwaltender Mischfonds

Langfristiger, fokussierter und wertorientierter Ansatz ohne Benchmarkdenken

Investition in mehrheitlich europäische, mittelständische Unternehmen

LAIQON
Wealth. Next Generation.

Stichtag: 29.08.2025
Stand Dokument: 04.09.2025

Nachhaltigkeit

Artikel 8: 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“).

Fondsinitiator

Seit 2019 ist die SPSW Capital GmbH Teil der LAIQON-Gruppe. Die LAIQON AG ist ein innovatives, börsennotiertes Finanzhaus, das mit aktiven, nachhaltigen und digitalen Investmentlösungen Rendite für seine Partner und Kunden erzielt. Im Geschäftsfeld Asset Management erfolgt eine Positionierung als Spezialanbieter benchmarkfreier Aktien-, Renten- und Mischfonds mit einem klaren Fokus auf aktiven Alpha-Strategien.

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 40 32 56 78 – 900
E-Mail: info@laic.de
www.laic.de

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.

Asset Allokation: Aufteilung des Kapitals auf verschiedene Assetklassen (Währungen, Regionen, Länder, Renten, Aktien etc.).

Bonität: 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.

BVI-Methode: Die Fondsperformance gemäß BVI-Methode ist die prozentuale Änderung des Anteilswertes zwischen Beginn und Ende des Berechnungszeitraums. Dabei wird von der Wiederanlage evtl. Ausschüttungen ausgegangen – am Tag der Ausschüttung zum Anteilwert, wie es bei Investmentkonten in der Regel der Fall ist. Hiervon muss u. a. deshalb ausgegangen werden, weil sonst die Performance von ausschüttenden und thesaurierenden Fonds nicht miteinander vergleichbar wäre.

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.

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

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).

Rendite: s. Wertentwicklung

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.

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.

Wertentwicklung: Hier ist die Bruttowertentwicklung dargestellt. Die Berechnung dieser Performancedaten erfolgt auf Basis des Preises eines Anteils am Anfang der Periode. Ausschüttungen werden berücksichtigt. Der Ausgabeaufschlag ist nicht berücksichtigt, jedoch alle weiteren Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle. Bei einem Anlagebetrag von 1.000 EUR über eine Anlageperiode von fünf Jahren würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr ggf. um den Ausgabeaufschlag von 50 Euro (5% - Anteilsklasse R) sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren würde sich das Anlageergebnis zudem um jene individuell anfallenden Depotkosten vermindern.

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.

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 Fondscommentar ggf. aufgeführte, einzelne Wertpapiere. Von einer positiven Einschätzung bzgl. eines einzelnen Wertpapiers kann nicht auf die Gesamtentwicklung bzw. -bewertung des Investmentvermögens geschlossen werden.

LF - WHC Global Discovery R

Globaler, vermögensverwaltender Mischfonds

Langfristiger, fokussierter und wertorientierter Ansatz ohne Benchmarkdenken

Investition in mehrheitlich europäische, mittelständische Unternehmen

LAIQON
Wealth. Next Generation.

Stichtag: 29.08.2025

Stand Dokument: 04.09.2025

Disclaimer

Dieses Dokument dient ausschließlich Informations- und Werbezwecken. Dieses Dokument stellt keinen Prospekt und auch keine vergleichbare Information dar und enthält daher auch nicht alle wesentlichen Informationen, die für eine Anlageentscheidung erforderlich sind. Ein Rechtsverhältnis wird mit diesem Dokument nicht begründet. Dieses Dokument berücksichtigt nicht die persönlichen Umstände eines Anlegers, enthält kein zivilrechtlich bindendes Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen, stellt 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 ab dem Auflagendatum bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft (Universal-Investment-Gesellschaft mbH), Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main, Tel.: +49 69 71043-0, der jeweiligen Verwahrstelle und den Vertriebspartnern (siehe dazu unten) zur kostenlosen Ausgabe in deutscher Sprache bereitgehalten. VERWAHRSTELLE FÜR FOLGENDE FONDS IST: HSBC Continental Europe S.A., Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf, Tel.: +49 211 910-0: LF – ASSETS Defensive Opportunities, LF – European Hidden Champions, LF - Global Multi Asset Sustainable, LF - Green Dividend World, LF - Sustainable Yield Opportunities und LF – WHC Global Discovery; VERWAHRSTELLE FÜR FOLGENDE FONDS IST: HAUCK AUFGÄUSER LAMPE PRIVATBANK AG, Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt am Main, Tel.: +49 69 2161-0: LF – Dynamic Yield Opportunities. Dieses Dokument 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. Dieses Dokument ist an potenzielle Anleger mit Wohnsitz bzw. Sitz in Deutschland gerichtet. Einige 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 ggf. nicht für alle Fondsanteilklassen existiert. Personen, die in den Besitz dieses Dokuments gelangen, sollten sich über etwaige nationale Beschränkungen informieren und diese einhalten. Bitte informieren Sie sich bei Ihrem persönlichen Berater oder Vermittler. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft kann beschließen, den Vertrieb des/ der Fonds zu widerrufen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache können Anleger oder potenzielle Anleger auf www.universal-investment.com 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. 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. Dieses Dokument enthält u.a. unsere derzeitige unverbindliche Einschätzung zu Marktsituation, Produkten und deren denkbaren Entwicklungsmöglichkeiten, 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 Gruppe 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 des Dokuments und können sich ohne vorherige Ankündigung jederzeit ändern. Dieses Dokument ist urheberrechtlich geschützt. Eine Weitergabe an Dritte oder die Verwendung von Inhalten ist ohne vorheriges schriftliches Einverständnis der Gesellschaft nicht gestattet. Vertriebsstelle Deutschland: LAIQON Solutions GmbH, An der Alster 42, 20099 Hamburg, Tel.: +49 40 325678-0, www.laiqon.com Vertriebsstelle Österreich: LAIC Vermögensverwaltung GmbH, An der Alster 42, 20099 Hamburg, Tel.: +49 40325678-900, www.laic.de Fondsmanagement: SPSW Capital GmbH, An der Alster 42, 20099 Hamburg Stand: Okt. 2024/ Dok.C2 Hinweis auf potenzielle Interessenkonflikte: Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass im Rahmen dieser Präsentation auch Wertpapiere und Unternehmen aufgeführt werden, in die von der LAIQON Gruppe gemanagte Investmentvermögen investiert haben und möglicherweise weiter investieren. Eine positive Kursentwicklung dieser Wertpapiere und Unternehmen wirkt sich auch positiv auf das jeweils investierte Investmentvermögen und damit den Leistungs- und Vergütungserfolg des Fondsmanagements aus. Zu einer solchen positiven Kursentwicklung könnte ggf. auch eine positive Darstellung dieser Wertpapiere und Unternehmen im Rahmen dieser Präsentation beitragen