



## LF - Global Multi Asset Sustainable (R)

- Globaler, vermögensverwaltender Mischfonds
- Langfristiger, fokussierter & wertorientierter Ansatz ohne Benchmarkdenken
- Investition in Unternehmen mit einem Nachhaltigkeitsansatz

Florian Jilek

# LAIQON

Wealth. Next Generation.

Monatsbericht: März 2024  
Stichtag: 28.03.2024  
Stand Dokument: 04.04.2024

### Performance und Risiko

Anteilswert (NAV)	86,22 EUR
Wertentwicklung seit Jahresanfang (YTD)	0,57 %
Wertentwicklung seit Auflegung (01.10.2013)	99,00 %
Wertentwicklung seit Auflegung p.a.	6,78 %
Volatilität (12M)	7,61 %
Sharpe-Ratio (12M)	-0,48
max. Verlust (36M)	19,64 %
Fondsvolumen aller Anteilklassen gesamt	81,51 Mio. EUR

### Wertentwicklung\* (seit Auflage bis Stichtag)

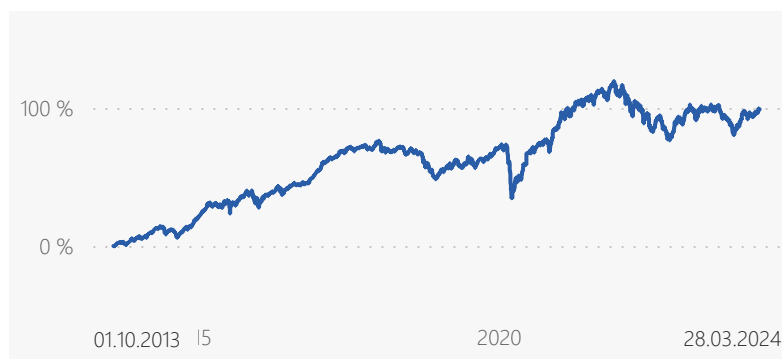


Abb.: Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH; eig. Darstellung; eig. Berechnung; die Berechnung dieser Performancedaten erfolgt auf Basis des Preises eines Anteils am Anfang der Periode. Ausschüttungen werden berücksichtigt. Der Ausgabeaufschlag ist nicht berücksichtigt, jedoch alle weiteren Kosten 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 in Höhe von EUR 40 (5%-Anteilkategorie R) sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren würde sich das Anlageergebnis zudem um jene individuell anfallenden Depotkosten vermindern. Die bisherige Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung, diese ist nicht prognostizierbar.

### Monatliche Wertentwicklung in %

	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	Jahr
2013										+2,26	+0,78	-0,52	+2,52
2014	+1,78	+2,70	-0,88	+2,75	+2,42	+1,38	-2,23	+0,13	-0,42	-0,87	+3,29	+0,80	+11,22
2015	+4,23	+3,13	+3,79	+2,50	+0,93	-2,13	+2,35	-0,64	-0,03	+4,09	+3,06	+0,22	+23,01
2016	-3,82	-1,29	+2,73	+2,03	+2,56	-2,46	+1,66	+2,10	-0,28	+1,22	+0,00	+2,79	+7,18
2017	+2,52	+3,84	+1,98	+0,56	+1,50	+0,36	+2,25	-0,87	+1,32	+0,94	-1,17	+0,94	+15,00
2018	+0,88	-1,99	-1,42	+0,23	+1,39	-2,73	+2,65	-1,07	-1,26	-4,95	-2,67	-3,20	-13,48
2019	+3,72	+1,04	-0,07	+3,29	-3,23	+2,47	+0,61	-0,25	+1,06	-0,04	+2,75	+1,81	+13,84
2020	-0,68	-5,25	-12,18	+6,76	+5,73	+5,32	+0,24	+3,83	+1,78	-4,74	+9,75	+2,62	+11,66
2021	+1,08	+0,92	+4,63	+0,86	+0,74	+0,99	+0,24	+1,56	-1,81	+3,45	-1,61	+1,16	+12,73
2022	-3,23	-3,05	-0,04	-0,87	-1,98	-6,26	+5,54	-3,52	-4,53	+2,63	+5,30	-1,46	-11,58
2023	+4,32	+0,57	+0,12	+0,01	-0,51	+1,24	+0,79	-3,54	-1,74	-5,00	+3,20	+5,36	+4,41
2024	-0,91	+0,18	+1,32										+0,57

### Monatlicher Fondskommentar

#### Marktumfeld

Mit dem Frühjahr setzte auch eine Verbesserung der Konjunktur ein, obwohl die Dynamik im Vergleich zu den USA insgesamt nicht allzu groß ausfiel. Während die führenden Wirtschaftsinstitute ein Wachstum von 0,1 Prozent in Deutschland annehmen, hat das „Goldlöckchen-Szenario“ – rückläufige Inflationsraten und eine robuste Wirtschaft – in den USA weiterhin Bestand. Die Aktienmärkte legten in ganzer Breite zu. Das Small/Mid Cap Segment entwickelte sich im abgelaufenen Monat ebenfalls positiv und knüpfte an die starke Entwicklung der Large Caps an. Wenngleich der DAX immer weitere Höchststände erreicht, sind die Nebenwerteindizes noch von Ihrem Allzeithoch entfernt. Der Eurostoxx 200 Small zeigte eine stabil positive Entwicklung mit marginalen Schwankungen. Die Renditen der 10-jährigen Bundesanleihe sowie US-Staatsanleihe gaben leicht nach. Die Notenbanken lieferten im abgelaufenen Monat keine Überraschungen. Wie bereits im Markt eingepreist, werden mit hoher Wahrscheinlichkeit ab Sommer 2024 die Zinsen in Europa und den USA gesenkt.

#### Aktivität und Positionierung im Fonds

Vor diesem Hintergrund verzeichnete der Fonds im März ein Performanceplus von 1,32 %. Trotz möglicher Verzögerungen bei den Zinssenkungen aufgrund der anhaltend hohen US-Inflation bleibt die Marktstimmung optimistisch. Gleichzeitig gibt es bei den weiterhin hohen Zinsen auch Gewinner im Portfolio. Zum Beispiel profitierten davon die Aktien der Allianz. Diese trugen mit einem Plus von 9,4 % maßgeblich zur Fondsperformance im März bei. Neben der Allianz steuerten die beiden im Metallsektor ansässigen Unternehmen Aurubis und Norsk Hydro im März zudem wesentlich zur Performance bei. Nachdem diese zu Jahresbeginn noch schwächelten, legten die Kurse beider Unternehmen, getrieben durch höhere Metallpreise, deutlich zu. Der Hintergrund für den gestiegenen Metallpreis dürfte insbesondere die

Kapazitätsverknappung in China sein. Darüber hinaus lieferte die Beteiligung bei Alphabet im Berichtszeitraum einen positiven Beitrag zur Fondsperformance. Die Aktie von Alphabet reagierte positiv auf die Nachricht, dass sich das Unternehmen in Gesprächen mit Apple befindet, um den Google-eigenen Chatbot Gemini für die Nutzung auf iPhones zu lizenzieren. Ebenfalls sehr erfreulich war im März die Kursentwicklung der größten Fondsposition Kion. Das Gabelstaplerunternehmen präsentierte zum Ende Februar einen soliden Ausblick für das laufende Geschäftsjahr. Insbesondere die anhaltend hohen Margen im IT&S Segment überraschten viele Analysten dabei positiv. Zudem stimmen positive Äußerungen von Lieferanten und Wettbewerbern auf der Fachmesse für Intralogistik (LogiMAT) zuversichtlich, dass das Warenhausautomatisierungsgeschäft seine Erholung weiter fortsetzen dürfte. Negativ zur Performance beigetragen hat hingegen die Beteiligung bei DHL, nachdem die Finanzkennzahlen für das vierte Quartal 2023 unter den Erwartungen der Analysten lagen. Zugleich zeigte sich der Ausblick für das Jahr 2024 moderater als angenommen. Im Berichtszeitraum gab es Zukäufe unter anderem bei Alphabet und Meta. Es wurden Gewinne bei Daimler Truck und Seagate mitgenommen. Die Aktienquote beläuft sich zum Monatsende auf rund 52 %. Die Rentenseite hat im Berichtszeitraum mit dem Marktumfeld einen positiven Performancebeitrag erzielt, wozu alle Titel beitragen konnten. Besonders gut entwickelte sich die Anleihe der Bayerischen Landesbank mit einer Laufzeit bis 2027, welche sich von den niedrigeren Kurslevels des Februars wieder erholt hat. In Summe haben die Anleihen mit längeren Laufzeiten diejenigen mit kürzeren Laufzeiten leicht übertroffen, nachdem diese seit November eine starke Rallye hingelegt hatten. Die Rentenquote lag zum Monatsende bei rund 36 %.



## LF - Global Multi Asset Sustainable (R)

- Globaler, vermögensverwaltender Mischfonds
- Langfristiger, fokussierter & wertorientierter Ansatz ohne Benchmarkdenken
- Investition in Unternehmen mit einem Nachhaltigkeitsansatz

Florian Jilek

Monatsbericht: März 2024  
 Stichtag: 28.03.2024  
 Stand Dokument: 04.04.2024

### Fondsdaten

ISIN/WKN	DE000A1WZ2J4 / A1WZ2J	
Mindestanlage in EUR	keine	
Ertragsverwendung	ausschüttend	
Ausgabeaufschlag	max. 5,00 %	
Verwaltungsvergütung	1,60 %	
Laufende Kosten [TER]	1,70 %	
Erfolgsabhängige Vergütung	Bis zu 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (absolut positive Anteilswertentwicklung zzgl. 3%). Näheres siehe Abschnitt "Verwaltungs- und sonstige Kosten" des Verkaufsprospektes.	

Fondsmanagement	SPSW Capital GmbH
Kapitalverwaltungsgesell.	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Verwahrstelle	HSBC Continental Europe S.A., Germany
Struktur	Offenes Publikumsinvestmentvermögen gemäß OGAW- (UCITS-) Richtlinie
Fondskategorie nach BVI	Mischfonds
Auflegung Fonds / Tranche	01.10.2013 / 01.10.2013
Geschäftsjahr	01.04. - 31.03.

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

### Fonds-konzept

Anlageziel des LF – Global Multi Asset Sustainable ist eine möglichst gleichmäßige Wertsteigerung im Rahmen eines aktiven Investmentansatzes, der auch die Erreichung nachhaltiger Entwicklungsziele (SDGs) verfolgt. Als Multi Asset Fonds investiert der Fonds in verschiedene Anlageklassen wie Aktien, Renten, Edelmetalle und ausgewählte Drittfonds. Ein weiteres Ziel ist eine attraktive Ausschüttung durch die Beimischung von Dividendentiteln und höher verzinslichen Wertpapieren. Dabei soll, neben der Nachhaltigkeit, ein besonderes Augenmerk auf das Risikomanagement gelegt werden. Der Fonds ist als Mischfonds klassifiziert.

### Fondsstruktur - Anlageklassen\*

Aktien	52,31 %	
Anleihen	36,36 %	
Kasse / Übrige Posten	11,33 %	

### Fonds-kennzahlen - Aktien\*

Titelanzahl	27
Median Marktkapitalisierung (MK)	ca. 34,02 Mrd. EUR
Anzahl der Titel mit MK von > 500 Mio.€	25
Anzahl der Titel mit MK von < 500 Mio.€	2

### Ratings

Kategorie	Bewertung
Morningstar Rating®: Mischfonds EURO, flexibel	★★★★

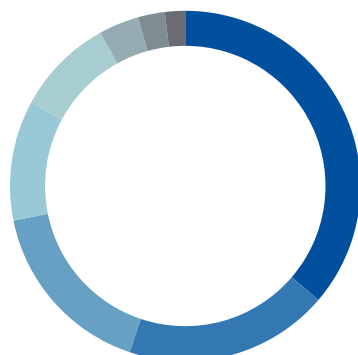
Quellen: morningstar.de, 29.02.2024

### Fonds-kennzahlen - Anleihen\*

Titelanzahl	16
Ø Kupon	1,85 %
Macaulay-Duration	2,27 Jahre
Rendite (YTW)	3,62 %

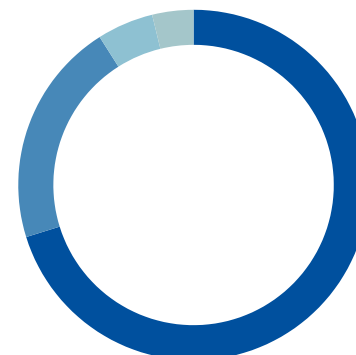
### Fondsstruktur - Aktien nach Sektoren\*

Industrie	36,27 %
IT	18,87 %
Gesundheitswesen	16,69 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	11,06 %
Finanzwesen	9,06 %
Telekommunikationsdienste	3,70 %
Sonstige	2,48 %
Immobilien	1,87 %



### Fondsstruktur - Anleihen nach Segmenten\*

Senior IG Corporates	70,20 %
Staatsanleihen	20,80 %
Nachrang Corporates	5,20 %
Senior HY Corporates	3,80 %
Nachrang Banken	0,00 %
Nachrang Versicherungen	0,00 %



Hinweis: In der vorliegenden Abbildung wurden die prozentualen Anteile auf 100% normiert.



## LF - Global Multi Asset Sustainable (R)

- Globaler, vermögensverwaltender Mischfonds
- Langfristiger, fokussierter & wertorientierter Ansatz ohne Benchmarkdenken
- Investition in Unternehmen mit einem Nachhaltigkeitsansatz

Florian Jilek

# LAIQON

Wealth. Next Generation.

Monatsbericht: März 2024  
Stichtag: 28.03.2024  
Stand Dokument: 04.04.2024

### Nachhaltigkeit (SFDR-Kategorie)

Artikel 6 comply	Artikel 8	<b>Artikel 9</b>
------------------	-----------	------------------

Dieser Fonds strebt eine nachhaltige Investition im Sinne des Artikel 9 der Sustainable Finance Disclosure Regulation an; 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](http://www.unglobalcompact.org)

FNG-Siegel 2023	
-----------------	--

Der Fonds erhält das FNG-Siegel für nachhaltige Investmentfonds.

Mehr Informationen unter: [www.fng-siegel.org](http://www.fng-siegel.org)

### Chancen

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

### 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 mittel-/ 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.

### 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

### Fondsinitiator: SPSW Capital GmbH

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](mailto:vertrieb@laiqon.com)  
[www.laiqon.com](http://www.laiqon.com)

#### Vertrieb: Österreich

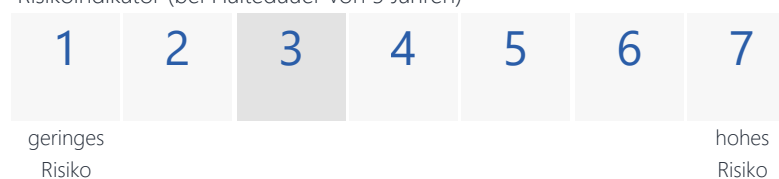
LAIC Vermögensverwaltung GmbH  
An der Alster 42  
20099 Hamburg  
Telefon: +49 (0)151 721 96 753  
E-Mail: [carsten.becker@laic.de](mailto:carsten.becker@laic.de)  
[www.laic.de](http://www.laic.de)

### Risiken

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

### Risikoklasse

Risikoindikator (bei Haltedauer von 5 Jahren)



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.



## LF - Global Multi Asset Sustainable (R)

- Globaler, vermögensverwaltender Mischfonds
- Langfristiger, fokussierter & wertorientierter Ansatz ohne Benchmarkdenken
- Investition in Unternehmen mit einem Nachhaltigkeitsansatz

Florian Jilek

**LAIQON**  
Wealth. Next Generation.

Monatsbericht: März 2024  
Stichtag: 28.03.2024  
Stand Dokument: 04.04.2024

### Glossar

**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.

**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](http://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.



## LF - Global Multi Asset Sustainable (R)

- Globaler, vermögensverwaltender Mischfonds
- Langfristiger, fokussierter & wertorientierter Ansatz ohne Benchmarkdenken
- Investition in Unternehmen mit einem Nachhaltigkeitsansatz

Florian Jilek

**LAIQON**  
Wealth. Next Generation.

Monatsbericht: März 2024  
Stichtag: 28.03.2024  
Stand Dokument: 04.04.2024

## Rechtliche Hinweise & Disclaimer

### MARKETING-ANZEIGE

#### Rechtliche Hinweise und 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 Auflagdatum bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft

(Universal-Investment-Gesellschaft mbH), Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main, Tel: +49 69 71043-0), der Verwahrstelle (HSBC Continental Europe S.A., Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf, Tel: +49 211 910-0) und den Vertriebspartnern (siehe dazu unten) zur kostenlosen Ausgabe in deutscher Sprache bereitgehalten. 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. 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 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](http://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](http://www.laiqon.com)

Vertriebsstelle Österreich: LAIC Vermögensverwaltung GmbH, An der Alster 42, 20099 Hamburg, Tel.: +49 40325678-900, [www.laic.de](http://www.laic.de)

Fondsmanagement: SPSW Capital GmbH, An der Alster 42, 20099 Hamburg

Stand: Sept. 2023/ 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