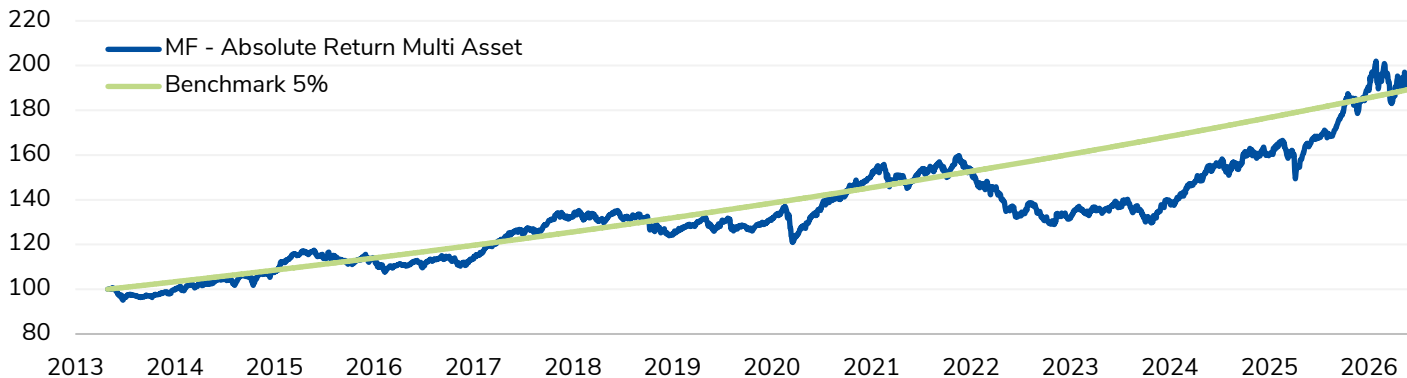


29.05.2026

# MF - Absolute Return Multi Asset - C

## Wertentwicklung seit Auflage



## Wertentwicklung

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage	Seit Auflage p.a.
MF - Absolute Return Multi Asset	15.1%	2.1%	-14.3%	6.2%	14.2%	19.3%	2.2%	42.3%	31.3%	73.0%	94.7%	5.2%
Benchmark 5%	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%	2.0%	15.7%	27.6%	62.8%	89.3%	5.0%

## Anlagephilosophie

Der **Absolute Return Multi Asset** verfolgt einen aktiven und benchmarkunabhängigen Investmentansatz, der auf langfristige strukturelle Wachstumstrends ausgerichtet ist. Ziel des Fonds ist es, über einen mittleren bis langen Anlagehorizont eine **positive Rendite von mehr als 5 % p.a.** zu erzielen, mit klarem Fokus auf stetigem Wertzuwachs und einem attraktiven asymmetrischen Risiko-Rendite-Profil. Die Strategie setzt auf eine breit diversifizierte, **globale Allokation** über mehrere Assetklassen, darunter Aktien (bis zu maximal 50 %), Anleihen, Währungen und Rohstoffe. Innerhalb dieser Allokation steht eine fokussierte Einzeltitelselektion im Mittelpunkt, die durch einen **thematischen Investmentansatz** geleitet wird. Im Fokus stehen dabei **strukturelle Trends** wie Digitalisierung, Automatisierung, Künstliche Intelligenz, Sicherung kritischer Rohstoffe und demographischer Wandel.

Die flexible Multi-Asset-Struktur ermöglicht es dem Fondsmanagement, das Portfolio dynamisch an unterschiedliche Marktphasen anzupassen und Renditequellen gezielt zu diversifizieren. Das Investmentteam arbeitet seit über zwanzig Jahren erfolgreich zusammen und verfügt über umfangreiche Erfahrung in der Analyse globaler Kapitalmärkte und der Steuerung komplexer Multi-Asset-Portfolios.

## Allokation der Top 10 Investmentthemen

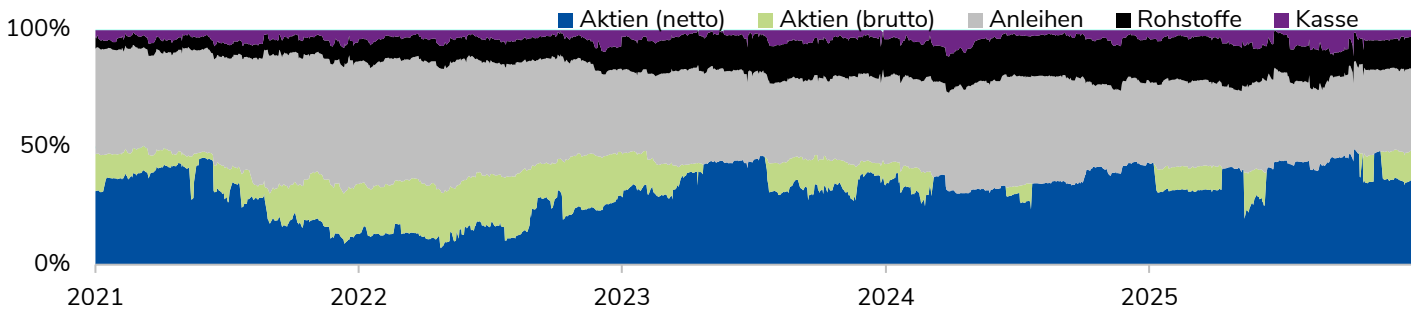
Ressourcen	14.2%
Cloud Computing	11.6%
Halbleiter	7.8%
KI / Roboter /Automation	3.6%
Autos der Zukunft	3.5%
Globale Konsummarken	3.0%
Reisen	2.9%
Streaming	2.8%
Luxusgüter	2.6%
Infrastruktur USA	2.2%

## Fondsdetails

ISIN	LU0864714935
WKN	A1KCCF
Fondsvermögen	65 Mio. EUR
Strategievermögen	623 Mio. EUR
Währung	EUR
Auflagedatum	29.04.2013
Portfolio Manager	SPSW Capital GmbH (LAIQON Gruppe)
Verwaltungsgesellschaft	ETHENEA Independent Investors S.A.
Verwahrstelle	DZ Bank
Domizil	Luxemburg
Nachhaltigkeit	Artikel 8
Anlageregion	GLOBAL
Benchmark	Benchmark 5%
Mindestanlage	500k EUR
Verwaltungsvergütung	1.00%
Laufende Kosten [TER]	1.51%
Ausgabeaufschlag	Max. 5%
Rücknahmeabschlag	-
Zeichnung/ Rücknahme	Täglich
Performancegebühr (High Watermark)	Max. 15%
Ertragsverwendung	Thesaurierend

# MF - Absolute Return Multi Asset - C

## Allokation der Anlageklassen



### Top 5 Aktien

PAN AMER SILVER	2.6%
SK HYNIX INC	2.6%
TSMC	2.5%
CONTEMPORARY A-H	2.3%
NVIDIA CORP	2.2%

### Top 5 Anleihen

2.875% LOREAL SA	1.8%
3.875% CHILE	1.6%
2.541% CATERPILLAR FINL	1.5%
2.950% ORACLE CORP	1.5%
2.875% ALPHABET INC	1.5%

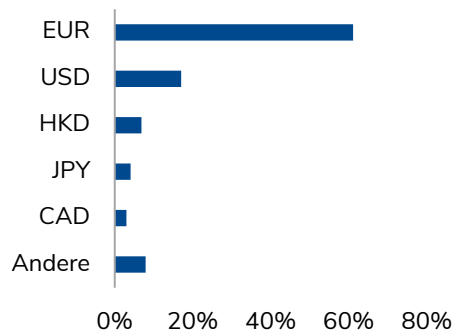
### Sektorenverteilung

Grundstoffe	11.7%
IT	11.3%
Zyklischer Konsum	10.4%
Kommunikation	7.1%
Industrie	3.0%
Finanzwesen	2.0%
Nichtzyklischer Konsum	2.0%
Gesundheitswesen	1.1%

### ESG-Kennzahlen

Streumunition	0.0%
Landminen	0.0%
Uranmunition	0.0%
Biologische und Chemische Waffen	0.0%
Nuklearwaffen	0.0%
Hersteller ziviler Schusswaffen	0.0%
Tabakhersteller	0.0%
Kohle-/ Kernenergiegewinnung	0.0%

### Währungsallokation



### Länderallokation

Vereinigte Staaten	30.7%
Kanada	8.0%
China	6.5%
Japan	3.8%
Korea	3.6%
Andere	31.1%

### Siegel und Auszeichnungen



### Portfolio

Anzahl Titel 39

### Über uns

Die LAIQON Gruppe ist ein unabhängiger Asset- und Wealth Manager mit Hauptsitz in Hamburg, Deutschland. Seit der Gründung im Jahr 1995 steht die Gruppe für innovative und spezialisierte Investmentlösungen für private wie institutionelle Anleger.

Mit rund 180 Mitarbeitern an mehreren Standorten in Deutschland verwaltet die LAIQON Gruppe über ihre regulierten Tochtergesellschaften ein Vermögen von über 9,1 Mrd. EUR (Stand: 31.08.2025),

Die LAIQON Gruppe gliedert sich in drei strategische Geschäftsbereiche:

- **Asset Management:** Aktiv gemanagte Investmentstrategien mit klarem Fokus auf Alpha-Generierung über verschiedene liquide Assetklassen hinweg. Das Angebot umfasst Publikums- und Spezialfonds für private sowie institutionelle Kunden.
- **Wealth Management:** Individuelle und persönliche Vermögensverwaltung für vermögende Privatkunden sowie kleinere institutionelle Kunden.
- **Digital Wealth:** Proprietär entwickelte Technologie für künstliche Intelligenz ermöglicht vollständig KI-gesteuerte, digitale und risikooptimierte Investmentlösungen, die sowohl privaten als auch institutionellen Anlegern maßgeschneiderte Anlagestrategien bieten.

Die SPSW Capital GmbH ist für das Asset Management verantwortlich und ein von der BaFin lizenzierter aktiver Asset Manager nach § 15 WpIG mit klarem diskretionärem, researchbasiertem Investmentansatz. Das Strategieuniversum umfasst Multi-Asset-Ansätze, globale Aktienstrategien, flexible Unternehmensanleihenstrategien sowie spezialisierte europäische Small- und Mid-Cap-Strategien. Allen Strategien gemein ist der klare Fokus auf Alpha-Generierung durch bottom-up geprägte Fundamentalanalyse, stringente Titelselektion und hohe Überzeugung in der Portfolioallokation. Seit 2019 ist die SPSW Capital GmbH Teil der LAIQON-Gruppe.

## MF - Absolute Return Multi Asset - C

### DRAM, Dynamisches Gewinnwachstum und Divergenz bei Rohstoffen

Der Absolute Return Multi Asset Fonds konnte im Mai über 2,5% an Wert gewinnen und liegt damit im laufenden Kalenderjahr oberhalb des Zielpfads von 5% p.a.. In einem Umfeld steigender Inflation und anhaltender geopolitischer Unsicherheit lieferte die Aktienseite mit einer Nettoquote von 36% erneut den wichtigsten Beitrag zur Fondsentwicklung, während die Anleihe Seite weiter bewusst vorsichtig ausgerichtet blieb. Die Investitionen in Rohstoffe lagen bei 13% und verzeichneten leichte Abschlüge.

Das Marktumfeld wurde im Mai wesentlich durch die Berichterstattung zum ersten Quartal und die geopolitische Neuordnung geprägt. Besonders hervorzuheben ist das Treffen zwischen Donald Trump und Präsident Xi in China. Begleitet wurde das Treffen von einem Stab hochrangiger Unternehmensvertreter. Für die Kapitalmärkte ist dieses Signal relevant, weil es Gespräche von Wirtschaftsvertreter für die Planbarkeit grenzüberschreitender Lieferketten, Investitionen und Handelsbeziehungen gab.

Im Energiesektor sorgte der Austritt der Vereinigten Arabischen Emirate aus der OPEC für Aufmerksamkeit. Die Entscheidung, die eigene Förderquote künftig selbst bestimmen zu wollen, unterstreicht die zunehmende strategische Eigenständigkeit einzelner Produzenten. Für den Ölmarkt dürfte dies tendenziell eine Ausweitung der Fördermenge in Aussicht stellen.

Fundamental blieb das Umfeld insgesamt konstruktiv. Die Unternehmen konnten in der Q1-Berichterstattung mit starken Zahlen überzeugen. Insbesondere in den USA und in Asien mussten die Analysten infolge der guten Bilanzen ihre Gewinnsschätzungen anheben. Besonders hervorzuheben ist, dass der Umsatzanstieg auf Indexebene in den USA mit rund 10% das schnellste Wachstum seit 2021 markierte. In der AR Multi Asset Strategie konnten die investierten Unternehmen mit einem Umsatzwachstum von über 20% überzeugen. Einen besonders starken Beitrag dazu lieferte der Halbleitersektor. Nvidia überzeugte mit einem organischen Umsatzwachstum von 85%. Im Speicherchipsegment sorgten die führenden Unternehmen wie SK Hynix und Micron Technologies zusätzlich für Aufmerksamkeit, da sie nicht nur positive Überraschungen bei der Veröffentlichung ihrer Gewinne lieferten, sondern zugleich durch ihre Marktkapitalisierung in den Kreis der Billionen-Dollar-Unternehmen aufstiegen. Gleichzeitig blieb bemerkenswert, dass sich die Bewertung der Speicherchipaktien auf Basis der Konsensus Schätzungen mit einem einstelligen Kurs-Gewinn-Verhältnis nicht wesentlich verändert hat, weil die Gewinnsschätzungen von Analystenseite im ähnlichen Ausmaß angehoben wurden.

Auch bei den Cloud-Anbietern setzte sich die Nachfragebeschleunigung fort. AWS zeigte ein Wachstum von 28%, die Cloudsparte Google's von 63% und Microsoft Azure von 39%. Gleichzeitig deuten die starken Ergebnisse bei Snowflake darauf hin, dass die Nachfrage nach datengetriebenen Anwendungen und skalierbaren Infrastrukturmodellen über die großen Plattformanbieter hinaus anhält. Für wachstumsorientierte Strategien bleibt das Umfeld damit aus fundamentaler Sicht attraktiv.

Auf der anderen Seite zählten Fujikura und HD Hyundai Electric auf Monatsbasis zu den Verlierern. Beide Unternehmen profitieren grundsätzlich von den geplanten Investitionen im Bereich der Datenzentren, zeigten sich in ihrem Ausblick trotz wachsender Auftragsbestände jedoch vergleichsweise konservativ. Diese vorsichtige Haltung des Managements unterstreicht aus unserer Sicht eher die Qualität der Unternehmensführung. Entsprechend wurde das Engagement bei Fujikura aufgestockt.

Zur Finanzierung wurden nach guter Performance die Gewinne bei Fast Retailing mitgenommen.

Innerhalb der kritischen Rohstoffe zeigte sich eine gewisse Divergenz. Während Kupfer von relativer Stärke geprägt war, notierten die Edelmetalle mit Abschlügen und zeigten sich negative zu den Inflationserwartungen korreliert. Im Minensektor sehen wir inzwischen die erwarteten Steigerungen der operativen Gewinne, jedoch gibt es in der Verwendung dieser zusätzlichen Ertragskraft wesentliche Unterschiede. Pan American Silver betonte seine Bereitschaft zu einer höheren Dividende und zu Aktienrückkäufen. Agnico Eagle plant dagegen, langfristig rund 12 Mrd. US-Dollar in bestehende und neue Minen zu investieren. Equinox nutzt die aktuelle Stärke, um einen Zusammenschluss mit Orla Mining voranzutreiben. Entsprechend reagierten die Kurse der Minenaktien sehr unterschiedlich. Diese divergierende Kapitalallokation unterstreicht, dass nicht nur das Gewinnwachstum selbst, sondern auch dessen Verwendung für die Aktienkursentwicklung maßgeblich bleibt. Die Anleihenmärkte blieben dagegen von Zurückhaltung geprägt. Zehnjährige Staatsanleihen aus Großbritannien notierten zwischenzeitlich oberhalb von 5%. Langlaufende US-Treasuries und japanische Staatsanleihen mussten im Monatsverlauf ebenfalls Zinszuschläge verzeichnen und reflektieren damit die Sorge um die Schuldentragfähigkeit. Vor diesem Hintergrund bleiben wir mit einer Duration von knapp 4 auf mittlere Laufzeiten fokussiert und halten die Rentenseite weiterhin defensiv strukturiert.

### Anlagehorizont

Langfristig: >5 Jahre

### Risikoindikator\*

Geringeres Risiko

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Höheres Risiko

\*Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten.

### Risikokennzahlen

Volatilität (12M)	10.55%
Sharpe-Ratio (12M)	1.56

### Global Growth Team

Das Investmentteam arbeitet seit über einem Jahrzehnt in konstanter Besetzung zusammen. Die Wurzeln liegen bei DB Advisors, wo Frank Schwarz und Adrian Daniel ab Mitte der 1990er-Jahre institutionelle Multi-Asset- und Aktienmandate verantworteten. Bei MainFirst legte das Team die bis heute bestehenden Publikumsfonds auf, die inzwischen auf einen erfolgreichen Track Record von zum Teil mehr als zehn Jahren zurückblicken. Seit August 2025 setzt das Team seine gemeinsame Arbeit unter dem Dach der LAIQON Gruppe fort.

### Kontaktdaten

LAIQON AG  
An der Alster 42  
20099 Hamburg  
Telefon: +49 (0)40 32 56 78 - 0  
E-Mail: [vertrieb@laiqon.com](mailto:vertrieb@laiqon.com)  
Online: [www.laiqon.com](http://www.laiqon.com)

### Produktdetails



# MF - Absolute Return Multi Asset - C

## Global Equity Growth Team



### Frank Schwarz / Leadmanager

Sein Fokus liegt auf der Identifizierung von strukturellen Wachstumstrends, der Aktienauswahl und der strategischen Asset Allokation.

### Adrian Daniel

Leitet das Investmentteam seit 2021. Schwerpunkt auf strategischer Asset Allokation, Anleiheauswahl und Rohstoffen.

### Jan-Christoph Herbst

Schwerpunkte sind Risikomanagement, regelbasiertes Management des Aktienengagements, Analyse technischer Indikatoren sowie die Aktienauswahl.

### Tim Haselberger

Unterstützung bei der Identifizierung struktureller Investmentthemen sowie der Analyse von Aktien und Anleihen. Implementierung & Risikomanagement sowie ESG-Ansprechpartner.

**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.

## Chancen

- Aktiver, benchmarkunabhängiger Ansatz bietet die Möglichkeit, über einen mittleren bis langen Anlagehorizont eine positive Rendite von mehr als 5 % p.a. zu erzielen
- Breite Diversifikation über mehrere Assetklassen (Aktien, Anleihen, Rohstoffe) ermöglicht attraktive Renditechancen bei gleichzeitig reduzierten Schwankungen
- Flexible Multi-Asset-Struktur erlaubt die dynamische Anpassung des Portfolios an unterschiedliche Marktphasen und ein asymmetrisches Risiko-Rendite-Profil
- Fokus auf Unternehmen mit gutem organischem Umsatzwachstum und skalierbaren Geschäftsmodellen ermöglicht gezielte Partizipation an strukturellen Wachstumsthemen wie Künstliche Intelligenz, Cloud Computing und kritische Rohstoffe
- Langjährige Erfahrung des Investmentteams in der Steuerung komplexer Multi-Asset-Portfolios

## Risiken

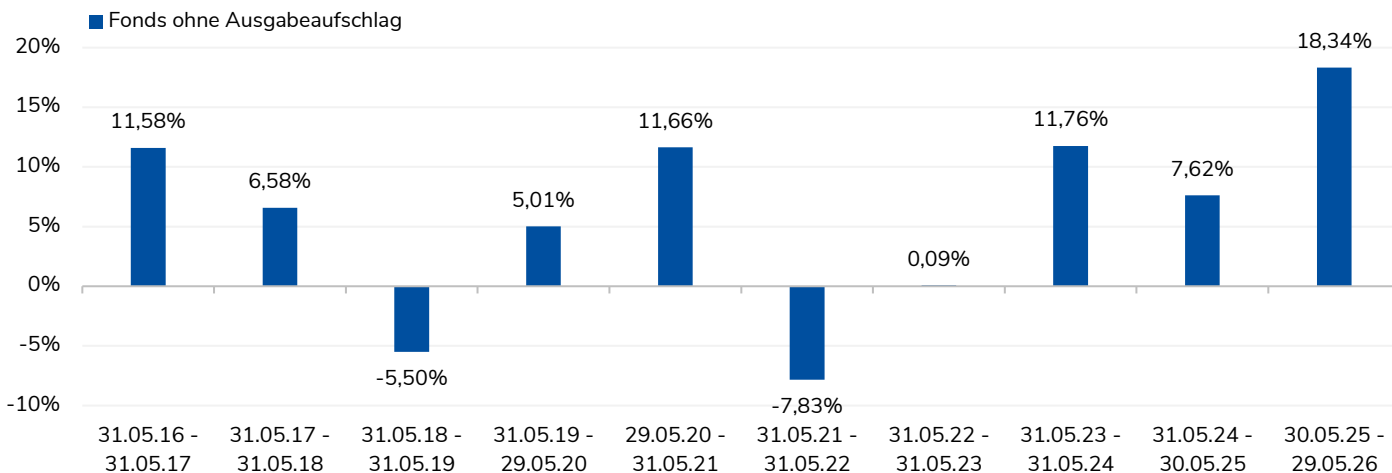
- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursverluste sowie Wechselkursverluste sind möglich
- Kursschwankungen aufgrund Konzentration auf aktien- und anleihenspezifische Faktoren sowie auf Länder, Regionen, Sektoren möglich
- Die Bonität des Unternehmens kann sich verschlechtern; Dividendenzahlungen können ausfallen und die Aktie kann wertlos verfallen
- Derivategeschäfte zur Risikosteuerung gehen mit Chancen und Verlustrisiken einher; Absicherungsmaßnahmen können Gewinnchancen begrenzen

Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt, insbesondere die darin enthaltenen Risikohinweise, um einen Überblick über alle Chancen und Risiken zu erlangen.

29.05.2026

# MF - Absolute Return Multi Asset - C

## Jährliche Wertentwicklung in EUR 1



1) Abb.: Quelle: ETHENEA Independent Investors S.A.; 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%-Anteilklasse 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.

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, ggf. nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen) 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 Auflagedatum bei der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft, der jeweiligen Verwahrstelle und den Vertriebspartnern (siehe dazu unten) zur kostenlosen Ausgabe in der jeweiligen Landessprache bereitgehalten. KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT FÜR FOLGENDE FONDS IST: UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH, Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main, Tel: +49 69 71043-0: ASSETS Defensive Opportunities, LF - European Hidden Champions, LF - Global Multi Asset Sustainable, LF - WHC Global Discovery; VERWAHRSTELLE FÜR FOLGENDE FONDS IST: ETHENEA INDEPENDENT INVESTORS S.A.(SOCIÉTÉ ANONYME), 16, Rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Tel: +352 276 921 10: MainFirst - Absolute Return Multi Asset, MainFirst - Megatrends Asia, MainFirst - Global Equities Fund, MainFirst - Global Unconstrained Fund; 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 AUFHÄUSER LAMPE PRIVATBANK AG, Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt am Main, Tel: +49 69 2161-0: LF - Dynamic Yield Opportunities; VERWAHRSTELLE FÜR FOLGENDE FONDS IST: DZ PRIVATBANK S.A., SOCIÉTÉ ANONYME, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Tel: +352 44903-1: MainFirst - Absolute Return Multi Asset, MainFirst - Megatrends Asia, MainFirst - Global Equities Fund, MainFirst - Global Unconstrained Fund. 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, Belgien, der Schweiz, Luxemburg, Spanien, Italien, Frankreich, Niederlande und/oder Liechtenstein angeboten bzw. dort ansässigen Personen angeboten, beraten oder vermittelt werden. Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass eine Produktzulassung in den vorgenannten Ländern 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 jeweilige Kapitalverwaltungsgesellschaft kann beschließen, den Vertrieb des/ der Fonds zu widerrufen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in der jeweiligen Landessprache können Anleger oder potenzielle Anleger auf den Webseiten der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 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. Hinweise für Anleger aus Belgien und Italien Für Anleger aus Belgien und Italien gelten besondere Bestimmungen. Vor einer Investition sind Anleger verpflichtet, sich eigenverantwortlich über die geltenden gesetzlichen Vorschriften sowie etwaige steuerliche Auswirkungen zu informieren und diese zu beachten. Belgien Die Fondsanteile dürfen in Belgien ausschließlich an professionelle Anleger und/oder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen angeboten werden. Ein öffentliches Angebot an Privatanleger ist nur zulässig, sofern eine entsprechende Genehmigung der belgischen Finanzaufsichtsbehörde (FSMA) vorliegt. Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Informationsdokumente (PRIIPs-KIDs), die Jahresberichte und die Halbjahresberichte des Teilfonds sind auf Anfrage kostenlos in französischer Sprache bei der Verwaltungsgesellschaft ETHENEA Independent Investors S.A., 16, rue Gabriel Lippmann, 5365 Munsbach, Luxemburg und beim Vertreter erhältlich; DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Italien Die Fondsanteile dürfen in Italien nur gemäß den geltenden Vorschriften angeboten oder verkauft werden. Ein öffentliches Angebot erfolgt ausschließlich auf Grundlage des von der italienischen Finanzaufsichtsbehörde (CONSOB) genehmigten Verkaufsprospekts und der weiteren vorgeschriebenen Unterlagen. Vertrieb Deutschland: LAIQON Solutions GmbH, An der Alster 42, 20099 Hamburg, Tel.: +49 40 325678-0, www.laiqon.com: ASSETS Defensive Opportunities, LF - European Hidden Champions, LF - Global Multi Asset Sustainable, LF - Green Dividend World, LF - Sustainable Yield Opportunities, LF - Dynamic Yield Opportunities und LF - WHC Global Discovery, MainFirst - Absolute Return Multi Asset, MainFirst - Megatrends Asia, MainFirst - Global Equities Fund, MainFirst - Global Unconstrained Fund; Vertrieb Österreich: LAIC Vermögensverwaltung GmbH, An der Alster 42, 20099 Hamburg, Tel.: +49 40 325678-900, www.laic.de: 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 Vertrieb Belgien, Luxemburg, Österreich, Spanien, Frankreich, Italien, Liechtenstein, Niederlande: SPSW Capital GmbH: An der Alster 42, 20099 Hamburg, Tel.: +49 40 325678-0: MainFirst - Absolute Return Multi Asset, MainFirst - Megatrends Asia, MainFirst - Global Equities Fund, MainFirst - Global Unconstrained Fund; Fondsmanagement: SPSW Capital GmbH, An der Alster 42, 20099 Hamburg