

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## LF - AI Dynamic Multi Asset

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2024

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

ASSET MANAGEMENT:



# Halbjahresbericht LF - AI Dynamic Multi Asset

## Vermögensübersicht zum 31.10.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>7.038.557,53</b>	<b>100,16</b>
1. Investmentanteile	6.742.953,48	95,96
EUR	5.079.397,33	72,28
USD	1.663.556,15	23,67
2. Bankguthaben	294.429,71	4,19
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.174,34	0,02
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-11.434,67</b>	<b>-0,16</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>7.027.122,86</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## LF - AI Dynamic 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
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>6.742.953,48</b>	<b>95,96</b>
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>6.742.953,48</b>	<b>95,96</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>256.678,37</b>	<b>3,65</b>
LF - AI Impact Equity EU Inhaber-Anteile AK I2	DE000A3E17W4	ANT	1	0	299	EUR	1.042,650	822,65	0,01
LF - AI Impact Equity EU Inhaber-Anteile AK S1	DE000A40HGM8	ANT	7.566	7.566	0	EUR	24,350	184.232,10	2,62
LF AI Impact Equity US Inhaber-Anteile Ant.klasse I2	DE000A3E17V6	ANT	58	0	42	EUR	1.234,890	71.623,62	1,02
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>6.486.275,11</b>	<b>92,30</b>
ACATIS Value Event Fonds Inhaber-Anteile A	DE000A0X7541	ANT	144	144	0	EUR	380,560	54.800,64	0,78
AIS-Amun.Idx US Corp. SRI Act.Nom.UCIT.ETF DR USD Acc.oN	LU1806495575	ANT	5.177	5.177	0	EUR	53,802	278.532,95	3,96
HSBC ETFS-Asia Pac.ex Jap.S.Eq Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BKY58G26	ANT	4.247	4.247	6.172	EUR	16,258	69.047,73	0,98
HSBC ETFS-US Sust.Equity Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BKY40J65	ANT	15.787	7.705	20.594	EUR	27,650	436.510,55	6,21
iShs II-iSh E.Flt.Ra.Bd ESG UE Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BF5GB717	ANT	96.534	47.098	35.844	EUR	5,124	494.601,60	7,04
iShsII-Global Water UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B1TXK627	ANT	4.340	4.340	0	EUR	62,740	272.291,60	3,87
iShsIV-EO Ultrash.Bd ESG U.ETF Registered Shares EUR Dist.oN	IE00BJP26D89	ANT	55.065	55.065	0	EUR	5,088	280.148,69	3,99
iShsIV-MSCI EM.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZPJ239	ANT	61.585	61.585	0	EUR	5,449	335.576,67	4,78
MUF-Amundi MSCI WaterESG Scr. Actions au Port.Dist o.N.	FR0010527275	ANT	3.307	3.307	2.653	EUR	66,840	221.039,88	3,15
MUL Amundi S&P Euroz PAB UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU2195226068	ANT	10.471	10.547	15.821	EUR	31,110	325.752,81	4,64
UBS(Irl)ETF-M.US.ESG L.U.ETF Reg.Shs A USD Acc. oN	IE00063GNWK1	ANT	1.810	1.810	0	EUR	207,650	375.846,50	5,35
UBS(Irl)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF Registered Shs A Dist.USD o.N.	IE00BHXMHK04	ANT	13.871	13.871	0	EUR	35,935	498.454,39	7,09
VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N.	NL0011683594	ANT	13.422	13.422	11.891	EUR	39,510	530.303,22	7,55
Xtr.(IE)-MSCI Europe ESG U.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BFMNHK08	ANT	8.866	4.374	0	EUR	31,205	276.663,53	3,94
Xtr.(IE)-MSCI USA ESG UCI.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BFMNPS42	ANT	2.198	0	2.029	EUR	57,470	126.319,06	1,80
Xtr.(IE)-MSCI World ESG Registered Shares 1C o.N.	IE00BZ02LR44	ANT	1.987	0	6.007	EUR	39,305	78.099,04	1,11
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0484968812	ANT	1.190	1.190	0	EUR	141,790	168.730,10	2,40
AIS-Am.USD FL.Rate Corp.Bd ESG Nam.-Ant.U.ETF DR USD o.N.	LU1681040900	ANT	3.753	1.468	4.082	USD	127,049	439.257,97	6,25
HSBC ETFS-Em.Mkt Sust.Equity Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BKY59G90	ANT	35.947	19.973	11.747	USD	15,610	516.934,75	7,36
VanEck Semiconductor UC.ETF Reg. Shares o. N.	IE00BMC38736	ANT	11.861	6.722	5.883	USD	40,875	446.631,39	6,36
Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG UC.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BG36TC12	ANT	12.412	20.513	13.738	USD	22,803	260.732,04	3,71
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>6.742.953,48</b>	<b>95,96</b>

# Halbjahresbericht

## LF - AI Dynamic 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
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>294.429,71</b>	<b>4,19</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>294.429,71</b>	<b>4,19</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	294.429,71	%	100,000	294.429,71	4,19	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.174,34</b>	<b>0,02</b>
Zinsansprüche			EUR	1.174,34			1.174,34	0,02	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-11.434,67</b>	<b>-0,16</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-7.489,27			-7.489,27	-0,11	
Performance Fee			EUR	-3.591,65			-3.591,65	-0,05	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-353,75			-353,75	-0,01	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>7.027.122,86</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>LF - AI Dynamic Multi Asset - AK S</b>									
Anteilwert							EUR	32,89	
Ausgabepreis							EUR	32,89	
Rücknahmepreis							EUR	32,89	
Anzahl Anteile							STK	81.595	
<b>LF - AI Dynamic Multi Asset - AK RH</b>									
Anteilwert							EUR	31,33	
Ausgabepreis							EUR	31,33	
Rücknahmepreis							EUR	31,33	
Anzahl Anteile							STK	117.566	

# Halbjahresbericht

## LF - AI Dynamic 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
<b>LF - AI Dynamic Multi Asset - AK R</b>									
Anteilwert							EUR	62,06	
Ausgabepreis							EUR	63,92	
Rücknahmepreis							EUR	62,06	
Anzahl Anteile							STK	10.001	
<b>LF - AI Dynamic Multi Asset - AK I</b>									
Anteilwert							EUR	1.272,45	
Ausgabepreis							EUR	1.272,45	
Rücknahmepreis							EUR	1.272,45	
Anzahl Anteile							STK	31	

#### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht LF - AI Dynamic 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 Dynamic 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
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
AIS-AM.IDX MSCI EUR.SRI PAB Act. Nom. DR A EUR Acc. oN	LU1861137484	ANT	0	8.856	
AIS-AM.MSCI EMU ESG LEAD.SEL. Act.Nom.UC.ETF DR EUR oN	LU1602144575	ANT	0	1.024	
AIS-Amu.Idx MSCI Japan SRI PAB Act.Nom.UC.E.DR EO Acc.oN	LU2233156749	ANT	5.057	5.057	
AIS-Amundi EUR F.R.Corp.Bd ESG Nam.-Ant.UCITS ETF DR-EUR C oN	LU1681041114	ANT	0	665	
BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Namens-Ant.UCITS ETF CAP o.N.	LU1953136527	ANT	0	40.186	
BNP P.Easy-FTSE E./N.Euro.Cap. Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N.	LU0950381748	ANT	8.510	8.510	
CSIF(IE)ETF-MSCI USA ES.L.B.U. Registered Acc.Shs B USD o.N.	IE00BJBYDP94	ANT	0	2.797	
Deka MSCI USA Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL573	ANT	0	3.165	
iShs V-MSCI W.I.T.S.ESG U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BJ5JNY98	ANT	0	33.802	
iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Registered Shs EUR Acc. o.N.	IE00BYX2JD69	ANT	8.394	54.163	
Schroder ISF-Jap.Opportunities Namensanteile A Acc.EUR Hed.oN	LU0943301571	ANT	0	6.911	
UBS(L)FS MSCI Pac.Soc.Resp.UE Namens-Anteile A Acc. USD o.N.	LU0950674928	ANT	8.510	8.510	
UBS(L)FS-Sust.Dev.Bank Bds UE Act. Nom. A USD Acc. oN	LU1852211215	ANT	0	37.672	
VE MST US Sust. MOAT UC.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BQQP9H09	ANT	3.746	3.746	

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 Dynamic Multi Asset**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)</b>	<b>Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a. *)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>LF - AI Dynamic Multi Asset - AK S</b>	keine	0,00	0,750	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
<b>LF - AI Dynamic Multi Asset - AK RH</b>	keine	0,00	1,650	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
<b>LF - AI Dynamic Multi Asset - AK R</b>	keine	3,00	1,400	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
<b>LF - AI Dynamic Multi Asset - AK I</b>	keine	0,00	0,850	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

# Halbjahresbericht

## LF - AI Dynamic Multi Asset

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,96
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

#### LF - AI Dynamic Multi Asset - AK S

Anteilwert	EUR	32,89
Ausgabepreis	EUR	32,89
Rücknahmepreis	EUR	32,89
Anzahl Anteile	STK	81.595

#### LF - AI Dynamic Multi Asset - AK RH

Anteilwert	EUR	31,33
Ausgabepreis	EUR	31,33
Rücknahmepreis	EUR	31,33
Anzahl Anteile	STK	117.566

#### LF - AI Dynamic Multi Asset - AK R

Anteilwert	EUR	62,06
Ausgabepreis	EUR	63,92
Rücknahmepreis	EUR	62,06
Anzahl Anteile	STK	10.001

#### LF - AI Dynamic Multi Asset - AK I

Anteilwert	EUR	1.272,45
Ausgabepreis	EUR	1.272,45
Rücknahmepreis	EUR	1.272,45
Anzahl Anteile	STK	31

# Halbjahresbericht LF - AI Dynamic 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 Dynamic Multi Asset

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

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

#### Erstausgabepreise

Anteilklasse S	EUR 25,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse RH	EUR 25,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 50,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 1.000,- zzgl. Ausgabeaufschlag

#### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse S	derzeit keiner
Anteilklasse RH	derzeit keiner
Anteilklasse R	derzeit 3,00 %
Anteilklasse I	derzeit keiner

#### 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 & I	keine

#### Mindestanlagesumme

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

#### Verwaltungsvergütung\*

Anteilklasse S	derzeit 0,75 % p.a.
Anteilklasse RH	derzeit 1,65 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,40 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,85 % p.a.

#### Verwahrstellenvergütung\*

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

#### Erfolgsabhängige Vergütung

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

#### Währung

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

#### Ertragsverwendung

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

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse S	A2P0T1 / DE000A2P0T10
Anteilklasse RH	A2P0T2 / DE000A2P0T28
Anteilklasse R	A2P0T3 / DE000A2P0T36
Anteilklasse I	A2P0T4 / DE000A2P0T44

\* unterliegt einer Gebührenstaffelung

# Halbjahresbericht

## LF - AI Dynamic 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](http://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](http://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](http://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](http://www.LAIQON.com)