

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



LF - ASSETS Defensive Opportunities

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2024

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:



Halbjahresbericht

LF - ASSETS Defensive Opportunities

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	68.961.605,00	100,14
1. Anleihen	61.766.398,74	89,70
< 1 Jahr	28.151.684,00	40,88
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	22.368.732,00	32,48
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	703.703,00	1,02
>= 10 Jahre	10.542.279,74	15,31
2. Derivate	-105.207,10	-0,15
3. Bankguthaben	5.840.198,21	8,48
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.460.215,15	2,12
II. Verbindlichkeiten	-99.049,33	-0,14
III. Fondsvermögen	68.862.555,67	100,00

Halbjahresbericht

LF - ASSETS Defensive Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	61.766.398,74	89,70
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	42.374.174,30	61,53
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	42.374.174,30	61,53
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	2.000	0	0 %	99,642	1.992.840,00	2,89
1,8740 % British Telecommunications PLC EO-FLR Securities 2020(25/80)	XS2119468572		EUR	2.000	0	0 %	97,250	1.945.000,00	2,82
3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026)	XS2265369657		EUR	1.500	1.500	0 %	98,357	1.475.355,00	2,14
3,5000 % ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2019(25/UND)	XS2000719992		EUR	2.000	2.000	0 %	99,089	1.981.780,00	2,88
5,9170 % Ethias Vie EO-FLR Nts 2005(15/Und.)	BE0930906947		EUR	1.150	0	0 %	90,583	1.041.704,50	1,51
1,8750 % Fastighets AB Balder EO-Notes 2017(17/25)	XS1576819079		EUR	2.500	500	0 %	98,368	2.459.200,00	3,57
6,7500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2630524986		EUR	1.800	400	0 %	102,969	1.853.442,00	2,69
0,7500 % HelloFresh SE Wandelanleihe v.20(25)	DE000A289DA3		EUR	700	700	0 %	96,518	675.626,00	0,98
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323		EUR	2.200	1.000	300 %	98,825	2.174.150,00	3,16
1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	XS2232027727		EUR	2.000	2.000	0 %	97,426	1.948.520,00	2,83
0,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/25)	FR0013506508		EUR	2.500	2.500	0 %	97,857	2.446.425,00	3,55
5,4650 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(23/25)	NO0010874050		EUR	2.600	0	0 %	100,492	2.612.792,00	3,79
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	FR0013413887		EUR	2.000	2.000	0 %	98,405	1.968.100,00	2,86
2,2500 % Orsted A/S EO-FLR Secs 2017(2024/3017)	XS1720192696		EUR	2.000	0	0 %	98,943	1.978.860,00	2,87
5,3750 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	XS2113662063		EUR	1.950	850	0 %	97,537	1.901.971,50	2,76
3,8750 % SCOR SE EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012199123		EUR	2.000	2.000	0 %	98,364	1.967.280,00	2,86
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2207430120		EUR	2.500	0	0 %	97,436	2.435.900,00	3,54
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2187689034		EUR	2.000	2.000	0 %	98,756	1.975.120,00	2,87
0,0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/24)	DE000A3E5MF0		EUR	1.500	1.500	0 %	99,166	1.487.490,00	2,16
5,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2023(2023/2026)	XS2582404724		EUR	1.500	0	0 %	102,677	1.540.155,00	2,24
3,5000 % Hammerson PLC LS-Notes 2015(15/25)	XS1311391012		GBP	1.500	0	0 %	96,870	1.714.311,00	2,49
6,2500 % Vodafone Group PLC DL-FLR Cap.Sec. 2018(24/78)	XS1888180640		USD	3.000	0	0 %	99,950	2.798.152,30	4,06

Halbjahresbericht

LF - ASSETS Defensive Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	19.392.224,44	28,16
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	19.392.224,44	28,16
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.)	XS2114413565		EUR	2.000	0	0 %	98,191	1.963.820,00	2,85
4,7500 % Coty Inc. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1801788305		EUR	700	700	0 %	100,005	700.035,00	1,02
0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2010039035		EUR	2.000	2.000	0 %	97,553	1.951.060,00	2,83
8,0780 % International Design Group SpA EO-FLR Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2344474320		EUR	700	700	0 %	100,510	703.570,00	1,02
5,8750 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2010037849		EUR	1.000	0	0 %	100,184	1.001.840,00	1,45
5,0500 % La Mondiale EO-FLR Obl. 2014(25/Und.)	XS1155697243		EUR	2.500	2.500	0 %	99,977	2.499.425,00	3,63
3,1250 % Matterhorn Telecom S.A. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2052290439		EUR	700	700	0 %	97,531	682.717,00	0,99
4,0000 % Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)	XS1853998182		EUR	2.200	0	400 %	99,343	2.185.546,00	3,17
9,9060 % PrestigeBidCo GmbH FLR-Notes v.22(22/27)Reg.S	XS2499278724		EUR	700	700	0 %	100,529	703.703,00	1,02
5,6250 % TAP - Transp.Aér.Port.SGPS SA EO-Obrigações 2019(19/24)Reg.S	PTTAPDOM0005		EUR	1.500	0	0 %	99,931	1.498.965,00	2,18
5,2500 % Via Celere Des.Inmobiliar.SA EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2321651031		EUR	1.000	1.000	0 %	99,362	993.620,00	1,44
2,0000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2017(17/25) 1	XS1724626699		EUR	1.000	1.000	0 %	98,554	985.540,00	1,43
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6		EUR	1.700	200	1.300 %	98,168	1.668.856,00	2,42
4,2500 % Swiss Re Finance (Lux) S.A. DL-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2049422343		USD	2.000	0	0 %	99,312	1.853.527,44	2,69
Summe Wertpapiervermögen							EUR	61.766.398,74	89,70

Halbjahresbericht

LF - ASSETS Defensive Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-105.207,10	-0,15
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	-105.207,10	-0,15
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-105.207,10	-0,15
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 16.09.24 CME		352	GBP	2.000.000			GBP 0,851	-9.910,34	-0,01
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 16.09.24 CME		352	USD	5.750.000			USD 1,076	-95.296,76	-0,14

Halbjahresbericht

LF - ASSETS Defensive Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	5.840.198,21	8,48
Bankguthaben							EUR	5.840.198,21	8,48
EUR - Guthaben bei:									
HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank			EUR	4.644.351,64			% 100,000	4.644.351,64	6,74
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank			SEK	577,27			% 100,000	50,87	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank			CHF	8.587,87			% 100,000	8.920,61	0,01
HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank			GBP	243.048,96			% 100,000	286.749,60	0,42
HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank			USD	964.574,48			% 100,000	900.125,49	1,31
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.460.215,15	2,12
Zinsansprüche			EUR	1.038.554,78				1.038.554,78	1,51
Quellensteueransprüche			EUR	177.712,17				177.712,17	0,26
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	134.459,80				134.459,80	0,20
Variation Margin			EUR	109.488,40				109.488,40	0,16
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-99.049,33	-0,14
Verwaltungsvergütung			EUR	-34.635,10				-34.635,10	-0,05
Performance Fee			EUR	-47.686,78				-47.686,78	-0,07
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.810,45				-3.810,45	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-12.254,44				-12.254,44	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-662,56				-662,56	0,00
Fondsvermögen							EUR	68.862.555,67	100,00 1)

Halbjahresbericht

LF - ASSETS Defensive Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
LF - ASSETS Defensive Opportunities AK I									
Anteilwert							EUR	90,79	
Ausgabepreis							EUR	91,70	
Rücknahmepreis							EUR	90,79	
Anzahl Anteile							STK	374.798	
LF - ASSETS Defensive Opportunities AK R									
Anteilwert							EUR	88,87	
Ausgabepreis							EUR	90,20	
Rücknahmepreis							EUR	88,87	
Anzahl Anteile							STK	391.967	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht

LF - ASSETS Defensive Opportunities

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2024	
CHF	(CHF)	0,9627000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8476000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,3487000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0716000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

352 Chicago - CME Globex

Halbjahresbericht LF - ASSETS Defensive Opportunities

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
5,0000 % ASR Nederland N.V. EO-FLR Securities 14(24/Und.)	XS1115800655	EUR	0	2.500	
6,9600 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0207825364	EUR	0	1.800	
7,0000 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(10/Und.)	FR0010203026	EUR	0	2.200	
3,7488 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(11/Und.)	FR0010167247	EUR	0	1.650	
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2025/2025)	XS2296201424	EUR	500	1.500	
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586	EUR	0	1.500	
4,2500 % Finnair Oyj EO-Notes 2021(21/25)	FI4000507132	EUR	0	2.000	
0,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS2078696866	EUR	0	1.500	
6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24)	XS1055787680	USD	0	3.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,9000 % BMW US Capital LLC DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USU09513HX08	USD	500	2.000	
8,5850 % BURGER KING France SAS EO-FLR Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2403031912	EUR	700	700	
6,3750 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0011896513	EUR	0	3.000	
3,5000 % Daimler Trucks Finance NA LLC DL-Notes 2022(25) Reg.S	USU2340BAL19	USD	500	2.000	
3,6640 % Ford Motor Credit Co. LLC DL-Notes 2014(24)	US345397WW97	USD	500	2.000	
2,6250 % Forvia SE EO-Notes 2018(18/25)	XS1785467751	EUR	0	1.500	
8,7030 % Golden Goose S.p.A. EO-FLR Nts 2021(21/27) REGS	XS2342638033	EUR	700	700	
6,5300 % IKB Deutsche Industriebank AG FLR-Sub.Anl.v.2018(2023/2028)	DE000A2GSG24	EUR	0	2.000	
4,3750 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1076781589	EUR	0	2.200	
5,7500 % UnipolSai Assicurazioni S.p.A. EO-FLR MTN 2014(24/Und.)	XS1078235733	EUR	500	2.500	

Halbjahresbericht
LF - ASSETS Defensive Opportunities

**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
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
5,5000 % CT Investment GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2336345140	EUR	1.000	1.000	
8,1470 % EVOCA S.p.A. EO-FLR Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2069326861	EUR	700	700	
1,9740 % Land Sec. Capital Markets PLC LS-MTN 2017(17/26) Cl.A12	XS1559392144	GBP	0	1.400	
5,2500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1028599287	EUR	0	2.000	
2,0000 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2018(24)	AT0000A20F93	EUR	0	900	

Halbjahresbericht LF - ASSETS Defensive Opportunities

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:
USD/EUR

EUR

2.762

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:
(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/LS)

EUR

12.306,32

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.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Halbjahresbericht
LF - ASSETS Defensive Opportunities

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
LF - ASSETS Defensive Opportunities AK I	keine	1,00	0,450	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LF - ASSETS Defensive Opportunities AK R	keine	1,50	0,850	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

Halbjahresbericht

LF - ASSETS Defensive Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	89,70
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,15

Sonstige Angaben

LF - ASSETS Defensive Opportunities AK I

Anteilwert	EUR	90,79
Ausgabepreis	EUR	91,70
Rücknahmepreis	EUR	90,79
Anzahl Anteile	STK	374.798

LF - ASSETS Defensive Opportunities AK R

Anteilwert	EUR	88,87
Ausgabepreis	EUR	90,20
Rücknahmepreis	EUR	88,87
Anzahl Anteile	STK	391.967

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.

**Halbjahresbericht
LF - ASSETS Defensive Opportunities**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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. Juli 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

LF - ASSETS Defensive Opportunities

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	30. Mai 2011
Anteilklasse R	30. Mai 2011

Erstausgabepreise

Anteilklasse I	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 1,00 %
Anteilklasse R	derzeit 1,50 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	keine
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,45 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,85 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

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

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I	20% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
Anteilklasse R	derzeit keine

Vergleichsindex

Anteilklasse I	EZB / EUR EURO SHORT-TERM RATE IR (ISIN EU000A2X2A25)
Anteilklasse R	EZB / EUR EURO SHORT-TERM RATE IR (ISIN EU000A2X2A25)

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttend mit Zwischenausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttend mit Zwischenausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A1H72N / DE000A1H72N5
Anteilklasse R	A1JGBT / DE000A1JGBT2

Halbjahresbericht

LF - ASSETS Defensive Opportunities

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
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 Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

HSBC Continental Europe S.A., Germany

Hausanschrift:

Hansaallee 3
40549 Düsseldorf

Telefon: (0211) 910 - 0
Telefax: (0211) 910 - 616
www.hsbc.de

Rechtsform: Zweigniederlassung der HSBC Continental Europe S.A.
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.646 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft

SPSW Capital GmbH

Postanschrift:

An der Alster 42
20099 Hamburg

Telefon (040) 22 63 437-0
Telefax (040) 22 63 437-99
www.spsw-capital.com

4. Vertrieb

LAIQON Solutions GmbH

Postanschrift:

An der Alster 42
20099 Hamburg

Telefon (040) 32 56 78-0
Telefax (040) 32 56 78-99

5. Anlageausschuss

Thomas Lange
Lange Assets & Consulting GmbH, Hamburg