

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



LF - AI Balanced Multi Asset

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2025

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

ASSET MANAGEMENT:



Halbjahresbericht LF - AI Balanced Multi Asset

Vermögensübersicht zum 31.10.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	148.748,86	101,49
1. Investmentanteile	147.363,15	100,55
EUR	105.590,02	72,04
USD	41.773,13	28,50
2. Bankguthaben	1.384,02	0,94
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1,69	0,00
II. Verbindlichkeiten	-2.184,80	-1,49
III. Fondsvermögen	146.564,06	100,00

Halbjahresbericht

LF - AI Balanced Multi Asset

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	147.363,15	100,55
Investmentanteile							EUR	147.363,15	100,55
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	4.289,68	2,93
LF - AI Impact Equity EU Inhaber-Anteile AK I2	DE000A3E17W4		ANT	4	0	45 EUR	1.072,420	4.289,68	2,93
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	143.073,47	97,62
AIS-Amundi EUR F.R.Corp.Bd ESG Nam.-Ant.UCITS ETF DR-EUR C oN	LU1681041114		ANT	79	0	936 EUR	110,850	8.757,18	5,97
iShares DAX ESG UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000A0Q4R69		ANT	1.619	2.662	1.043 EUR	7,316	11.844,60	8,08
iShs II-EUR.F.R.Bd Adv.U.ETF Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BF5GB717		ANT	2.366	0	18.435 EUR	5,093	12.050,04	8,22
iShs V-MSCI W.H.C.S.adv.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BJ5JNZ06		ANT	1.910	1.910	0 EUR	6,376	12.178,16	8,31
iShsIV-MSCI EM.ESG.Enh.CTB UE Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZPJ239		ANT	1.646	0	18.179 EUR	6,678	10.991,99	7,50
JPMorgan Fds-Glob.Healthcar.Fd A.N.JPM-Gbl.Hc. A(acc)EUR o.N.	LU0880062913		ANT	25	25	0 EUR	266,910	6.672,75	4,55
MUL Amundi S&P Euroz.PA UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU2195226068		ANT	207	0	1.757 EUR	37,530	7.768,71	5,30
UBS IE ETF-SP500ESG ELIT.U.ETF Reg.Shs USD acc oN	IE00BLSN7P11		ANT	513	513	0 EUR	19,880	10.198,44	6,96
UBS(Iri)ETF-S&P 500 SS UC.ETF Reg.Shs USD dis o.N.	IE00BHXMHK04		ANT	269	454	2.468 EUR	39,965	10.750,59	7,34
Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG UC.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BG36TC12		ANT	404	0	4.092 EUR	24,970	10.087,88	6,88
I.M.II-NASDAQ-100 ESG ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE000COQKPO9		ANT	107	2.010	1.903 USD	75,455	6.995,65	4,77
UBS MSCI EM Socially Respons. Inhaber-Anteile A Acc.USD o.N.	LU1048313974		ANT	127	127	0 USD	23,040	2.535,38	1,73
UBS Sustainable Dev.Bank Bds Act. Nom. A USD Acc. oN	LU1852211215		ANT	338	0	7.704 USD	12,388	3.628,06	2,48
VanEck Semiconductor UC.ETF Reg. Shares o. N.	IE00BMC38736		ANT	112	0	830 USD	61,810	5.998,37	4,09
Xtr.-USD Corp.Bd Dur.SRI PAB Reg.Shares 1D o.N.	IE00BF8J5974		ANT	662	0	6.076 USD	18,406	10.557,81	7,20
Xtr.(IE)-DL Corp.Bd SRI PAB Reg. Shares 1C-USD o.N.	IE00BL58LJ19		ANT	313	35.586	35.273 USD	44,460	12.057,86	8,23
Summe Wertpapiervermögen							EUR	147.363,15	100,55

Halbjahresbericht LF - AI Balanced Multi Asset

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.384,02	0,94
Bankguthaben							EUR	1.384,02	0,94
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.384,02			% 100,000	1.384,02	0,94
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1,69	0,00
Zinsansprüche			EUR	1,69				1,69	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-2.184,80	-1,49
Verwaltungsvergütung			EUR	-991,67				-991,67	-0,68
Performance Fee			EUR	-241,68				-241,68	-0,16
Verwahrstellenvergütung			EUR	-31,24				-31,24	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-850,00				-850,00	-0,58
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-70,21				-70,21	-0,05
Fondsvermögen							EUR	146.564,06	100,00 1)

Halbjahresbericht

LF - AI Balanced Multi Asset

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
LF - AI Balanced Multi Asset - AK S									
Anteilwert							EUR	31,06	
Ausgabepreis							EUR	31,06	
Rücknahmepreis							EUR	31,06	
Anzahl Anteile							STK	364	
LF - AI Balanced Multi Asset - AK RH									
Anteilwert							EUR	29,73	
Ausgabepreis							EUR	29,73	
Rücknahmepreis							EUR	29,73	
Anzahl Anteile							STK	3.218	
LF - AI Balanced Multi Asset - AK R									
Anteilwert							EUR	59,71	
Ausgabepreis							EUR	61,50	
Rücknahmepreis							EUR	59,71	
Anzahl Anteile							STK	663	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht
LF - AI Balanced 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 31.10.2025 1,1541000	= 1 EUR (EUR)
--------------	-------	-----------------------------	---------------

Halbjahresbericht

LF - AI Balanced 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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AIS-A.MSCI EMU SRI PAUE Actions Nom. UCITS ETF DR(C) oN	LU2109787635	ANT	0	219	
AIS-Am.USD FL.Rate Corp.Bd ESG Nam.-Ant.U.ETF DR USD o.N.	LU1681040900	ANT	132	992	
AIS-Amundi USD Corp.Bond ESG Act.Nom. UCITS ETF DR (C) o.N.	LU1806495575	ANT	0	1.994	
AIS-MSCI EM.ESG BROAD Trans.UE Actions Nom. UCITS ETF DR(C) oN	LU2109787049	ANT	0	784	
Deka MSCI USA Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETF1573	ANT	0	1.741	
iShsIV-Digitalisation U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BYZK4883	ANT	1.852	1.852	
JPMorgan-US Select Equity Plus Act.Nom.A (acc)EUR o.N.	LU0281483569	ANT	0	0	
MUL-AM.MSCI Di.Tec.U.E. Act. Nom. USD Acc. oN	LU2023678282	ANT	1.247	1.247	
MUL-AM.MSCI Millenials U.ETF Act. Nom. USD Acc. oN	LU2023678449	ANT	1.489	1.489	
VanEck Mstr.DM Dividend. UC.ETF Aandelen oop toonder o.N.	NL0011683594	ANT	0	2.147	
VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N.	IE00BYWQWR46	ANT	775	1.300	
Xtr.-USD H.Y.Corp.Bd Scr.U.ETF Reg. Shs 1C USD Acc. oN	IE0006YM7D84	ANT	0	3.437	
Xtr.(IE)-ESG USD EM Bd Q.We.UE Registered Shares 1D o.N.	IE00BD4DX952	ANT	2.435	2.435	
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0484968812	ANT	0	126	

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 Balanced Multi Asset

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkategorie	Mindestanlagebetrag in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
LF - AI Balanced Multi Asset - AK S	keine	0,00	0,750	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LF - AI Balanced Multi Asset - AK RH	keine	0,00	1,550	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LF - AI Balanced Multi Asset - AK R	keine	3,00	1,400	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

Halbjahresbericht LF - AI Balanced Multi Asset

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	100,55
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

LF - AI Balanced Multi Asset - AK S

Anteilwert	EUR	31,06
Ausgabepreis	EUR	31,06
Rücknahmepreis	EUR	31,06
Anzahl Anteile	STK	364

LF - AI Balanced Multi Asset - AK RH

Anteilwert	EUR	29,73
Ausgabepreis	EUR	29,73
Rücknahmepreis	EUR	29,73
Anzahl Anteile	STK	3.218

LF - AI Balanced Multi Asset - AK R

Anteilwert	EUR	59,71
Ausgabepreis	EUR	61,50
Rücknahmepreis	EUR	59,71
Anzahl Anteile	STK	663

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.

Frankfurt am Main, den 3. November 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

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.

Halbjahresbericht

LF - AI Balanced Multi Asset

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

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

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

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

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	keine

Mindestanlagesumme

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

Verwaltungsvergütung*

Anteilklasse S	derzeit 0,75 % p.a.
Anteilklasse RH	derzeit 1,55 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,40 % p.a.

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse S	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse RH	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,04 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse S & RH	derzeit keine
Anteilklasse R	7,5 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden), aber nur bei Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 2,5%.

Währung

alle Anteilklassen	EUR
--------------------	-----

Ertragsverwendung

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

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse S	A2P0T5 / DE000A2P0T51
Anteilklasse RH	A2P0T6 / DE000A2P0T69
Anteilklasse R	A2P0T7 / DE000A2P0T77

* unterliegt einer Gebührenstaffelung

Halbjahresbericht

LF - AI Balanced Multi Asset

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96
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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz
David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlewagen, 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

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: EUR 633 Mio. (Stand: 31.12.2024)

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

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