

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



LAIQON - ASSETS Defensive Opportunities

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2026

Halbjahresbericht LAIQON - ASSETS Defensive Opportunities

Wichtiger Hinweis

Zum 16. April 2026 wurden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für dieses OGAW-Sondervermögen geändert und an die durch das Gesetz zur Begrenzung der Risiken durch Investmentfonds und zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/927 im Hinblick auf Übertragungsvereinbarungen, Liquiditätsrisikomanagement, die aufsichtliche Berichterstattung, die Erbringung von Verwahr- und Hinterlegungsdienstleistungen und die Kreditvergabe durch alternative Investmentfonds sowie zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/2994 im Hinblick auf die Behandlung des Konzentrationsrisikos, das aus Risikopositionen gegenüber zentralen Gegenparteien erwächst, und des Ausfallrisikos bei zentral geclearten Derivategeschäften und zur Änderung weiterer Vorschriften (Fondsrisikobegrenzungsgesetz - FRiG) geänderten Regelungen des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) angepasst.

Zum 1. Juni 2026 wechselte die Verwahrstellenfunktion für Sondervermögen von der HSBC Continental Europe S.A., Germany (Düsseldorf,) zur Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main.

Halbjahresbericht
LAIQON - ASSETS Defensive Opportunities

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	104.100.140,94	100,07
1. Anleihen	101.109.284,00	97,19
< 1 Jahr	16.442.459,00	15,81
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	45.680.238,00	43,91
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.607.584,00	2,51
>= 10 Jahre	36.379.003,00	34,97
2. Bankguthaben	1.533.376,12	1,47
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.457.480,82	1,40
II. Verbindlichkeiten	-72.611,29	-0,07
III. Fondsvermögen	104.027.529,65	100,00

Halbjahresbericht

LAIQON - ASSETS Defensive Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	101.109.284,00	97,19
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	81.745.553,00	78,58
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	81.745.553,00	78,58
4,0000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	XS2575971994		EUR	2.000	2.000	0	% 101,584	2.031.680,00	1,95
5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2432941693		EUR	1.300	1.300	0	% 100,205	1.302.665,00	1,25
3,3750 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2016(27/47)	XS1346228577		EUR	2.000	2.000	0	% 100,183	2.003.660,00	1,93
1,0000 % Balder Finland Oyj EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2288925568		EUR	2.400	400	0	% 94,037	2.256.888,00	2,17
2,1250 % Banco Santander S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(28)	XS1767931121		EUR	2.200	0	0	% 98,457	2.166.054,00	2,08
4,2500 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.23(27)	DE000BLB6JZ6		EUR	2.500	500	0	% 101,441	2.536.025,00	2,44
2,5000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1824240136		EUR	2.000	0	0	% 98,767	1.975.340,00	1,90
5,1250 % British Telecommunications PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/54)	XS2794589403		EUR	3.800	900	0	% 103,248	3.923.424,00	3,77
2,0000 % Crédit Agricole S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(29)	XS1968706108		EUR	2.000	0	0	% 96,936	1.938.720,00	1,86
1,0000 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	FR0014005EJ6		EUR	3.100	900	0	% 99,167	3.074.177,00	2,96
2,0000 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2022/2048)	DE000A3MQQV5		EUR	2.300	2.300	0	% 97,589	2.244.547,00	2,16
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)	XS2408458730		EUR	3.600	3.600	0	% 99,825	3.593.700,00	3,45
1,0000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.17(27/27)	XS1734533372		EUR	3.000	3.000	0	% 97,732	2.931.960,00	2,82
1,6250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(27/79)	XS2035564629		EUR	3.000	1.000	0	% 98,140	2.944.200,00	2,83
1,3750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)	XS2312744217		EUR	3.500	1.200	0	% 97,708	3.419.780,00	3,29
1,5000 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	FR0014000RR2		EUR	2.500	500	0	% 95,862	2.396.550,00	2,30
1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81)	DE000A3E5WW4		EUR	2.600	0	0	% 98,994	2.573.844,00	2,47
1,0000 % Heimstaden Bostad Treasury B.V EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2397252102		EUR	1.200	200	0	% 95,904	1.150.848,00	1,11
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679		EUR	3.900	600	0	% 100,207	3.908.073,00	3,76
3,0000 % La Banque Postale EO-Medium-Term Notes 2016(28)	FR0013181898		EUR	2.000	0	0	% 99,773	1.995.460,00	1,92
4,6250 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2017(28/48)	XS1550988643		EUR	3.400	3.400	0	% 101,608	3.454.672,00	3,32
1,7500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 20(20/Und.)	FR00140005L7		EUR	4.200	2.200	500	% 96,307	4.044.894,00	3,89
1,7500 % Orsted A/S EO-FLR Cap.Secs 2019(27/3019)	XS2010036874		EUR	3.000	400	0	% 97,304	2.919.120,00	2,81
9,5000 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2024(28/Und.)	AT0000A39724		EUR	1.400	1.400	0	% 110,125	1.541.750,00	1,48
5,1250 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Sustain.Lkd Nts 2022(22/27)	XS2550868801		EUR	1.200	0	0	% 102,227	1.226.724,00	1,18
5,3750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2023(23/28)	XS2725836410		EUR	1.500	1.500	0	% 104,071	1.561.065,00	1,50
2,8800 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2021(28/Und.)	XS2410367747		EUR	2.500	2.500	0	% 98,499	2.462.475,00	2,37
4,6250 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2783604742		EUR	2.200	0	0	% 101,779	2.239.138,00	2,15
3,8750 % Unipol Assicurazioni S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1784311703		EUR	2.000	0	0	% 101,046	2.020.920,00	1,94
4,2000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(28/78)	XS1888179550		EUR	3.200	600	0	% 100,998	3.231.936,00	3,11

Halbjahresbericht LAIQON - ASSETS Defensive Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
7,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	XS2675884576		EUR	3.600	600	0 %	106,644	3.839.184,00	3,69
0,2500 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/28)	DE000A3MP4U9		EUR	2.500	2.500	0 %	94,090	2.352.250,00	2,26
0,6250 % Zalando SE Wandelanl.v.20(27)Tr.B	DE000A3E4597		EUR	500	500	0 %	96,766	483.830,00	0,47
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	19.363.731,00	18,61
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	19.363.731,00	18,61
3,6250 % ASR Nederland N.V. EO-Bonds 2023(23/28)	XS2694995163		EUR	2.000	2.000	0 %	101,247	2.024.940,00	1,95
4,5000 % Coty Inc. EO-Notes 2024(26/27) Reg.S	XS2829201404		EUR	700	700	0 %	100,476	703.332,00	0,68
2,2500 % Derichebourg S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2351382473		EUR	500	500	0 %	97,900	489.500,00	0,47
1,6000 % Deutsche Bahn AG Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548		EUR	2.800	300	0 %	93,128	2.607.584,00	2,51
2,5000 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.21(21/28)REG.S	XS2326548562		EUR	800	800	0 %	98,622	788.976,00	0,76
6,8750 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2010037682		EUR	1.400	0	0 %	100,499	1.406.986,00	1,35
6,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2486270858		EUR	3.700	1.200	0 %	103,072	3.813.664,00	3,67
2,3750 % MAHLE GmbH Medium Term Notes v.21(28/28)	XS2341724172		EUR	200	600	400 %	98,243	196.486,00	0,19
3,6250 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2027)	XS2629470506		EUR	3.800	3.800	0 %	100,673	3.825.574,00	3,68
4,2500 % Siemens Energy Finance B.V. EO-Notes 2023(23/29)	XS2601459162		EUR	1.300	1.300	0 %	102,635	1.334.255,00	1,28
2,7500 % Telia Company AB EO-FLR Notes 2022(28/83)	XS2443749648		EUR	2.200	1.200	0 %	98,747	2.172.434,00	2,09
Summe Wertpapiervermögen							EUR	101.109.284,00	97,19

Halbjahresbericht LAIQON - ASSETS Defensive Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.533.376,12	1,47
Bankguthaben							EUR	1.533.376,12	1,47
EUR - Guthaben bei:									
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			EUR	1.513.485,90			% 100,000	1.513.485,90	1,45
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			SEK	596,32			% 100,000	53,90	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			CHF	8.447,11			% 100,000	9.161,72	0,01
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			GBP	3.735,28			% 100,000	4.337,30	0,00
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			USD	7.244,80			% 100,000	6.337,30	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.457.480,82	1,40
Zinsansprüche			EUR	1.457.480,82				1.457.480,82	1,40
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-72.611,29	-0,07
Verwaltungsvergütung			EUR	-57.286,25				-57.286,25	-0,06
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.065,04				-2.065,04	0,00
Prüfungskosten			EUR	-11.750,00				-11.750,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.510,00				-1.510,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	104.027.529,65	100,00 1)

Halbjahresbericht

LAIQON - ASSETS Defensive Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
LAIQON - ASSETS Defensive Opportunities AK I									
Anteilwert							EUR	91,27	
Ausgabepreis							EUR	92,18	
Rücknahmepreis							EUR	91,27	
Anzahl Anteile							STK	522.248	
LAIQON - ASSETS Defensive Opportunities AK R									
Anteilwert							EUR	89,29	
Ausgabepreis							EUR	90,63	
Rücknahmepreis							EUR	89,29	
Anzahl Anteile							STK	612.279	
LAIQON - ASSETS Defensive Opportunities AK I2									
Anteilwert							EUR	100,61	
Ausgabepreis							EUR	100,61	
Rücknahmepreis							EUR	100,61	
Anzahl Anteile							STK	16.789	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht LAIQON - ASSETS Defensive Opportunities

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2026	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9220000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8612000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,0642000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1432000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht LAIQON - 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					
7,7830 % Iceland Bondco PLC EO-FLR Notes 2023(23/27) Reg.S	XS2660425401	EUR	0	700	
3,9280 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1109765005	EUR	0	2.000	
2,8750 % Landesbank Baden-Württemberg Nachr.-MTN-Schuldv. 16(26)	DE000LB1B2E5	EUR	0	2.000	
6,5330 % Miller Homes Group (Finco) PLC EO-FLR Nts 25(25/30) Reg.S	XS3047271872	EUR	0	700	
6,0000 % UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2015(26/46)	XS1117293107	EUR	0	2.200	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,1250 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1200679071	EUR	2.500	2.500	
3,7500 % I.M.A. Industria Macchine Auto EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2275090749	EUR	0	600	
5,9540 % PrestigeBidCo GmbH FLR-Notes v.24(24/29)Reg.S	XS2848952151	EUR	0	600	
4,0000 % Siemens Energy Finance B.V. EO-Notes 2023(23/26)	XS2601458602	EUR	0	2.500	
3,5000 % TeamSystem S.p.A. EO-Bonds 2021(21/28) Reg.S	XS2295690742	EUR	0	600	

Halbjahresbericht

LAIQON - 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					
7,2500 % Air France-KLM S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/26)	FR001400F2Q0	EUR	0	1.000	
1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2356316872	EUR	0	800	
3,8750 % Coty Inc. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2354326410	EUR	0	800	
4,3820 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600	EUR	0	2.119	
3,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS1991114858	EUR	0	600	
2,8730 % Fastighets AB Balder EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/81)	XS2305362951	EUR	0	1.000	
6,7500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2630524986	EUR	0	1.800	
1,8740 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2244941063	EUR	0	2.000	
4,5000 % NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)	XS1028950290	EUR	0	2.000	
2,8750 % SES S.A. EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2010028343	EUR	0	1.200	
3,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	XS1795406658	EUR	0	2.800	
3,1250 % UBM Development AG EO-Sust.Lkd Anleihe 2021(26)	AT0000A2QS11	EUR	0	2.000	
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6	EUR	0	3.300	

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
LAIQON - ASSETS Defensive Opportunities

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a. *)	Ertragsverwendung	Währung
LAIQON - ASSETS Defensive Opportunities AK I	keine	1,00	0,450	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LAIQON - ASSETS Defensive Opportunities AK R	keine	1,50	0,850	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LAIQON - ASSETS Defensive Opportunities AK I2	2.500.000	0,00	0,450	Thesaurierung	EUR

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

Halbjahresbericht LAIQON - ASSETS Defensive Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,19
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

LAIQON - ASSETS Defensive Opportunities AK I

Anteilwert	EUR	91,27
Ausgabepreis	EUR	92,18
Rücknahmepreis	EUR	91,27
Anzahl Anteile	STK	522.248

LAIQON - ASSETS Defensive Opportunities AK R

Anteilwert	EUR	89,29
Ausgabepreis	EUR	90,63
Rücknahmepreis	EUR	89,29
Anzahl Anteile	STK	612.279

LAIQON - ASSETS Defensive Opportunities AK I2

Anteilwert	EUR	100,61
Ausgabepreis	EUR	100,61
Rücknahmepreis	EUR	100,61
Anzahl Anteile	STK	16.789

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 1. Juli 2026

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

LAIQON - ASSETS Defensive Opportunities

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	30. Mai 2011
Anteilklasse R	30. Mai 2011
Anteilklasse I2	06. März 2026

Erstausgabepreis

Anteilklasse I	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I2	EUR 100

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 1,00 %
Anteilklasse R	derzeit 1,50 %
Anteilklasse I2	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	keine
Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I2	Erstanlage EUR 2.500.000,00; Folgeanlage keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,45 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,85 % p.a.
Anteilklasse I2	derzeit 0,45 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse I2	derzeit 0,04 % 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
Anteilklasse I2	derzeit keine

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I2	Euro

Vergleichsindex*

Anteilklasse I	EZB / EUR EURO SHORT-TERM RATE IR (ISIN EU000A2X2A25)
Anteilklasse R	EZB / EUR EURO SHORT-TERM RATE IR (ISIN EU000A2X2A25)
Anteilklasse I2	EZB / EUR EURO SHORT-TERM RATE IR (ISIN EU000A2X2A25)

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttend mit Zwischenausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttend mit Zwischenausschüttung
Anteilklasse I2	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse I	A1H72N / DE000A1H72N5
Anteilklasse R	A1JGBT / DE000A1JGBT2
Anteilklasse I2:	A41SGC / DE000A41SGC4

* EUR EURO SHORT TERM RATE IR wird von der EZB (Europäische Zentralbank) administriert.

Halbjahresbericht

LAIQON - ASSETS Defensive Opportunities

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: +49 (0) 69 / 710 43-0

Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz
Frank Becker, Höhenkirchen-Siegersbrunn
Dr. Alexandra Engel, Düsseldorf
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München

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 Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch

Hausanschrift:

Mainzer Landstraße 1
60329 Frankfurt am Main
Telefon: (069) 2161-0
Telefax: (069) 2161-1340
<https://www.abnamro.de>

3. Asset Management-Gesellschaft

SPSW Capital GmbH

Postanschrift:

An der Alster 42
20099 Hamburg
Telefon: +49 40 325678-0
Telefax: +49 40 325678-99
<https://www.spsw-capital.com/>

4. Vertriebsgesellschaft

LAIQON Solutions GmbH

Postanschrift:

An der Alster 42
20099 Hamburg
Telefon: (040) 32 56 78-0
Telefax: (040) 32 56 78-99
<https://laiqon.com/>