



LF-MMT Premium Protect Value Fonds

- Globale, value-basierte Optionsstrategie
- Stabile Erträge durch Prämieinnahmen, Dividenden und Zinsen
- Konsequente Absicherung aller Positionen gegen hohe Drawdowns

Markus Walder & Felix Schleicher

Monatsbericht: Oktober 2024
Stichtag: 31.10.2024
Stand Dokument: 06.11.2024

Performance und Risiko

| | |
|--|----------------|
| Summe von Anteilswert (NAV) | 109,59 |
| Wertentwicklung seit Jahresanfang (YTD) | 3,46 % |
| Wertentwicklung seit Auflegung p.a. | 2,44 % |
| Volatilität (12M) | 5,70 % |
| Sharpe-Ratio (12M) | 0,60 |
| max. Verlust (seit Auflegung) | 11,69 % |
| Fondsvolumen aller Anteilsklassen gesamt | 15,59 Mio. EUR |

Wertentwicklung* (seit Auflage bis Stichtag)

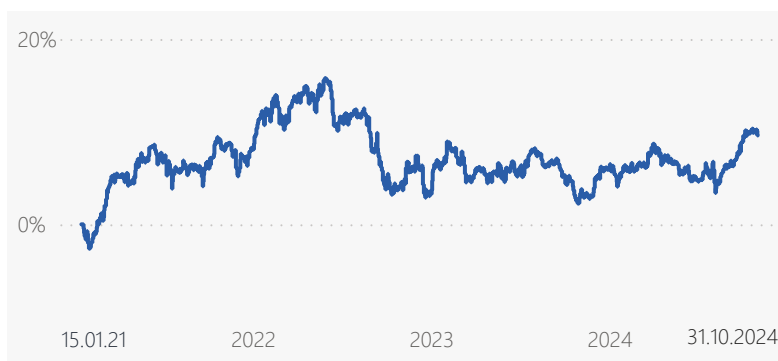


Abb.: Quelle: Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.; eig. Darstellung; eig. Berechnung; die Berechnung dieser Performancedaten erfolgt auf Basis des Preises eines Anteils am Anfang der Periode. Ausschüttungen werden berücksichtigt. Der Ausgabeaufschlag ist nicht berücksichtigt, jedoch alle weiteren Kosten 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 50 (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.

Monatliche Wertentwicklung in %

| | Jan. | Feb. | Mrz. | Apr. | Mai | Jun. | Jul. | Aug. | Sep. | Okt. | Nov. | Dez. | Jahr |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2021 | -2,04 | 3,06 | 4,33 | -0,65 | 2,41 | -0,31 | -0,93 | 0,28 | 0,57 | 1,28 | -1,91 | 1,89 | 8,05 |
| 2022 | 3,52 | -0,04 | 1,48 | 0,19 | 1,60 | -3,61 | 0,74 | -2,51 | -5,09 | 0,35 | 2,04 | -2,53 | -4,16 |
| 2023 | 2,98 | 0,08 | -1,26 | -0,42 | 0,25 | 0,53 | 2,13 | -1,65 | -0,89 | -2,88 | 1,12 | 2,42 | 2,28 |
| 2024 | 0,26 | 0,04 | 1,94 | -0,78 | -1,93 | -0,59 | 1,72 | -0,17 | 2,41 | 0,60 | | | 3,46 |

Monatlicher Fondskommentar*

Marktumfeld

Im Vorfeld der US-Präsidentenwahlen zeigten sich die Aktienmärkte sehr volatil. Der MSCI-Weltindex auf Euro-Basis gewann 0,7 %, während der Euro Stoxx 50 3,3 % verlor. Der MMT Premium Protect Value Fonds verbesserte sich um 0,6 %, damit war es ein relativ guter Monat für den Fonds.

Aktivität und Positionierung im Fonds

Gewinner/ Verlierer des Monats: General Motors (16,3 %), Schwab (12,3 %), Zoom Video (10,1 %), Just Eat (-22 %), Ebay (-9 %), BMW (-8,6 %).

Value-Aktien: Mit einem durchschnittlichen KGV von 11 und einer durchschnittlichen Dividendenrendite von rd. 3 % sind die Value-Aktien im Fonds sehr attraktiv bewertet.

Stillhalterpositionen: Derzeit kann der Fonds Prämieinnahmen von ca. 2,4 % pro Monat generieren, vor Absicherungskosten.

Absicherungen: Die gesamte Aktienquote ist über Put-Optionen gegen hohe Verluste abgesichert, was Kosten verursacht. Das gilt ebenso für die eingegangenen Stillhalterpositionen.

Green Bonds: Aktuell hält der Fonds vier Positionen mit einem A Rating. Die durchschnittliche Restlaufzeit beträgt 2,1 Jahre.

Fondsdaten

| | | | |
|----------------------------|---|---------------------------|---|
| ISIN/WKN | LU2265009527/A2QJWP | Fondsmanagement | MFI Asset Management GmbH |
| Mindestanlage in EUR | keine | Kapitalverwaltungsgesell. | Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. |
| Ertragsverwendung | ausschüttend | Verwahrstelle | Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG |
| Verwaltungsvergütung | bis zu 0,15 % p.a., mind. 1.250 EUR p.M. für Teilfonds | Struktur | Offenes Publikumsinvestmentvermögen gemäß OGAW- (UCITS-) Richtlinie, FCP Teil I Gesetz von 2010 |
| Laufende Kosten [TER] | 1,63 % | Fondskategorie nach BVI | Mischfonds |
| Erfolgsabhängige Vergütung | Bis zu 10 % des Betrages, um den der Anteilwert je Anteilklasse am Ende einer Abrechnungsperiode die High Water Mark übersteigt und gleichzeitig die linear ansteigende Hurdle Rate von bis zu 2 % überschreitet. | Auflegung Fonds / Tranche | 15.01.2021 |
| | | Geschäftsjahr | 01.01. - 31.12. |

Hinweis: Die laufenden Kosten beziehen sich auf das vergangene Geschäftsjahr des Fonds.



LF-MMT Premium Protect Value Fonds

- Globale, value-basierte Optionsstrategie
- Stabile Erträge durch Prämieinnahmen, Dividenden und Zinsen
- Konsequente Absicherung aller Positionen gegen hohe Drawdowns

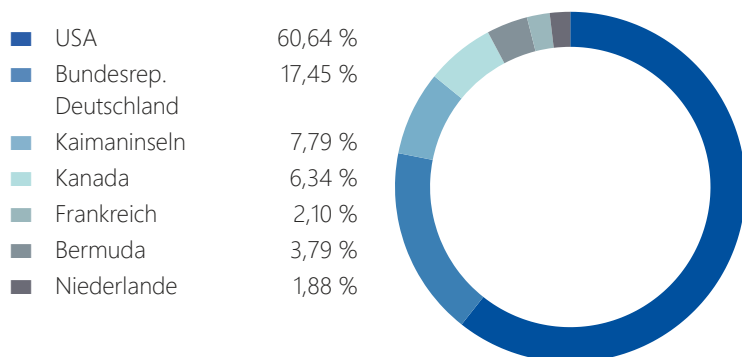
Markus Walder & Felix Schleicher

Monatsbericht: Oktober 2024
Stichtag: 31.10.2024
Stand Dokument: 06.11.2024

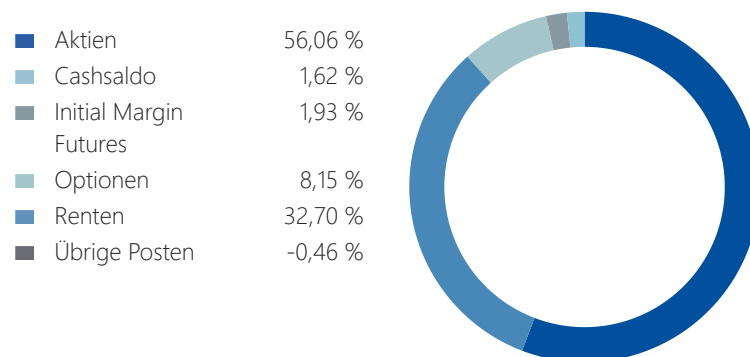
Fondskonzept

Anlageziel des MMT Premium Protect Value Fonds ist eine mittelfristig positive Wertentwicklung in allen Phasen der Kapitalmärkte. Basis für den angestrebten Anlageerfolg ist die Kombination einer sog. Stillhalterstrategie mit Index-Optionen und einer wertorientierten Auswahl qualitativ hochwertiger und günstig bewerteter Aktien. Mit systematischen Stillhaltergeschäften können kontinuierliche Einnahmen erzielt werden. Zusätzlich werden Erträge aus Wertsteigerungen der eingesetzten Value-Aktien, aus Dividenden und Zinserträgen aus „Grünen Anleihen“ (kurze und mittlere Laufzeiten) angestrebt. Um die Risiken von Aktien und Stillhaltergeschäften zu reduzieren, werden die Investments systematisch und konsequent abgesichert. Der Investor erhält dadurch ein asymmetrisches Chance- Risiko-Profil. Der Fonds ist als Mischfonds klassifiziert.

Fondsstruktur - Aktien nach Ländern*



Fondsstruktur -Anlageklassen*



Kennzahlen langfristig - V-S-P Strategie* (1/2008 -)

| | |
|--|----------|
| Durchschnittliche Performance p.a. | 5,20 % |
| Korrelation zum Vergleichsindex (Beta) | 30,00 % |
| Größtes Minus in einem Monat | -9,90 % |
| Größtes Plus in einem Monat | 8,42 % |
| Schlechtestes Jahresergebnis | -5,84 % |
| Bestes Jahresergebnis | 36,22 % |
| Anteil positiver Monate | 57,39 % |
| Maximaler Drawdown seit 2008 | -17,63 % |

Kennzahlen langfristig - EuroStoxx50 Index (inkl. Div) (1/2008 -)

| | |
|--|----------|
| Durchschnittliche Performance p.a. | 2,90 % |
| Korrelation zum Vergleichsindex (Beta) | 100,00 % |
| Größtes Minus in einem Monat | -16,20 % |
| Größtes Plus in einem Monat | 18,10 % |
| Schlechtestes Jahresergebnis | -32,05 % |
| Bestes Jahresergebnis | 37,23 % |
| Anteil positiver Monate | 39,77 % |
| Maximaler Drawdown seit 2008 | -47,02 % |

Die obige Wertentwicklung der V-S-P Strategie basiert auf verschiedenen tatsächlichen zusammengesetzten Performancedaten. Wertentwicklung im Zeitraum 1/2008 bis 02/2016 auf Basis historischer Daten repräsentativer Kundenstrategien (nach Abzug sämtlicher Kosten und Gebühren), ab 03/2016 bis 12/2020 Darstellung der Performance über den Investmentfonds VAA Value Strategie PLUS Fonds (LI0391989311) und ab 01/2021 bis 12/2022 über den Investmentfonds MultiManagerTrust[MMT] V-S-P Strategie Fonds (LU2265009527). Die Berechnung der Performancedaten der Investmentvermögen erfolgt auf Basis des Preises eines Anteils am Anfang der Periode. Ausschüttungen werden berücksichtigt. Der jeweilige Ausgabeaufschlag ist nicht berücksichtigt, jedoch alle weiteren Kosten der Verwaltungsgesellschaften und der Verwahrstellen. Bei einem Anlagebetrag von 1.000 EUR über eine Anlageperiode von fünf Jahren würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr ggf. um einen etwaigen Ausgabeaufschlag sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. Bei einem Ausgabeaufschlag von z.B. 5% entspricht dies 50 EUR. Bei einem Verkauf und Kauf während der Haltedauer wird ggf. ein erneuter Ausgabeaufschlag fällig, der das Anlageergebnis zusätzlich mindert. 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. Quelle: Bloomberg L.P. eig. Berechnungen; eig. Darstellung.

Nachhaltigkeit (SFDR-Kategorie)

| | | |
|------------------|------------------|-----------|
| Artikel 6 comply | Artikel 8 | Artikel 9 |
|------------------|------------------|-----------|

Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Sustainable Finance Disclosure Regulation; VERORDNUNG (EU) 2019/2088 DES EUROPÄISCHEN PARLAMENTS UND DES RATES vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („Offenlegungs-Verordnung“).

| | |
|-------------------------------------|---|
| UN Global Compact Compliance | ✓ |
|-------------------------------------|---|

Im Rahmen der Pre-Trade Prüfung sowie im monatlichen Monitoring des Fonds wird dieser auf die Einhaltung der UN Global Compact (UNGC) Prinzipien überprüft. Mehr Informationen unter: www.unglobalcompact.org

Fondsinitiator: MFI Asses Management GmbH

Seit Oktober 2022 ist die MFI Asset Management GmbH Teil der LAIQON Gruppe. Die LAIQON AG ist ein innovatives, börsennotiertes Finanzhaus, das mit aktiven, nachhaltigen und digitalen Investmentlösungen Rendite für seine Partner und Kunden erzielt. Im Geschäftsfeld Asset Management erfolgt eine Positionierung als Spezialanbieter benchmarkfreier Aktien-, Renten- und Mischfonds mit einem klaren Fokus auf aktiven Alpha- Strategien. Alle Fonds berücksichtigen einen integrierten Nachhaltigkeitsansatz im Investmentprozess.

Vertrieb: Deutschland

LAIQON Solutions GmbH
An der Alster 42
20099 Hamburg
Telefon: +49 (0)40 32 56 78 - 0
E-Mail: vertrieb@laiqon.com
www.laiqon.com



LF-MMT Premium Protect Value Fonds

- Globale, value-basierte Optionsstrategie
- Stabile Erträge durch Prämieinnahmen, Dividenden und Zinsen
- Konsequente Absicherung aller Positionen gegen hohe Drawdowns

Markus Walder & Felix Schleicher

Monatsbericht: Oktober 2024
Stichtag: 31.10.2024
Stand Dokument: 06.11.2024

Chancen

- Wertzuwachs: Aktienmarktähnliche Renditen bei deutlich reduzierten Risiken. Geringe Abhängigkeit von positiven Aktien-/Anleihemärkten.
- Laufende Erträge: Optionsprämien durch systematische Stillhaltergeschäfte mit Indexoptionen (EuroStoxx50 Index), Dividenden aus Aktien, Zinsen aus Anleihen.
- Absicherung: Um die Risiken von Aktien- und Stillhaltergeschäften zu reduzieren, werden die Investments systematisch und konsequent abgesichert. Der Investor erhält dadurch ein asymmetrisches Chance-Risiko-Profil.
- Aktives Management: Erfahrenes, professionelles Management-Team

Zielmarkt

Der Fonds richtet sich an Privatkunden, professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien. Bei dem vorliegenden Fonds handelt es sich um ein Produkt für Anleger mit Basis-Kenntnissen und/oder Erfahrungen mit Finanzprodukten. Der Anleger muss bereit und in der Lage sein, erhebliche Wertschwankungen der Anteile und gegebenenfalls einen erheblichen Kapitalverlust bis zum Totalverlust hinzunehmen. Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont. Die Einschätzung der Gesellschaft stellt keine Anlageberatung dar, sondern soll dem Anleger einen ersten Anhaltspunkt geben, ob der Fonds seiner Anlageerfahrung, seiner Risikoneigung und seinem Anlagehorizont entspricht.

Glossar

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 Fondspersormance 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.

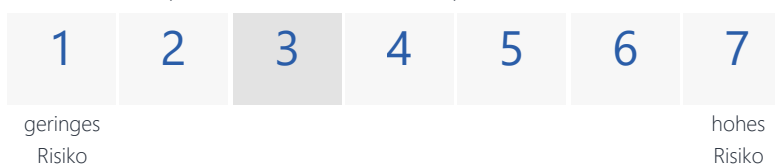
Emission: Mit Emission ist in der Börsenwelt die Ausgabe von Wertpapieren gemeint, z.B. bei Aktien oder Anleihen, die auf den Markt gelangen. Die Herausgeber

Risiken

- Wertverluste: Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursverluste sind möglich
- Kursschwankungen: Trotz der Absicherung der bestehenden Investments vor großen Verlusten, kann es bei den Aktien, Optionen und Anleihen zu höheren Kursschwankungen kommen
- Emittentenrisiko: Die Bonität eines Emittenten kann sich verschlechtern, Dividenden-/Zinszahlungen können dadurch ausfallen bzw. durch Ausfall eines Emittenten kann eine Aktien/Anleihe wertlos verfallen.
- Risiken aus Derivateinsatz: Der Fonds setzt Derivate ein. Durch den Einsatz von Derivaten entstehen Kosten. Dadurch können sich die Gewinnchancen des Fonds verringern.

Risikoklasse

Risikoindikator (bei Haltedauer von 5 Jahren)



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.



LF-MMT Premium Protect Value Fonds

- Globale, value-basierte Optionsstrategie
- Stabile Erträge durch Prämieinnahmen, Dividenden und Zinsen
- Konsequente Absicherung aller Positionen gegen hohe Drawdowns

Markus Walder & Felix Schleicher

Monatsbericht: Oktober 2024
Stichtag: 31.10.2024
Stand Dokument: 06.11.2024

Glossar

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.

Quellenangaben und Verweise

Daten und Fakten zum Fonds wurden - z.T. in Auszügen - den Verkaufsunterlagen der Kapitalverwaltungsgesellschaft (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) entnommen. Diese sind kostenlos unter www.universal-investment.com erhältlich. Alle angegebenen Daten sind vorbehaltlich der Prüfung durch die Wirtschaftsprüfer zu den jeweiligen Berichtsterminen. Fondsvolumen, Rücknahmepreis und Fondskennzahlen wurden gesondert von der Universal-Investment GmbH bezogen und beziehen sich auf den angegebenen Stichtag. Änderungen dieser Informationen nach dem angegebenen

Stichtag sind nicht berücksichtigt. Die mit einem (*) gekennzeichneten Daten basieren auf eigenen Berechnungen auch mit Finanzdaten vom Bloomberg L.P. Aufgrund von Rundungen kann es zu geringfügigen Abweichungen kommen. Die Investition erfolgt immer in das Investmentvermögen und nicht in, im monatlichen Fondskommentar ggf. aufgeführte, einzelne Wertpapiere. Von einer positiven Einschätzung bzgl. eines einzelnen Wertpapiers kann nicht auf die Gesamtentwicklung bzw. -bewertung des Investmentvermögens geschlossen werden.

Rechtliche Hinweise & Disclaimer

MARKETING-ANZEIGE

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) 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft (Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A] , 1c Rue Gabriel Lippmann, 5365 Munsbach, Luxemburg, Tel. +352 45 13 14 500) der Verwahrstelle (Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, 1c, rue Gabriel Lippmann, 5365 Munsbach, Luxemburg) und den Vertriebspartnern (siehe dazu unten) zur kostenlosen Ausgabe in deutscher Sprache bereitgehalten. 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. 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft kann beschließen, den Vertrieb des/ der Fonds zu widerrufen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache können Anleger oder potenzielle Anleger auf der Website der 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 weist der Fonds/ 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.

Vertriebsstelle Deutschland:

LAIQON Solutions GmbH, An der Alster 42, 20099 Hamburg, Tel.: +49 40 325678-0, www.laiqon.com **Fondsmanagement:** MFI Asset Management GmbH, Oberanger 43, 80331 München, Tel.: +49 89 5525300, www.mfi-am.de

Stand: Sept. 2023/ Dok.C3

Hinweis auf potenzielle Interessenkonflikte: Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass im Rahmen dieser Präsentation auch Wertpapiere und Unternehmen aufgeführt werden, in die von der LAIQON Gruppe gemanagte Investmentvermögen investiert haben und möglicherweise weiter investieren. Eine positive Kursentwicklung dieser Wertpapiere und Unternehmen wirkt sich auch positiv auf das jeweils investierte Investmentvermögen und damit den Leistungs- und Vergütungserfolg des Fondsmanagements aus. Zu einer solchen positiven Kursentwicklung könnte ggf. auch eine positive Darstellung dieser Wertpapiere und Unternehmen im Rahmen dieser Präsentation beitragen.