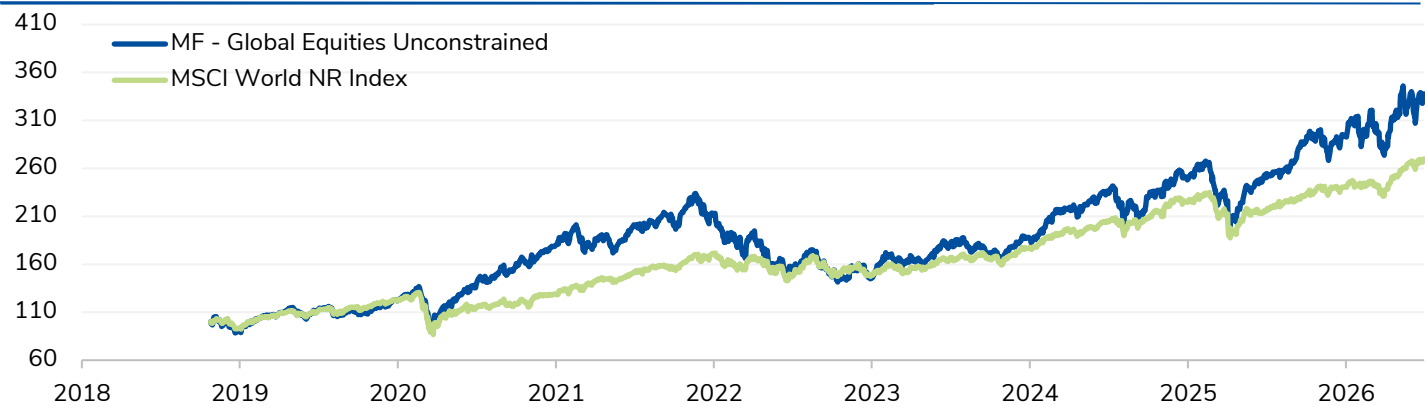


30.06.2026

MF - Global Equities Unconstrained - A

Wertentwicklung seit Auflage



Wertentwicklung

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage	Seit Auflage p.a.
MF - Global Equities Unconstrained	47.5%	18.0%	-31.3%	29.3%	31.8%	18.5%	14.9%	86.5%	68.9%	237.8%	17.2%
MSCI World NR Index	5.6%	32.7%	-13.2%	19.6%	26.7%	7.3%	12.1%	61.8%	78.5%	169.9%	13.8%
Alpha	41.8%	-14.6%	-18.1%	9.7%	5.1%	11.2%	2.8%	24.7%	-9.6%	67.9%	3.4%

Anlagephilosophie

Der **Global Equities Unconstrained** verfolgt einen aktiven und benchmarkunabhängigen Investmentansatz mit Fokus auf langfristige strukturelle Wachstumstreiber. Ziel des Fonds ist es, über einen mittleren bis langen Anlagehorizont eine Mehrrendite gegenüber dem MSCI World Net Total Return EUR Index zu erzielen.

Im Fokus stehen **Unternehmen mit starkem organischem Wachstum** und skalierbaren Geschäftsmodellen. Angestrebt wird ein Portfolio, dessen Aktienpositionen im Durchschnitt ein organisches Umsatzwachstum von **mehr als 20 %** aufweisen. Ein zentraler Bestandteil der Strategie ist die **Identifizierung struktureller Wachstumsthemen**, beispielsweise in den Bereichen Digitalisierung, Automatisierung, Künstliche Intelligenz, Cloud Computing, Sicherung kritischer Rohstoffe und steigender Konsum in den Emerging Markets.

Das Portfolio ist konzentriert und umfasst typischerweise **30 bis 40 Positionen**. Das Investmentteam arbeitet seit über zwanzig Jahren erfolgreich zusammen und verfügt über umfangreiche Erfahrung in der Analyse und Auswahl globaler Wachstumsunternehmen.

Allokation der Top 10 Investmentthemen

Cloud Computing	26.6%
Halbleiter	23.1%
Ressourcen	16.3%
KI / Roboter /Automation	9.6%
Autos der Zukunft	8.4%
Luxusgüter	4.0%
Globale Konsummarken	3.0%
Konsummarken Asia	2.1%
E-Commerce	1.6%
Reisen	1.2%

Fondsdetails

ISIN	LU1856130205
WKN	A2N6SA
Fondsvermögen	822 Mio. EUR
Strategievermögen	2.0 Mrd. EUR
Währung	EUR
Auflagedatum	25.10.2018
Portfolio Manager	LAIQON Asset Management GmbH
Verwaltungsgesellschaft	ETHENEA Independent Investors S.A.
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A.
Domizil	Luxemburg
Nachhaltigkeit	Artikel 8
Anlageregion	GLOBAL
Benchmark	MSCI World NR Index
Mindestanlage	-
Verwaltungsvergütung	1.50%
Laufende Kosten [TER]	1.92%
Ausgabeaufschlag	Max. 5%
Rücknahmeabschlag	-
Zeichnung/ Rücknahme	Täglich
Performancegebühr (High Watermark)	Max. 15%
Ertragsverwendung	Thesaurierend

MF - Global Equities Unconstrained - A

Top 10 Holdings

AXON ENTERPRISE	6.2%
FUJIKURA LTD	5.7%
TSMC	5.6%
SK HYNIX INC	5.4%
NVIDIA CORP	5.2%
ALPHABET INC-A	5.2%
AMAZON.COM INC	4.6%
TESLA INC	4.5%
BROADCOM INC	4.3%
HECLA MINING CO	3.8%
Summe	50.6%

Sektorenverteilung

IT	42.2%
Zyklischer Konsum	21.3%
Grundstoffe	16.3%
Industrie	9.5%
Kommunikation	7.6%
Finanzwesen	1.9%
Nichtzyklischer Konsum	0.8%
Versorger	0.0%
Immobilien	0.0%
Gesundheitswesen	0.0%
Staat / Öffentlicher Sektor	0.0%

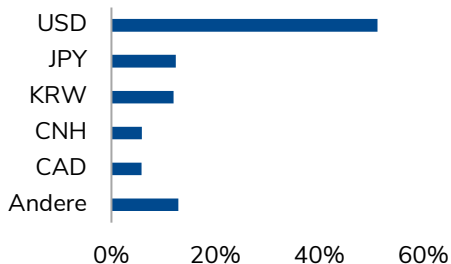
Länderallokation

Vereinigte Staaten	37.6%
Korea	14.3%
Japan	12.4%
Kanada	9.6%
China	7.8%
Taiwan	7.7%
Schweiz	3.3%
Andere	6.8%

ESG-Kennzahlen

Streumunion	0.0%
Landminen	0.0%
Uranmunition	0.0%
Biologische und Chemische Waffen	0.0%
Nuklearwaffen	0.0%
Hersteller ziviler Schusswaffen	0.0%
Tabakhersteller	0.0%
Kohle-/ Kernenergiegewinnung	0.0%

Währungsallokation



Verteilung nach Marktkapitalisierung

Mega Cap >\$100 Mrd.	53.3%
Large Cap \$5 - \$100 Mrd.	46.3%
Medium Cap \$1 - \$5 Mrd.	0.0%
Small Cap < \$1 Mrd.	0.0%

Allokation der Anlageklassen

Aktien	99.6%
Kasse	0.4%

Siegel und Auszeichnungen



Portfolio

Anzahl Titel	35
--------------	----

Über uns

Die LAIQON Gruppe ist ein unabhängiger Asset- und Wealth Manager mit Hauptsitz in Hamburg, Deutschland. Seit der Gründung im Jahr 1995 steht die Gruppe für innovative und spezialisierte Investmentlösungen für private wie institutionelle Anleger.

Mit rund 180 Mitarbeitern an mehreren Standorten in Deutschland verwaltet die LAIQON Gruppe über ihre regulierten Tochtergesellschaften ein Vermögen von über 11,0 Mrd. EUR (Stand: 14.07.2026).

Die LAIQON Gruppe gliedert sich in drei strategische Geschäftsbereiche:

- **Asset Management:** Aktiv gemanagte Investmentstrategien mit klarem Fokus auf Alpha-Generierung über verschiedene liquide Assetklassen hinweg. Das Angebot umfasst Publikums- und Spezialfonds für private sowie institutionelle Kunden.
- **Wealth Management:** Individuelle und persönliche Vermögensverwaltung für vermögende Privatkunden sowie kleinere institutionelle Kunden.
- **Digital Wealth:** Proprietär entwickelte Technologie für künstliche Intelligenz ermöglicht vollständig KI-gesteuerte, digitale und risikooptimierte Investmentlösungen, die sowohl privaten als auch institutionellen Anlegern maßgeschneiderte Anlagestrategien bieten.

Die LAIQON Asset Management GmbH ist für das Asset Management verantwortlich und ein von der BaFin lizenzierter aktiver Asset Manager nach § 15 WpIG mit klarem diskretionärem, researchbasiertem Investmentansatz. Das Strategieuniversum umfasst Multi-Asset-Ansätze, globale Aktienstrategien, flexible Unternehmensanleihenstrategien sowie spezialisierte europäische Small- und Mid-Cap-Strategien. Allen Strategien gemein ist der klare Fokus auf Alpha-Generierung durch bottom-up geprägte Fundamentalanalyse, stringente Titelselektion und hohe Überzeugung in der Portfolioallokation. Seit 2019 ist die LAIQON Asset Management GmbH Teil der LAIQON-Gruppe.

MF - Global Equities Unconstrained - A

Von Drill, Baby, Drill bis Draft One: Öl, Memory und die neue KI-Wertschöpfung

Die Wertentwicklung des Fonds verlief im Juni weitgehend seitwärts.

Im Monatsverlauf gingen steigende Erwartungen an mögliche Zinserhöhungen mit schwächeren Ölpreisen einher. Nach dem Austritt der Vereinigten Arabischen Emirate aus der OPEC könnten weitere Mitglieder folgen und damit die Durchsetzungskraft des Kartells weiter schwächen. Zunehmend wird zudem darüber spekuliert, ob auch Venezuela, das Land mit den größten Ölreserven der Welt, unter dem Druck der USA aus der OPEC austreten könnte.

Ist dies der Anfang vom Ende der OPEC? Aus unserer Sicht besteht zumindest eine gewisse Wahrscheinlichkeit, dass eine Phase deutlich niedrigerer Ölpreise bevorsteht — ganz im Sinne des Mottos „Drill, baby, drill“.

Auch die Preise für Gold, Silber und Kupfer tendierten schwächer. Diese Entwicklung belastete unser Investmentthema Ressourcen.

Die Nachrichtenlage bei unserem aktuell wichtigsten Portfoliobaustein — der Wertschöpfungskette rund um den Ausbau von KI-Infrastruktur — war zuletzt hingegen überwiegend positiv.

Während die wöchentliche Stimmung rund um KI zwischen Angst und Euphorie schwankt, versuchen wir, uns auf die Fakten zu konzentrieren.

Die Knappheit bei Arbeitsspeicher hält weiter an. Nvidia bestätigt inzwischen SK Hynix, Samsung und Micron als drei Lieferanten für die nächste HBM-Generation. Fujikura, der japanische Hersteller von Glasfaserkabeln, musste seine Gewinnprognose nach oben anpassen. Micron lieferte mit einem Umsatzwachstum von rund 350 % Rekordergebnisse. Und HD Hyundai Electric erhielt einen Großauftrag von einem US-Hyperscaler, der etwa einem Viertel des Jahresumsatzes entspricht.

Doch wohin führt diese Entwicklung?

Die Nachfrage nach KI-Dienstleistungen ist zuletzt rasant gestiegen und liegt aktuell bei rund 70 Milliarden US-Dollar pro Jahr. Bedient wird dieses Geschäft vor allem von den großen drei Anbietern: Anthropic, Gemini und OpenAI. Wir halten es nicht für ausgeschlossen, dass dieser Markt in einigen Jahren auf mehrere Prozent des globalen BIP anwachsen könnte. Das entspräche mehreren Billionen US-Dollar pro Jahr.

Der zentrale Flaschenhals dieser Entwicklung zeichnet sich jedoch bereits heute ab. Mehr als die Hälfte des Investitionswachstums der Hyperscaler in große Rechenzentren ist auf steigende Kosten für Arbeitsspeicher zurückzuführen. Der tatsächliche Ausbau der Kapazitäten verläuft damit langsamer, als es die stark steigenden Capex-Zahlen auf den ersten Blick suggerieren.

Gleichzeitig führen die zunehmende Komplexität der KI-Modelle und der wachsende Anteil von Inference-Anwendungen gegenüber dem Training dazu, dass die Knappheit bei DRAM weiter anhält. Aus unserer Sicht dürfte sich dieser Engpass zwangsläufig über viele Jahre hinausziehen.

Die Nachrichtenlage bei Tesla liest sich weiterhin positiv. Immer mehr Länder erlauben den Einsatz der selbstfahrenden Technologie des US-Herstellers — zunehmend auch in Europa. Wir sehen in diesem Bereich den größten Wert des Unternehmens.

Den Börsengang von SpaceX haben wir hingegen bewusst gemieden. Aus unserer Sicht ist die Erfolgswahrscheinlichkeit zu gering. Zudem erwarten wir in den kommenden Jahren einen erheblichen Kapitalbedarf.

Frank Schwarz war für Unternehmensgespräche in New York. Unter anderem sprach er dort mit Axon Enterprise, einem unserer aussichtsreichsten Werte im Softwarebereich. Künstliche Intelligenz eröffnet dem Unternehmen zusätzliche Chancen. Der KI-Agent DraftOne, der von Polizeieinheiten zur automatisierten Erstellung von Einsatzprotokollen genutzt wird, stößt auf starke Nachfrage. Zudem überzeugt Axon durch eine hohe Kundenbindung und ein Umsatzwachstum von über 30 %. Auf Monatssicht gehört die Aktie mit +27 % zu den stärksten Performancetreibern.

Die Stimmung beim amerikanischen Konsumenten ist hingegen weniger stabil. US-Restaurantketten leiden unter der schwächeren Kaufkraft. Amerika bleibt nun einmal auf erschwingliche Ölpreise angewiesen.

Auch die Lage bei den Autoabsätzen in China scheint sich bislang nicht zu verbessern. Verbrenner werden dort im Durchschnitt mit Abschlägen von rund 25 % verkauft. Dazu passt auch die Gewinnwarnung von BMW: Die prognostizierte Marge für 2026 sinkt von 6 % auf 1 %. Hauptgrund ist China. Ob sich hier zeitnah eine Besserung abzeichnet, bleibt fraglich. ASE Technology haben wir neu in das Portfolio aufgenommen. Das taiwanische Unternehmen profitiert von der zunehmenden Komplexität beim Packaging und Testing moderner Chipgenerationen und überzeugt durch dynamisch steigende Umsatz- und Gewinnschätzungen.

Aus dem Konsumbereich investieren wir in Fast Retailing. Das japanische Unternehmen, vor allem bekannt für die Marke Uniqlo, profitiert von seiner internationalen Expansion, insbesondere in den USA und Europa, und überzeugt mit einem Umsatzwachstum von rund 15 %.

Anlagehorizont

Langfristig: >5 Jahre

Risikoindikator*

Geringeres Risiko

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Höheres Risiko

*Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten.

Risikokennzahlen

Volatilität (12M)	22.22%
Sharpe-Ratio (12M)	1.39
Tracking Error	17.62%
Active Share	85.47%

Global Growth Team

Das Investmentteam arbeitet seit über einem Jahrzehnt in konstanter Besetzung zusammen. Die Wurzeln liegen bei DB Advisors, wo Frank Schwarz und Adrian Daniel ab Mitte der 1990er-Jahre institutionelle Multi-Asset- und Aktienmandate verantworteten. Bei MainFirst legte das Team die bis heute bestehenden Publikumsfonds auf, die inzwischen auf einen erfolgreichen Track Record von zum Teil mehr als zehn Jahren zurückblicken. Seit August 2025 setzt das Team seine gemeinsame Arbeit unter dem Dach der LAIQON Gruppe fort.

Kontaktdaten

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

Produktdetails



MF - Global Equities Unconstrained - A

Global Equity Growth Team



Frank Schwarz / Leadmanager

Sein Fokus liegt auf der Identifizierung von strukturellen Wachstums-trends, der Aktienauswahl und der strategischen Asset Allokation.



Adrian Daniel

Leitet das Investmentteam seit 2021. Schwerpunkt auf strategischer Asset Allokation, Anleiheauswahl und Rohstoffen.



Jan-Christoph Herbst

Schwerpunkte sind Risikomanagement, regelbasiertes Management des Aktienengagements, Analyse technischer Indikatoren sowie die Aktienauswahl.



Tim Haselberger

Unterstützung bei der Identifizierung struktureller Investmentthemen sowie der Analyse von Aktien und Anleihen. Implementierung & Risikomanagement sowie ESG-Ansprechpartner.

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 Fondsperformance 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 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.

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.

Chancen

- Aktiver, benchmark unabhängiger Ansatz bietet die Möglichkeit, langfristig eine Mehrrendite gegenüber dem MSCI World Net Total Return EUR Index zu erzielen
- Fokus auf Unternehmen mit gutem organischem Umsatzwachstum und skalierbaren Geschäftsmodellen ermöglicht gezielte Partizipation an strukturellen Wachstumsthemen wie Künstliche Intelligenz, Cloud Computing und kritische Rohstoffe
- Konzentriertes Portfolio mit hoher Überzeugung je Position schafft die Voraussetzung für überdurchschnittliche Renditen bei erfolgreicher Titelauswahl
- Langjährige Erfahrung des Investmentteams in der globalen Wachstumsaktienauswahl

Risiken

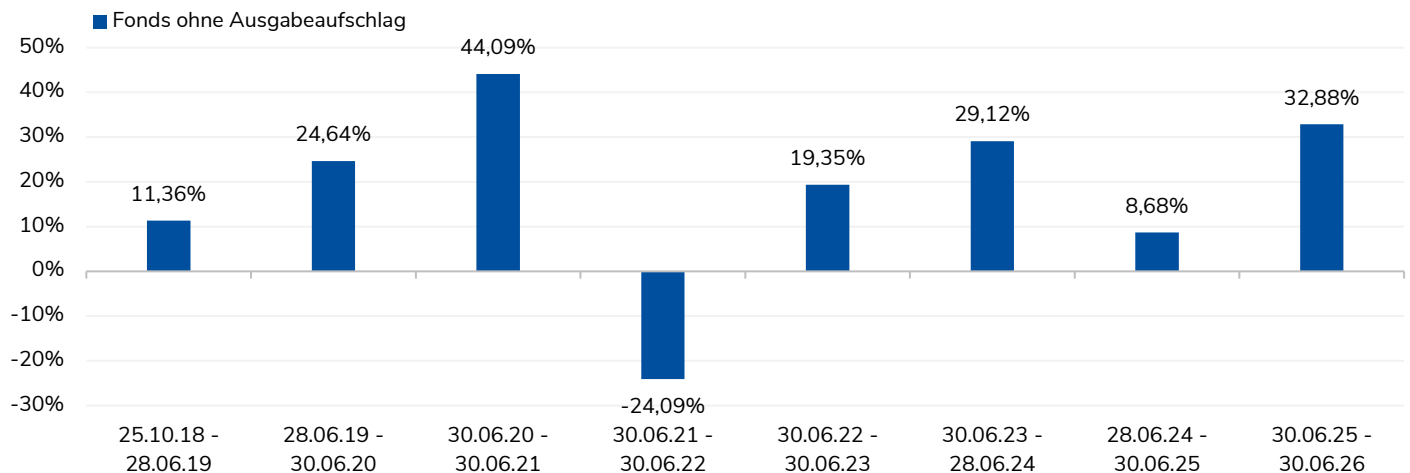
- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursverluste sowie Wechselkursverluste sind möglich; das Verlustrisiko ist auf den investierten Betrag begrenzt
- Das konzentrierte Portfolio führt zu erhöhter Abhängigkeit von der Wertentwicklung einzelner Titel
- Die thematische Ausrichtung auf Wachstums- und Technologiebereiche kann zu erhöhter Volatilität führen, wenn sich diese Sektoren relativ zum Gesamtmarkt schwächer entwickeln
- Kursschwankungen aufgrund Konzentration auf aktienspezifische Faktoren sowie auf Länder, Regionen, Sektoren möglich

Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt, insbesondere die darin enthaltenen Risikohinweise, um einen Überblick über alle Chancen und Risiken zu erlangen.

30.06.2026

MF - Global Equities Unconstrained - A

Jährliche Wertentwicklung in EUR1



1) Abb.: Quelle: ETHENEA Independent Investors 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.

MARKETING-ANZEIGE

Rechtliche Hinweise und Disclaimer

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, ggf. nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen) getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Anlagebedingungen und Ziele des Fonds ggf. ergänzend zu nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten enthalten. Die Verkaufsunterlagen werden ab dem Auflagedatum bei der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft, der jeweiligen Verwahrstelle und den Vertriebspartnern (siehe dazu unten) zur kostenlosen Ausgabe in der jeweiligen Landessprache bereitgehalten. KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT FÜR FOLGENDE FONDS IST: UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH, Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main, Tel: +49 69 71043-0: LAIQON - ASSETS Defensive Opportunities, LF - European Hidden Champions, LAIQON - Global Multi Asset Sustainable, LF - Green Dividend World, LAIQON - Sustainable Yield Opportunities, LAIQON - Dynamic Yield Opportunities und LAIQON - WHC Global Discovery. KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT FÜR FOLGENDE FONDS IST: ETHENEA INDEPENDENT INVESTORS S.A.(SOCIÉTÉ ANONYME), 16, Rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Tel: +352 276 921 10: MainFirst - Absolute Return Multi Asset, MainFirst - Megatrends Asia, MainFirst - Global Equities Fund, MainFirst - Global Unconstrained Fund; VERWAHRSTELLE FÜR FOLGENDE FONDS IST: HSBC Continental Europe S.A., Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf, Tel: +49 211 910-0: LAIQON - ASSETS Defensive Opportunities, LF - European Hidden Champions, LAIQON - Global Multi Asset Sustainable, LF - Green Dividend World, LAIQON - Sustainable Yield Opportunities und LAIQON - WHC Global Discovery; VERWAHRSTELLE FÜR FOLGENDE FONDS IST: HAUCK AUFGÄUSER LAMPE PRIVATBANK AG, Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt am Main, Tel: +49 69 2161-0: LAIQON - Dynamic Yield Opportunities; VERWAHRSTELLE FÜR FOLGENDE FONDS IST: DZ PRIVATBANK S.A., SOCIÉTÉ ANONYME, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Tel: +352 44903-1: MainFirst - Absolute Return Multi Asset, MainFirst - Megatrends Asia, MainFirst - Global Equities Fund, MainFirst - Global Unconstrained Fund. 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. Einige Fonds dürfen darüber hinaus in Österreich, Belgien, der Schweiz, Luxemburg, Spanien, Italien, Frankreich, Niederlande und/oder Liechtenstein angeboten bzw. dort ansässigen Personen angeboten, beraten oder vermittelt werden. Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass eine Produktzulassung in den vorgenannten Ländern ggf. nicht für alle Fondsanteilklassen existiert. 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 jeweilige Kapitalverwaltungsgesellschaft kann beschließen, den Vertrieb des/ der Fonds zu widerrufen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in der jeweiligen Landessprache können Anleger oder potenzielle Anleger auf den Webseiten der jeweiligen 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 entsprechenden 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 vergangeneisbezogener 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.

Hinweise für Anleger aus Belgien und Italien

Für Anleger aus Belgien und Italien gelten besondere Bestimmungen. Vor einer Investition sind Anleger verpflichtet, sich eigenverantwortlich über die geltenden gesetzlichen Vorschriften sowie etwaige steuerliche Auswirkungen zu informieren und diese zu beachten.

Belgien

Die Fondsanteile dürfen in Belgien ausschließlich an professionelle Anleger und/oder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen angeboten werden. Ein öffentliches Angebot an Privatanleger ist nur zulässig, sofern eine entsprechende Genehmigung der belgischen Finanzaufsichtsbehörde (FSMA) vorliegt.

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Informationsdokumente (PRIIPs-KIDs), die Jahresberichte und die Halbjahresberichte des Teilfonds sind auf Anfrage kostenlos in französischer Sprache bei der Verwaltungsgesellschaft ETHENEA Independent Investors S.A., 16, rue Gabriel Lippmann, 5365 Munsbach, Luxemburg und beim Vertreter erhältlich; DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg.

Italien

Die Fondsanteile dürfen in Italien nur gemäß den geltenden Vorschriften angeboten oder verkauft werden. Ein öffentliches Angebot erfolgt ausschließlich auf Grundlage des von der italienischen Finanzaufsichtsbehörde (CONSOB) genehmigten Verkaufsprospekts und der weiteren vorgeschriebenen Unterlagen.

Vertrieb Deutschland: LAIQON Solutions GmbH, An der Alster 42, 20099 Hamburg, Tel.: +49 40 325678-0, www.laiqon.com: LAIQON - ASSETS Defensive Opportunities, LF - European Hidden Champions, LAIQON - Global Multi Asset Sustainable, LF - Green Dividend World, LAIQON - Sustainable Yield Opportunities, LAIQON - Dynamic Yield Opportunities und LAIQON - WHC Global Discovery, MainFirst - Absolute Return Multi Asset, MainFirst - Megatrends Asia, MainFirst - Global Equities Fund, MainFirst - Global Unconstrained Fund;

Vertrieb Österreich: LAIC Vermögensverwaltung GmbH, An der Alster 42, 20099 Hamburg, Tel.: +49 40 325678-900, www.laic.de: LAIQON - ASSETS Defensive Opportunities, LF - European Hidden Champions, LAIQON - Global Multi Asset Sustainable, LF - Green Dividend World, LAIQON - Sustainable Yield Opportunities und LAIQON - WHC Global Discovery

Vertrieb Belgien, Luxemburg, Österreich, Spanien, Frankreich, Italien, Liechtenstein, Niederlande: LAIQON Asset Management GmbH; An der Alster 42, 20099 Hamburg, Tel.: +49 40 325678-0: MainFirst - Absolute Return Multi Asset, MainFirst - Megatrends Asia, MainFirst - Global Equities Fund, MainFirst - Global Unconstrained Fund;

Fondsmanagement: LAIQON Asset Management GmbH, An der Alster 42, 20099 Hamburg

Stand: 07. Juli 2026/ Dok.C2

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.