

AUSGEWÄHLTE VERMÖGENSVERWALTENDE FONDS – präsentiert von Jürgen Dumschat

LF - AI Defensive Multi Asset (WKN A2POUB)

KI-Frühstarter im defensiven Mischfonds-Segment

Im November 2022 startete ChatGPT mit der (zunächst) kostenfreien Nutzung einer KI-Software den weltweiten Siegeszug der künstlichen Intelligenz, die bis dahin eher „hinter den Kulissen“ ihr Dasein fristete. Die LAI-QON AG (damals noch Lloyd Fonds AG) war dieser Zeit deutlich voraus und legte den LF - AI

Defensive Multi Asset bereits im Mai 2020 auf. Es war einer der ersten Fonds mit einem datengetriebenen Investmentprozesses, dessen Güte der zugrundeliegenden Modelle mit der Zeit und der schnell wachsenden „Erfahrung“ der verwendeten künstlichen Intelligenz steigt. Dass es sich dabei nicht um eine „Marketing-Flos-

kel“ handelt, sei beispielhaft an der Entwicklung im vergangenen Jahr aufgezeigt. Gleich an seinem Amtsantritt am 20. Januar begann Donald Trump die Welt umzukrempeln. Die meisten auf Fundamentaldaten basierenden Fondskonzepte funktionierten auf einmal nicht mehr. Politische Börsen hatten auf einmal „längere Beine“.

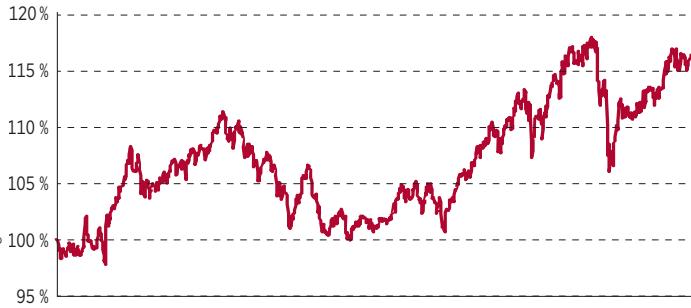
Auch KI-Modelle konnten mit der neuen Realität zunächst schwer umgehen. Gewinner waren vor allem diskretionär gemanagte Fonds, die gerade im Segment der defensiven Mischfonds stark vertreten sind. Sie antizipierten die neuen Rahmenbedingungen oft schnell. Der Laiqon-Fonds lag mit seiner Entwicklung im ersten Halbjahr 2025 rund 5% hinter dem Durchschnitt der FWW-Vergleichsgruppe. Aber KI lernt schnell und passte sich den neuen



Jürgen Dumschat:
Experte für vermögensverwaltende Fonds, Newsletter-Autor, Fondsberater und Veranstalter der ChampionsTouren

Wertentwicklung des LF - AI Defensive Multi Asset

(seit Strategiestart am 01.04.2018)



Gegebenheiten zeitnah an. Schon in der zweiten Jahreshälfte rannte der Fonds deutlich vor dem Durchschnitt der Vergleichsgruppe. Auch wenn der Einbruch in der ersten Jahreshälfte nicht ganz aufgeholt werden konnte, so lohnt es doch, dem Depot einen KI-gesteuerten Fonds mit einem beträchtlichen Erfahrungsvorsprung beizumischen, der übrigens seit Auflage rund doppelt so viel Wertzuwachs erzielen konnte wie sein Morningstar-Vergleichsindex. Seine nachhaltige Ausrichtung wird durch ein Vier-Sterne-ESG Fund Rating bestätigt.

Fazit: Gerade für defensive Anleger ist die Streuung unterschiedlicher Fondsansätze ein wichtiges Element der Risikoreduktion. Der Laiqon-Fonds kann hierzu mit seinem KI-Ansatz einen essentiellen Beitrag leisten.