

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

JAHRESBERICHT
ZUM 31. MÄRZ 2023

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:



Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 31. März 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert überwiegend in Unternehmens- und Staatsanleihen mit dem Fokus auf Opportunitäten und Sondersituationen. Die Anlagen unterliegen keinen Restriktionen hinsichtlich Bonität, Laufzeit, Währung, Branchen, Länder oder Regionen. Die Anlagen können auch auf Nicht-Euro Währungen lauten. Die Selektion basiert ausschließlich auf einem bottom-up-Prozess, der fehlbewertete Anleihen mithilfe traditioneller Anleiheanalyse identifizieren soll, die ein attraktives Chance-Risiko-Profil aufweisen sollen. Dabei stehen die intensive Analyse der Anleihebedingungen, die Bonität des Emittentens und die aktuellen Rahmenbedingungen der Regulatorik im Mittelpunkt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.03.2023		31.03.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	98.151.289,51	95,25	80.555.761,55	93,29
Futures	123.182,43	0,12	255.520,24	0,30
Bankguthaben	3.007.408,39	2,92	4.058.445,61	4,70
Zins- und Dividendenansprüche	1.938.666,72	1,88	1.542.195,96	1,79
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-179.349,18	-0,17	-65.859,06	-0,08
Fondsvermögen	103.041.197,87	100,00	86.346.064,30	100,00

Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

Das Geschäftsjahr verlief in einem sehr schwierigen Umfeld für festverzinsliche Wertpapiere. Stark anziehende Inflationsraten führten bis Ende Oktober 2022 zu stark steigenden Zinsen im gesamten Laufzeitenbereich und somit zu Kursverlusten bei den entsprechenden Anleihen. Zusätzlich verschlimmerten die geopolitischen Sorgen über die weiteren Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes und die erneute Zunahme von COVID-Fällen in China und die daraus resultierende Zero-Covid-Politik der chinesischen Regierung, die globalen Konjunktursorgen. Entsprechend weiteten sich in diesem Umfeld auch die Risikoaufschläge von Unternehmensanleihen im Berichtszeitraum deutlich aus. Erste Anzeichen über ein Erreichen der Peak-Inflation ließ die Zinsen und die Risikoaufschläge ab Herbst wieder sinken.

Die Investitionsschwerpunkte im Lloyd Fonds – Sustainable Yield Opportunities bildeten in der Berichtsperiode Nachranganleihen von klassischen Industrieunternehmen sowie aus dem Banken- und Versicherungssektor. Anleihen von Emittenten mit schwächerer Bonität und ohne Rating ergänzten das Portfolio. Fremdwährungsrisiken wurden gegenüber dem Euro abgesichert. Die Cashquote wurde zum Ende der Berichtsperiode aufgrund von attraktiven Investitionsmöglichkeiten sukzessive reduziert. Der Fonds war in der Berichtsperiode zu keinem Zeitpunkt in Emittenten aus Russland oder Ukraine investiert. Lediglich zwei Portfoliounternehmen erwirtschafteten einen nennenswerten Umsatzanteil (>10%) in Russland. Die Anleihen dieser Unternehmen wurden komplett veräußert. Somit sind sowohl die direkten als auch die indirekten Folgen aus dem Ukraine Konflikt vernachlässigbar.

Über den Berichtszeitraum verlor der Fondspreis aufgrund des schwierigen Umfelds deutlich an Wert.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Markturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Renten.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. April 2022 bis 31. März 2023)¹.

Anteilklasse R: -4,36%

Anteilklasse I: -4,07%

Anteilklasse S: -3,69%

Anteilklasse I2: -4,07%

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Jahresbericht
Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	103.220.547,97	100,17
1. Anleihen	98.151.289,51	95,25
< 1 Jahr	2.792.264,86	2,71
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	32.690.765,97	31,73
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	18.495.156,68	17,95
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	18.850.081,00	18,29
>= 10 Jahre	25.323.021,00	24,58
2. Derivate	123.182,43	0,12
3. Bankguthaben	2.615.935,44	2,54
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.330.140,59	2,26
II. Verbindlichkeiten	-179.350,10	-0,17
III. Fondsvermögen	103.041.197,87	100,00

Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	98.151.289,51	95,25
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	59.231.021,73	57,48
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	59.231.021,73	57,48
0,0000 % Aryzta AG SF-Var. Anl. 2013(18/Und.)	CH0200044813	CHF	1.500	1.500	0	%	94,385	1.426.904,86	1,38
6,0000 % ams-OSRAM AG EO-Anl. 2020(20/25) Reg.S	XS2195511006	EUR	2.000	2.000	0	%	93,411	1.868.220,00	1,81
1,3750 % Balder Finland Oyj EO-Medium-Term Nts 2021(21/30)	XS2345315142	EUR	2.400	2.400	0	%	63,281	1.518.744,00	1,47
1,3750 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2021(2027/2032)	XS2411178630	EUR	2.800	2.800	0	%	80,111	2.243.108,00	2,18
5,2500 % BK LC Lux Finco 1 S.à r.l. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2338167104	EUR	1.600	500	800	%	89,406	1.430.496,00	1,39
1,8740 % British Telecommunications PLC EO-FLR Securities 2020(25/80)	XS2119468572	EUR	2.400	2.400	0	%	90,518	2.172.432,00	2,11
6,3750 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0011896513	EUR	2.200	3.200	1.000	%	101,015	2.222.330,00	2,16
7,9040 % Castle UK Finco Plc EO-FLR Nts 2022(22/28) Reg.S	XS2447921466	EUR	1.400	1.400	0	%	83,686	1.171.604,00	1,14
6,3750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2023(23/Und.)	XS2576550086	EUR	2.500	2.800	300	%	100,888	2.522.200,00	2,45
6,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	XS2579480307	EUR	2.000	2.200	200	%	99,626	1.992.520,00	1,93
1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81)	DE000A3E5WW4	EUR	2.500	2.500	0	%	83,785	2.094.625,00	2,03
5,3750 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/unb.)	XS2087647645	EUR	1.600	200	0	%	83,138	1.330.208,00	1,29
3,9500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2155486942	EUR	1.600	1.600	0	%	95,810	1.532.960,00	1,49
6,5000 % International Design Group SpA EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1908248963	EUR	1.600	600	0	%	96,692	1.547.072,00	1,50
4,0920 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(23/25)	NO0010874050	EUR	2.500	2.500	0	%	100,114	2.502.850,00	2,43
11,6160 % Multitude SE EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	NO0011037327	EUR	1.288	50	702	%	95,178	1.225.892,64	1,19
5,2500 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2022(22/43)	XS2526486159	EUR	3.000	3.300	300	%	94,989	2.849.670,00	2,77
5,2500 % Orsted A/S EO-FLR Notes 2022(22/3022)	XS2563353361	EUR	3.000	3.000	0	%	98,839	2.965.170,00	2,88
4,7500 % PCF GmbH Notes v.21(23/26) Reg.S	XS2333301674	EUR	1.300	1.300	0	%	87,104	1.132.352,00	1,10
5,3750 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	XS2113662063	EUR	3.400	200	0	%	89,159	3.031.406,00	2,94
5,5000 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2355161956	EUR	1.800	100	1.000	%	81,750	1.471.505,40	1,43
5,7500 % UnipolSai Assicurazioni S.p.A. EO-FLR MTN 2014(24/Und.)	XS1078235733	EUR	2.500	2.500	0	%	98,142	2.453.550,00	2,38
2,3750 % UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2021(31/41)	XS2418392143	EUR	3.600	3.600	0	%	72,721	2.617.956,00	2,54
4,2000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(28/78)	XS1888179550	EUR	2.600	3.400	800	%	91,554	2.380.404,00	2,31
2,2500 % ZF Finance GmbH MTN v.2021(2021/2028)	XS2399851901	EUR	2.300	2.300	0	%	84,473	1.942.879,00	1,89
5,5000 % Deuce FinCo PLC LS-Bonds 2021(23/27) Reg.S	XS2351480996	GBP	1.500	300	0	%	83,646	1.428.381,15	1,39
7,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG LS-MTN R.35421 v.22(25)	DE000A30WF43	GBP	2.000	2.000	0	%	100,460	2.287.340,62	2,22
3,5000 % Hammerson PLC LS-Notes 2015(15/25)	XS1311391012	GBP	1.500	1.500	0	%	87,982	1.502.424,86	1,46
6,0600 % Color Group ASA NK-FLR Bonds 2019(24)	NO0010864531	NOK	15.500	15.500	20.000	%	97,841	1.332.983,65	1,29
6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24)	XS1055787680	USD	3.400	800	800	%	96,899	3.032.832,55	2,94

Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	38.920.267,78	37,77
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	38.920.267,78	37,77
5,6250 % AEGON N.V. EO-FLR Notes 2019(29/Und.)	XS1886478806		EUR	2.400	3.500	2.800	% 87,500	2.100.000,00	2,04
7,0000 % ASR Nederland N.V. EO-FLR Bonds 2022(33/43)	XS2554581830		EUR	3.100	3.400	300	% 104,105	3.227.255,00	3,13
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.)	XS2114413565		EUR	2.700	5.100	2.400	% 92,879	2.507.733,00	2,43
5,5000 % CT Investment GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2336345140		EUR	2.000	500	200	% 88,439	1.768.780,00	1,72
11,0000 % Fiber BidCo S.p.A. EO-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2548508881		EUR	1.500	1.500	0	% 107,745	1.616.175,00	1,57
7,5290 % Golden Goose S.p.A. EO-FLR Nts 2021(21/27) REGS	XS2342638033		EUR	1.700	500	300	% 97,747	1.661.699,00	1,61
8,0000 % IM Group S.A.S. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2587104444		EUR	2.000	2.000	0	% 97,824	1.956.480,00	1,90
6,8750 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2010037682		EUR	1.700	1.900	200	% 95,916	1.630.572,00	1,58
6,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2486270858		EUR	2.700	2.700	0	% 99,979	2.699.433,00	2,62
2,8500 % Koninklijke FrieslandCampina EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2228900556		EUR	3.200	3.200	0	% 91,123	2.915.936,00	2,83
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356		EUR	2.500	0	0	% 83,225	2.080.625,00	2,02
8,2880 % PrestigeBidCo GmbH FLR-Notes v.22(22/27)Reg.S	XS2499278724		EUR	1.500	1.500	0	% 99,236	1.488.540,00	1,44
5,8750 % QUATRIM S.A.S. EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2010039118		EUR	1.500	1.700	1.700	% 91,024	1.365.360,00	1,33
4,6250 % Red Electrica Corporacion S.A. EO-FLR Notes 23(28/Und.)	XS2552369469		EUR	2.700	2.700	0	% 99,019	2.673.513,00	2,59
3,8750 % Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025) RegS	XS1814546013		EUR	1.700	2.100	400	% 74,418	1.265.106,00	1,23
7,1250 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2462605671		EUR	3.000	3.000	0	% 102,112	3.063.360,00	2,97
5,2500 % Via Celere Des.Inmobiliar.SA EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2321651031		EUR	2.000	2.000	0	% 90,156	1.803.120,00	1,75
10,3000 % GLX Holding AS NK-FLR Bonds 2023(23/27)	NO0012838970		NOK	15.000	15.000	0	% 99,485	1.311.659,49	1,27
7,8750 % ASG Finance DAC DL-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2010038573		USD	2.000	0	500	% 96,948	1.784.921,29	1,73
Summe Wertpapiervermögen							EUR	98.151.289,51	95,25
Derivate							EUR	123.182,43	0,12
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	123.182,43	0,12
Forderungen/Verbindlichkeiten									

Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Währungsterminkontrakte							EUR	123.182,43	0,12
FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 06.23 CME		352	CHF	1.500.000			CHF 0,989	151,18	0,00
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 06.23 CME		352	GBP	5.375.000			GBP 0,882	-51.122,78	-0,05
FUTURE CROSS RATE EUR/NOK 06.23 CME		352	NOK	2.875.000			NOK 11,385	23.375,01	0,02
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 06.23 CME		352	USD	5.500.000			USD 1,092	150.779,02	0,15
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.615.935,44	2,54
Bankguthaben							EUR	2.615.935,44	2,54
EUR - Guthaben bei:									
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank			EUR	2.115.102,11			% 100,000	2.115.102,11	2,05
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank			NOK	1.191.751,24			% 100,000	104.750,92	0,10
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank			SEK	153,53			% 100,000	13,63	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank			CHF	6.568,80			% 100,000	6.620,44	0,01
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank			GBP	65.663,18			% 100,000	74.753,16	0,07
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank			USD	341.853,37			% 100,000	314.695,18	0,31
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.330.140,59	2,26
Zinsansprüche			EUR	1.938.667,64				1.938.667,64	1,88
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	391.472,95				391.472,95	0,38

Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-179.350,10	-0,17
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-0,92			-0,92	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-158.732,06			-158.732,06	-0,15
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.867,12			-5.867,12	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-13.500,00			-13.500,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.250,00			-1.250,00	0,00
Fondsvermögen						EUR	103.041.197,87	100,00 1)
Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK R								
Anteilwert						EUR	47,39	
Ausgabepreis						EUR	48,81	
Rücknahmepreis						EUR	47,39	
Anzahl Anteile						STK	351.552	
Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I								
Anteilwert						EUR	956,06	
Ausgabepreis						EUR	956,06	
Rücknahmepreis						EUR	956,06	
Anzahl Anteile						STK	26.931	
Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK S								
Anteilwert						EUR	992,51	
Ausgabepreis						EUR	992,51	
Rücknahmepreis						EUR	992,51	
Anzahl Anteile						STK	47.540	

Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I2									
Anteilwert							EUR	926,24	
Ausgabepreis							EUR	926,24	
Rücknahmepreis							EUR	926,24	
Anzahl Anteile							STK	14.522	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2023	
CHF	(CHF)	0,9922000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8784000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,3770000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,2644000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0863000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

352

Chicago - CME Globex

Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Barclays Bank PLC 4,75% Non-Cum.Call.Pref.Shares	XS0214398199	EUR	500	500	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,8750 % AGEAS SA/NV EO-FLR Notes 2019(30/UND.)	BE6317598850	EUR	600	3.600	
1,5000 % alstria office REIT-AG Anleihe v.2017(2017/2027)	XS1717584913	EUR	1.500	1.500	
4,6250 % Argentum Netherlands B.V. DL-FLR LPN 17(22/Und.)Swiss Re	XS1640851983	USD	0	1.000	
5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2432941693	EUR	300	3.000	
3,7500 % ATF Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2016(23/Und.)	XS1508392625	EUR	800	800	
3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075)	XS1222594472	EUR	1.000	1.000	
1,6850 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR Med.-T. Nts 04(14/Und.)	XS0207764712	EUR	500	500	
10,1250 % Carnival Corp. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2010030596	EUR	1.400	1.400	
2,2760 % Crédit Mutuel Arkéa EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	FR0010096826	EUR	500	500	
4,3820 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600	EUR	600	2.300	
1,8750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)	XS2312746345	EUR	2.000	2.000	
10,2500 % Finnair Oyj EO-FLR Secs 2020(23/Und.)	FI4000441860	EUR	100	1.500	
7,0000 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.17(23/unb.)	XS1689189501	EUR	200	2.600	
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679	EUR	1.000	3.000	
5,7500 % Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-Anl. 1986(96/Perpetual)	CH0005362097	CHF	0	1.000	
4,0000 % Matterhorn Telecom S.A. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1720690889	EUR	2.700	2.700	
4,5000 % NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)	XS1028950290	EUR	2.500	2.500	
8,2440 % Norske Skog AS EO-FLR Notes 2021(21/26)	NO0010936065	EUR	0	1.800	
6,9040 % Oriiflame Investment Hold. PLC EO-FLR Notes 2021(26) Reg.S	XS2337349265	EUR	0	1.500	
3,5000 % Paprec Holding S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2349786835	EUR	300	2.000	
5,2500 % SCOR SE DL-FLR Notes 2018(29/Und.)	FR0013322823	USD	0	2.200	
5,7500 % Sigma Holdco B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1813504666	EUR	1.500	1.500	
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454	EUR	1.800	4.000	
5,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)	XS1050461034	EUR	1.000	1.000	
7,0000 % Vodafone Group PLC DL-FLR Notes 2019(29/79)	US92857WBQ24	USD	0	2.600	
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027	EUR	2.000	4.000	
3,7500 % WP/AP Telecom Holdings IV B.V. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2417090789	EUR	400	2.000	

Jahresbericht Lloyd Fonds - Sustainable Yield 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
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine 2001	DE0005229942	EUR	-126	800	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.)	DE000A289FK7	EUR	1.800	1.800	
4,6250 % ASR Nederland N.V. EO-FLR Cap. Secs 17(27/Und.)	XS1700709683	EUR	600	2.200	
1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2356316872	EUR	1.000	1.000	
5,0000 % Compagnie de Phalsbourg EO-Obl. 2019(19/24)	FR0013409265	EUR	0	1.200	
6,7020 % Conceria Pasubio S.p.A. EO-FLR Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2389334124	EUR	200	200	
4,7500 % Coty Inc. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1801788305	EUR	1.100	1.100	
8,1510 % Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	XS0097772965	USD	2.000	2.000	
5,6250 % HSE Finance Sarl EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2337308238	EUR	300	1.500	
4,5000 % Shiba Bidco S.p.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2397065330	EUR	100	1.500	
6,5000 % TUI Cruises GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2342247355	EUR	200	1.800	
3,1250 % United Group B.V. EO-Bonds 2020(20/26)	XS2111946930	EUR	1.000	1.000	
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6	EUR	2.000	4.600	
Wandelanleihen					
4,6460 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.)	BE0933899800	EUR	0	3.250	
7,1930 % Mitsub. UFJ Invest.Ser.Bk.Dep. EO-FLR Exch. Notes 2009(50)	XS0413650218	EUR	1.000	1.000	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
6,8200 % ARYZTA Euro Finance DAC EO-FLR Notes 2014(19/Und.)	XS1134780557	EUR	1.800	3.000	
6,6250 % IM Group S.A.S. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2114146181	EUR	200	1.300	
6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168	EUR	0	1.900	

Jahresbericht Lloyd Fonds - Sustainable Yield 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Wandelanleihen

3,5000 % MBT Systems GmbH Umtausch-Anl.v.21(27) M6YA	CH1118223390	EUR	0	2.000	
--	--------------	-----	---	-------	--

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/LS, CROSS RATE EO/NK, CROSS RATE EO/SF)		EUR			38.771,69
--	--	-----	--	--	-----------

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.

Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2022 bis 31.03.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		272,61	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		233.361,47	0,67
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		717.372,45	2,04
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		7.505,86	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-3.785,90	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-6.850,97	-0,02
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		947.875,53	2,70
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-76,57	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-147.746,04	-0,42
- Verwaltungsvergütung	EUR	-147.746,04		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-9.340,73	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-2.168,87	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-47.184,64	-0,13
- Depotgebühren	EUR	-2.155,02		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-38.587,53		
- Sonstige Kosten	EUR	-6.442,10		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-3.140,87		
Summe der Aufwendungen	EUR		-206.516,85	-0,59
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		741.358,68	2,11
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		478.538,40	1,36
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.865.592,27	-5,31
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-1.387.053,87	-3,95

Jahresbericht Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK R

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-645.695,20	-1,84
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-63.460,86	-0,18
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	61.721,98	0,18
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.738,88	0,00
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-647.434,08	-1,84

Entwicklung des Sondervermögens

			2022/2023
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 14.042.154,63
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR -467.770,65
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR 3.620.263,94
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	8.483.029,87	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.862.765,93	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 111.714,25
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR -647.434,08
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-63.460,86	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	61.721,98	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 16.658.928,09

Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK R

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	3.257.001,24	9,26
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	2.171.970,15	6,18
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-645.695,20	-1,84
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.730.726,28	4,92
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	2.666.393,88	7,58
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	167.554,66	0,48
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.498.839,21	7,10
III. Gesamtausschüttung	EUR	590.607,36	1,68
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	590.607,36	1,68

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK R

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2019/2020	Stück	81.292	EUR	3.735.600,74	EUR 45,95
2020/2021	Stück	134.606	EUR	7.216.983,21	EUR 53,62
2021/2022	Stück	272.841	EUR	14.042.154,63	EUR 51,47
2022/2023	Stück	351.552	EUR	16.658.928,09	EUR 47,39

Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2022 bis 31.03.2023

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	420,71	0,02
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	359.951,65	13,36
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	1.106.733,88	41,10
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	11.589,65	0,43
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-5.833,90	-0,22
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-10.578,43	-0,39
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR	1.462.283,57	54,30
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-91,27	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-139.811,38	-5,19
- Verwaltungsvergütung	EUR	-139.811,38	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-12.104,76	-0,45
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-2.887,75	-0,11
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-87.921,08	-3,27
- Depotgebühren	EUR	-2.784,52	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-76.837,18	
- Sonstige Kosten	EUR	-8.299,38	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-3.973,35	
Summe der Aufwendungen	EUR	-242.816,23	-9,02
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	1.219.467,34	45,28
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	740.072,30	27,48
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.880.276,87	-106,95
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-2.140.204,58	-79,47

Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-920.737,24	-34,19
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	179.721,37	6,67
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-3.466,72	-0,13
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	176.254,65	6,54
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-744.482,59	-27,65

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	15.997.985,45
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-572.464,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	10.796.889,76
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	13.786.016,92		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.989.127,16		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	269.613,30
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-744.482,59
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	179.721,37		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-3.466,72		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	25.747.541,92

Jahresbericht
Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	5.286.953,25	196,30
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	3.536.272,57	131,30
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-920.737,24	-34,19
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	2.671.417,92	99,19
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	4.371.299,25	162,30
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	509.167,96	18,91
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	3.862.131,29	143,39
III. Gesamtausschüttung	EUR	915.654,00	34,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	915.654,00	34,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2019/2020	Stück	3.013	EUR	2.769.151,46	EUR 919,07
2020/2021	Stück	6.592	EUR	7.085.451,65	EUR 1.074,86
2021/2022	Stück	15.457	EUR	15.997.985,45	EUR 1.035,00
2022/2023	Stück	26.931	EUR	25.747.541,92	EUR 956,06

Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK S

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2022 bis 31.03.2023

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	769,42	0,02
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	657.920,84	13,84
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	2.023.396,30	42,56
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	21.212,71	0,44
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-10.649,17	-0,22
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-19.359,44	-0,41
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR	2.673.290,66	56,23
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-243,97	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-158.225,17	-3,32
- Verwaltungsvergütung	EUR	-158.225,17	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-27.528,85	-0,58
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.275,50	-0,15
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-65.432,46	-1,38
- Depotgebühren	EUR	-6.277,64	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-39.002,79	
- Sonstige Kosten	EUR	-20.152,03	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-10.079,67	
Summe der Aufwendungen	EUR	-258.705,96	-5,44
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	2.414.584,70	50,79
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.346.278,26	28,32
2. Realisierte Verluste	EUR	-5.259.843,72	-110,64
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-3.913.565,46	-82,32

Jahresbericht Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK S

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-1.498.980,76	-31,53
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-341.521,70	-7,18
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-18.093,63	-0,38
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-359.615,33	-7,56
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-1.858.596,09	-39,09

Entwicklung des Sondervermögens

				2022/2023
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	42.870.612,15
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-1.506.016,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	7.434.902,93
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	14.347.787,47		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.912.884,54		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	242.924,18
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-1.858.596,09
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-341.521,70		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-18.093,63		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	47.183.827,18

Jahresbericht
Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK S

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	11.011.294,03	231,62
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	7.629.406,92	160,48
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.498.980,76	-31,53
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	4.880.867,86	102,67
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	9.347.394,03	196,62
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	2.269.819,95	47,75
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	7.077.574,08	148,87
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.663.900,00	35,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	1.663.900,00	35,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK S

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2019/2020	Stück	32.059	EUR	29.707.318,58	EUR 926,65
2020/2021	Stück	37.583	EUR	41.479.291,30	EUR 1.103,67
2021/2022	Stück	40.070	EUR	42.870.612,15	EUR 1.069,89
2022/2023	Stück	47.540	EUR	47.183.827,18	EUR 992,51

Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I2

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2022 bis 31.03.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		219,78	0,02
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		188.048,81	12,95
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		578.231,72	39,82
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		6.055,46	0,41
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-3.046,15	-0,21
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-5.526,40	-0,38
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		763.983,21	52,61
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-77,50	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-117.818,44	-8,11
- Verwaltungsvergütung	EUR	-117.818,44		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-10.169,31	-0,70
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-2.928,63	-0,20
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		3.908,53	0,27
- Depotgebühren	EUR	-2.391,30		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	13.319,63		
- Sonstige Kosten	EUR	-7.019,80		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-3.264,20		
Summe der Aufwendungen	EUR		-127.085,34	-8,75
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		636.897,87	43,86
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		387.018,67	26,65
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.505.157,55	-103,65
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-1.118.138,87	-77,00

Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I2

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-481.241,01	-33,14
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	171.314,73	11,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.185,59	-0,08
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	170.129,14	11,72
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-311.111,87	-21,42

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	13.435.312,08
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-498.420,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	916.949,19
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.944.139,73	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.027.190,54	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-91.828,72
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-311.111,87
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	171.314,73	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.185,59	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	13.450.900,68

Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I2

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.410.139,93	97,11
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	495.795,53	34,15
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-481.241,01	-33,14
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.395.585,40	96,10
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	930.913,93	64,11
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	930.913,93	64,11
III. Gesamtausschüttung	EUR	479.226,00	33,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	479.226,00	33,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I2

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021 *)	Stück	3.500	EUR	3.511.556,45	EUR 1.003,30
2021/2022	Stück	13.396	EUR	13.435.312,08	EUR 1.002,93
2022/2023	Stück	14.522	EUR	13.450.900,68	EUR 926,24

*) Auflegedatum 19.03.2021

Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2022 bis 31.03.2023

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		1.682,52
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		1.439.282,77
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		4.425.734,35
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		46.363,68
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-23.315,12
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-42.315,24
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
Summe der Erträge	EUR		5.847.432,96
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-489,31
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-563.601,03
- Verwaltungsvergütung	EUR	-563.601,03	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-59.143,65
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-15.260,74
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-196.629,65
- Depotgebühren	EUR	-13.608,48	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-141.107,87	
- Sonstige Kosten	EUR	-41.913,30	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-20.458,09	
Summe der Aufwendungen	EUR		-835.124,38
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		5.012.308,58
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		2.951.907,63
2. Realisierte Verluste	EUR		-11.510.870,41
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-8.558.962,78

Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.546.654,20
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-53.946,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	38.976,04
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-14.970,42
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.561.624,62

Entwicklung des Sondervermögens

		2022/2023	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	86.346.064,31
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-3.044.670,65
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	22.769.005,82
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	42.560.973,99	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-19.791.968,17	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	532.423,01
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-3.561.624,62
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-53.946,46	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	38.976,04	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	103.041.197,87

Jahresbericht
Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,350% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK R	keine	3,00	1,100	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I	keine	0,00	0,800	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK S	100.000	0,00	0,400	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I2	2.500.000	0,00	0,800	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **15.292.358,18**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

J.P. Morgan Sec PLC (Broker) GB
Newedge Group (Broker) GB

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **95,25**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **0,12**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.04.2019 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,65 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,13 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,96 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,05**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX Total Market Small Net Return (EUR) (Bloomberg: XBCGG INDEX)	20,00 %
iBoxx EUR Liquid High Yield (7-10 Y) TR (EUR) (Bloomberg: IBXXEHLH INDEX)	25,00 %
iBoxx Euro Financials Subordinated TR (EUR) (Bloomberg: IYG5X INDEX)	25,00 %
MSCI Europe Financials Price Return (LOC) (Bloomberg: MSRLFNCL INDEX)	30,00 %

Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK R

Anteilwert	EUR	47,39
Ausgabepreis	EUR	48,81
Rücknahmepreis	EUR	47,39
Anzahl Anteile	STK	351.552

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I

Anteilwert	EUR	956,06
Ausgabepreis	EUR	956,06
Rücknahmepreis	EUR	956,06
Anzahl Anteile	STK	26.931

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK S

Anteilwert	EUR	992,51
Ausgabepreis	EUR	992,51
Rücknahmepreis	EUR	992,51
Anzahl Anteile	STK	47.540

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I2

Anteilwert	EUR	926,24
Ausgabepreis	EUR	926,24
Rücknahmepreis	EUR	926,24
Anzahl Anteile	STK	14.522

Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,23 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,93 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK S

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,53 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I2

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,93 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwundererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK R

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK S

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I2

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	12.693,90
--------------------	-----	-----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	72,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist verbindlich und erfolgt insoweit.

Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im "Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900B2HZJ11CFBGS05

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Fonds bewarb ökologische Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Der Fonds legte einen Schwerpunkt auf investierbare ökologische Unterziele und orientiert sich neben den SDG-Zielen auch an den Umweltzielen der EU-Taxonomie Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, die nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Die nachhaltigen Titel im Fonds werden auf Basis von 30 Unterzielen aus 10 ökologischen UN SDGs (SDG 2, SDG 3, SDG 6, SDG 7, SDG 8, SDG 9, SDG 11, SDG 12, SDG 13, SDG 14, SDG 15) ausgewählt. Die nachhaltigen Merkmale im Sinne dieser Strategie sind bei einem Unternehmen erfüllt, wenn dieses einen positiven Beitrag zu einem oder Mehreren dieser Unterziele leistet.

Nach Auffassung der Fondsmanagements werden alle Ziele verfolgt, da die selektierten SDGs auch auf die Aspekte der Taxonomie einzahlen. Die Abschwächung des Klimawandels steht im Einklang mit SDG 13. Schutz von Wasser- und Meeresressourcen steht im Einklang mit SDG 6 und 14. Der Übergang zur Kreislaufwirtschaft steht im Einklang mit SDG 12. Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung sind mit dem SDGs 9 und 11 verknüpft. Der Schutz und die Wiederherstellung von biologischer Vielfalt und der Ökosysteme steht im Einklang mit SDG 15.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Upstream, Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Gentechnik (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- GMO (Genetically Modified Organism - Gentechnisch veränderte Organismen) (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Upstream, Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Gas (Upstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Öl (Upstream, Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze und ILO (International Labour Organization) an.

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten, die das Übereinkommen über die Nichtverbreitung von Kernwaffen nicht ratifiziert haben,
- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House),
- Staaten, die der Korruption ausgesetzt sind,
- Staaten, in denen die Todesstrafe legal ist,
- Staaten, die das Pariser Abkommen nicht ratifiziert haben,
- Staaten, welche die UN-Biodiversitäts-Konvention nicht einhalten.

Die selektierten SDGs liegen der Bewertung der Nachhaltigkeitsindikatoren zu Grunde. Hierbei wird für jedes Unternehmen ein Modell erstellt, welches die wesentlichen Informationen überprüft. So wird betrachtet, auf welche der SDGs das Unternehmen mit seinen Aktivitäten einzahlt. Hierbei wird zum einen der aktuelle Stand berücksichtigt, aber auch etwaige Ziele, welche das Unternehmen sich gesetzt hat. Zudem werden auch die Kontroversen, welche mithilfe der Plattform RepRisk überprüft werden, dokumentiert.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- CO₂-Fußabdruck 36,7031
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 1,76%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 70,82%
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)

- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei Anlageentscheidungen des Fonds werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts bzw. PAIs) berücksichtigt. Ein besonderes Augenmerk liegt auf die folgenden PAIs: Nr. 19 (Verstöße gegen UNGC und OECD), Nr. 14 (kontroverse Waffen). Für alle Unternehmen im Portfolio erfolgt die Prüfung der Übereinstimmung mit den UN Global Compact. Bei Verstößen wird nicht in das Unternehmen investiert. Darüber hinaus wird für jeden Titel in der Einzeltitelanalyse das Risiko bzgl der Nachhaltigkeit überprüft (hinsichtlich der Bereiche E, S und G) Hierfür werden vergangene Kontroversen des Unternehmens mittels der Plattform RepRisk überprüft und vom Fondsmanagement bewertet. Wird das Risiko als zu hoch angesehen, wird nicht investiert. Diese Analyse erfolgt laufend. Somit wird ein Titel verkauft, wenn neue Kontroversen als zu schwerwiegend eingestuft werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **01.04.2022 – 31.03.2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
5,3750 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	Corporates	3,21	Österreich
6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24)	Financials	2,99	Deutschland
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	Corporates	2,93	Niederlande
4,2000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(28/78)	Corporates	2,56	Großbritannien
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	Corporates	2,36	Deutschland
5,6250 % AEGON N.V. EO-FLR Notes 2019(29/Und.)	Financials	2,08	Niederlande
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	Corporates	2,07	Österreich
6,8200 % ARYZTA Euro Finance DAC EO-FLR Notes 2014(19/Und.)	Corporates	1,87	Irland
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	Financials	1,66	Niederlande
7,0000 % ASR Nederland N.V. EO-FLR Bonds 2022(33/43)	Financials	1,55	Niederlande
7,1250 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	Corporates	1,53	Niederlande
5,2500 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2022(22/43)	Financials	1,49	Niederlande
5,5000 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	Corporates	1,48	Österreich
6,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	Corporates	1,37	Niederlande
2,8500 % Koninklijke FrieslandCampina EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	Corporates	1,32	Niederlande



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch das Ausschließen von Investitionen laut fondsspezifischer Ausschlusslisten (Negativlisten).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31. März 2023 zu 100,00% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31. März 2023 zu 97,05% in Renten und investiert.

Den Rest (Andere Investitionen) bildeten Derivate und die liquiden Mittel des Fonds.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

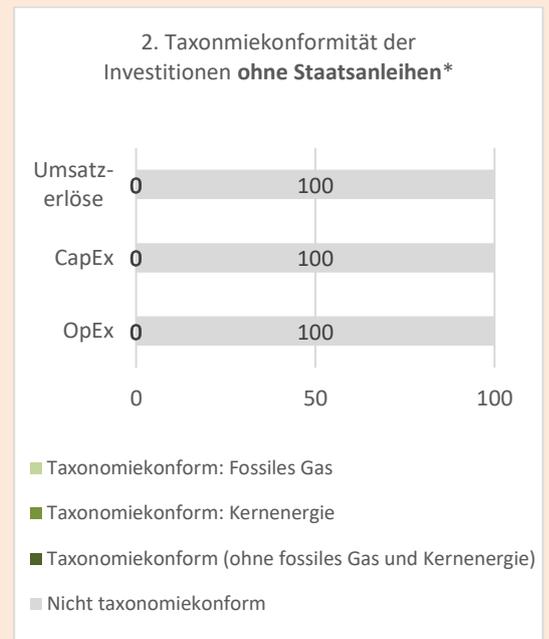
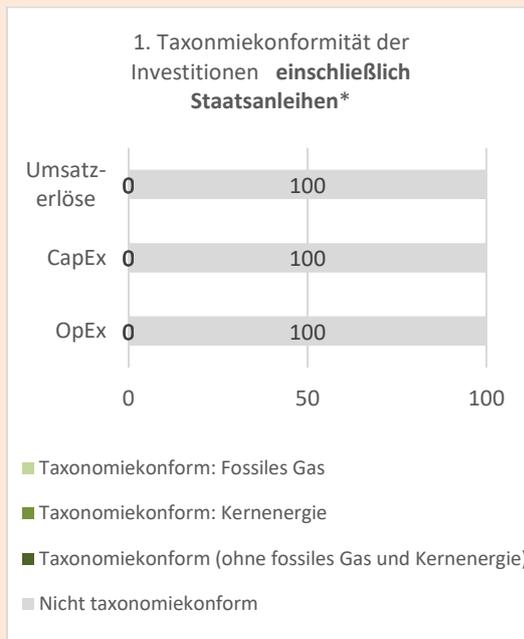
● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Renteninvestitionen wurden hauptsächlich im Sektor Corporates (67,34%) und Financials non-banking (24,94%) getätigt.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zu den „anderen Investitionen“ gehörten Derivate zur Währungsabsicherung und liquide Mittel zur Liquidationssteuerung.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyserichtlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.

Jahresbericht
Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

Frankfurt am Main, den 3. April 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April bis zum 31. März 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Jahresbericht Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 17. Juli 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	2. April 2019
Anteilklasse I	2. April 2019
Anteilklasse S	1. April 2019
Anteilklasse I2	19. März 2021

Erstausgabepreise

Anteilklasse R	€ 50 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	€ 1.000 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse S	€ 1.000 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I2	€ 1.000 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	derzeit 3,00 %
Anteilklasse I	derzeit 0,00 %
Anteilklasse S	derzeit 0,00 %
Anteilklasse I2	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	keine
Anteilklasse S	€ 100.000,- (Erstanlage; bei Folgeanlagen keine)
Anteilklasse I2	€ 2.500.000,- (Erstanlage; bei Folgeanlagen keine)

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,10 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,80 % p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,40 % p.a.
Anteilklasse I2	derzeit 0,80 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,06 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,06 % p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,06 %
Anteilklasse I2	derzeit 0,06 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse R und I	15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 2% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
Anteilklasse S und I2	keine

Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse S	Euro
Anteilklasse I2	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse S	Ausschüttung
Anteilklasse I2	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A2PB6F / DE000A2PB6F9
Anteilklasse I	A2PB6G / DE000A2PB6G7
Anteilklasse S	A2PB6H / DE000A2PB6H5
Anteilklasse I2	A2P0VA / DE000A2P0VA1

Jahresbericht

Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
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 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG

Hausanschrift:

Königsallee 21/23
40212 Düsseldorf

Telefon: (0211) 910 - 0
Telefax: (0211) 910 - 616

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: € 2.528.588.962,46 (Stand: 31.12.2020)

3. Asset Management-Gesellschaft

SPSW Capital GmbH

Postanschrift:

An der Alster 42
20099 Hamburg

Telefon +49 40 2263437-0
Telefax +49 40 2263437-99
www.spsw-capital.com

4. Vertrieb

LAIQON Solutions GmbH

Postanschrift:

An der Alster 42
20099 Hamburg

Telefon (040) 32 56 78-0
Telefax (040) 32 56 78-99