

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



LF - Sustainable Yield Opportunities

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2025

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:



Halbjahresbericht
LF - Sustainable Yield Opportunities

Wichtiger Hinweis

Zum 15.05.2025 wurden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen geändert.

Halbjahresbericht

LF - Sustainable Yield Opportunities

Vermögensübersicht zum 30.09.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	286.720.151,90	100,21
1. Anleihen	251.508.884,90	87,90
< 1 Jahr	11.050.200,00	3,86
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	15.442.730,00	5,40
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	46.962.161,33	16,41
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	65.085.410,00	22,75
>= 10 Jahre	112.968.383,57	39,48
2. Derivate	24.715,24	0,01
3. Bankguthaben	29.687.868,14	10,38
4. Sonstige Vermögensgegenstände	5.498.683,62	1,92
II. Verbindlichkeiten	-597.862,81	-0,21
III. Fondsvermögen	286.122.289,09	100,00

Halbjahresbericht

LF - Sustainable Yield Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	251.508.884,90	87,90
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	138.136.189,57	48,28
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	138.136.189,57	48,28
5,7500 % Air France-KLM S.A. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	FR001400ZKL2		EUR	7.700	7.700	0	% 102,188	7.868.476,00	2,75
10,5000 % ams-OSRAM AG EO-Anl. 2023(23/29) Reg.S	XS2724532333		EUR	2.700	400	500	% 106,777	2.882.979,00	1,01
5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2432941693		EUR	5.700	1.200	1.500	% 94,120	5.364.840,00	1,88
5,7500 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 25(30/Und.)	XS3085146929		EUR	7.000	10.400	3.400	% 104,516	7.316.120,00	2,56
5,2500 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl. v.2025(2025/2055)	XS2965681633		EUR	9.500	3.000	0	% 103,332	9.816.540,00	3,43
4,5000 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Nachr.Anleihe v.25(28/55)	XS3134523011		EUR	5.500	5.500	0	% 100,701	5.538.555,00	1,94
6,6250 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2023(23/Und.)	XS2576550243		EUR	5.500	0	0	% 112,946	6.212.030,00	2,17
5,1250 % Engie S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 24(24/Und.)	FR001400QOL3		EUR	5.000	1.000	1.000	% 105,594	5.279.700,00	1,85
7,5360 % Iceland Bondco PLC EO-FLR Notes 2023(23/27) Reg.S	XS2660425401		EUR	3.200	200	2.000	% 101,037	3.233.184,00	1,13
5,0000 % La Poste EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	FR001400WJI7		EUR	6.000	500	500	% 103,987	6.239.220,00	2,18
5,1250 % Orsted A/S EO-FLR M.-T. Nts 2024(24/Und.)	XS2778385240		EUR	5.500	900	3.000	% 102,995	5.664.725,00	1,98
9,5000 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2024(28/Und.)	AT0000A39724		EUR	6.800	300	0	% 110,507	7.514.476,00	2,63
5,2500 % Prysmian S.p.A. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	XS3076304602		EUR	5.000	5.000	0	% 104,438	5.221.900,00	1,83
5,4940 % Roquette Frères SA EO-FLR Obl. 2024(24/Und.)	FR001400U3Q9		EUR	6.000	0	0	% 102,315	6.138.900,00	2,15
2,8750 % SES S.A. EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2010028343		EUR	7.000	2.800	0	% 99,201	6.944.070,00	2,43
5,9500 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2025(30/Und.)	XS3071332293		EUR	8.500	8.500	0	% 98,001	8.330.085,00	2,91
5,5000 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2355161956		EUR	4.200	1.200	0	% 97,765	4.106.130,00	1,44
4,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2025(25/Und.)	FR001400Y8Z5		EUR	6.000	3.000	0	% 102,701	6.162.060,00	2,15
4,6250 % Vodafone Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2025(25/55)	XS3181537526		EUR	11.000	11.000	0	% 99,298	10.922.780,00	3,82
7,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(32/Und.)	XS2675884733		EUR	9.700	1.600	600	% 115,633	11.216.401,00	3,92
8,3750 % British Telecommunications PLC LS-FLR Med.-T. Nts 2023(23/83)	XS2636324274		GBP	5.000	0	500	% 107,557	6.163.018,57	2,15
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	109.293.697,00	38,20
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	109.293.697,00	38,20
9,5000 % Adler Pelzer Holding GmbH Notes v.23(27) Reg.S	XS2623604233		EUR	2.000	1.000	1.000	% 95,403	1.908.060,00	0,67
6,0000 % APCOA Group GmbH EO-Anleihe v.24(26/31) Reg.S	XS2911131253		EUR	2.800	2.800	0	% 101,383	2.838.724,00	0,99
6,5000 % ASR Nederland N.V. EO-FLR Secs 2025(35/Und.)	XS3011202655		EUR	9.000	10.500	1.500	% 106,122	9.550.980,00	3,34

Halbjahresbericht

LF - Sustainable Yield Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
7,7500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/und.)	DE000A351PD9		EUR	3.400	0	1.600 %	55,942	1.902.028,00	0,66
6,5000 % BCP V Modular Serv.Fin II PLC EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3108493167		EUR	3.300	3.300	0 %	93,715	3.092.595,00	1,08
6,5000 % Bertrand Franchise Finance SAS EO-Notes 2024(26/30) Reg.S	XS2831585786		EUR	2.500	2.500	0 %	98,538	2.463.450,00	0,86
6,5000 % Bubbles Bidco S.p.A. EO-Obbl. 2024(24/31) Reg.S	XS2904660755		EUR	2.800	3.600	2.800 %	102,602	2.872.856,00	1,00
7,1250 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anleihe v.25(27/31) Reg.S	XS3087220664		EUR	3.200	3.200	0 %	102,370	3.275.840,00	1,14
6,3750 % CT Investment GmbH EO-Anleihe v.24(24/30) Reg.S	XS2792575453		EUR	2.700	2.700	0 %	104,000	2.808.000,00	0,98
2,8730 % Fastighets AB Balder EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/81)	XS2305362951		EUR	8.000	3.400	1.000 %	99,290	7.943.200,00	2,78
6,1250 % Fedrigoni S.p.A. EO-Notes 2024(24/31) Reg.S	XS2821787962		EUR	3.500	800	300 %	99,689	3.489.115,00	1,22
6,8750 % Flora Food Management B.V. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2848926239		EUR	3.100	600	0 %	100,129	3.103.999,00	1,08
5,8500 % Flos B&B Italia S.p.A. EO-FLR Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2957515252		EUR	3.100	3.100	0 %	98,129	3.041.999,00	1,06
6,2500 % Heimstaden Bostad AB EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2930588657		EUR	8.000	900	0 %	102,981	8.238.480,00	2,88
9,3750 % HT Troplast GmbH Anleihe v.23(25/28) Reg.S	XS2649707846		EUR	2.900	2.900	0 %	104,642	3.034.618,00	1,06
9,0000 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2025(28/Und.)	XS3106543534		EUR	8.000	8.000	0 %	101,130	8.090.400,00	2,83
6,5000 % MAHLE GmbH Senior Notes v.24(27/31)Reg.S	XS2810867742		EUR	3.100	1.200	2.100 %	103,736	3.215.816,00	1,12
5,7500 % NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2025(34/Und.)	XS2965647378		EUR	8.400	2.400	2.000 %	101,538	8.529.192,00	2,98
5,7760 % PrestigeBidCo GmbH FLR-Notes v.24(24/29)Reg.S	XS2848952151		EUR	3.200	3.200	0 %	100,735	3.223.520,00	1,13
4,3750 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2043)	XS2629470761		EUR	7.000	7.000	0 %	100,528	7.036.960,00	2,46
5,8750 % Summer (BC) Holdco B S.a.r.l. EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS2998755040		EUR	2.700	2.700	0 %	98,213	2.651.751,00	0,93
5,0000 % TeamSystem S.p.A. EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3101363011		EUR	3.000	3.000	0 %	101,535	3.046.050,00	1,06
4,6250 % Techem Verwaltungsges.675 mbH Sen.Notes v.25(28/32) Reg.S	XS3101387895		EUR	3.000	3.000	0 %	100,403	3.012.090,00	1,05
5,7522 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2024(24/Und.)	XS2755535577		EUR	10.300	2.300	0 %	106,058	10.923.974,00	3,82

Nichtnotierte Wertpapiere

EUR 4.078.998,33 1,43

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 4.078.998,33 1,43

9,9900 % Grieg Seafood ASA NK-FLR Notes 2025(29/Und.)

NO0013498584 NOK 45.000 0 7.000 % 106,257 4.078.998,33 1,43

Summe Wertpapiervermögen

EUR 251.508.884,90 87,90

Halbjahresbericht

LF - Sustainable Yield Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	24.715,24	0,01
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	24.715,24	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	24.715,24	0,01
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 15.12.25 CME		352	GBP	8.375.000			GBP 0,876	37.911,13	0,01
FUTURE CROSS RATE EUR/NOK 15.12.25 CME		352	NOK	4.125.000			NOK 11,770	-13.195,89	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	29.687.868,14	10,38
Bankguthaben							EUR	29.687.868,14	10,38
EUR - Guthaben bei:									
HSBC Continental Europe S.A., Germany (D)			EUR	27.541.034,23			% 100,000	27.541.034,23	9,63
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
HSBC Continental Europe S.A., Germany (D)			NOK	3.567.123,30			% 100,000	304.299,74	0,11
HSBC Continental Europe S.A., Germany (D)			SEK	81.662,53			% 100,000	7.390,34	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
HSBC Continental Europe S.A., Germany (D)			CHF	3.636,89			% 100,000	3.891,39	0,00
HSBC Continental Europe S.A., Germany (D)			GBP	1.583.475,36			% 100,000	1.814.663,49	0,63
HSBC Continental Europe S.A., Germany (D)			USD	19.490,36			% 100,000	16.588,95	0,01

Halbjahresbericht

LF - Sustainable Yield Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	5.498.683,62	1,92
Zinsansprüche			EUR	4.960.096,11			4.960.096,11	1,73
Quellensteueransprüche			EUR	202.519,10			202.519,10	0,07
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	323.752,25			323.752,25	0,11
Variation Margin			EUR	12.316,16			12.316,16	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-597.862,81	-0,21
Verwaltungsvergütung			EUR	-200.574,95			-200.574,95	-0,07
Performance Fee			EUR	-323.021,76			-323.021,76	-0,11
Verwahrstellenvergütung			EUR	-11.485,42			-11.485,42	0,00
Prüfungskosten			EUR	-21.250,00			-21.250,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.700,00			-1.700,00	0,00
Variation Margin			EUR	-39.830,68			-39.830,68	-0,01
Fondsvermögen						EUR	286.122.289,09	100,00 1)
LF - Sustainable Yield Opportunities - AK R								
Anteilwert						EUR	50,35	
Ausgabepreis						EUR	51,86	
Rücknahmepreis						EUR	50,35	
Anzahl Anteile						STK	1.651.750	
LF - Sustainable Yield Opportunities - AK I								
Anteilwert						EUR	1.021,09	
Ausgabepreis						EUR	1.021,09	
Rücknahmepreis						EUR	1.021,09	
Anzahl Anteile						STK	77.248	

Halbjahresbericht

LF - Sustainable Yield Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
LF - Sustainable Yield Opportunities - AK S									
Anteilwert							EUR	1.084,48	
Ausgabepreis							EUR	1.084,48	
Rücknahmepreis							EUR	1.084,48	
Anzahl Anteile							STK	35.876	
LF - Sustainable Yield Opportunities - AK I2									
Anteilwert							EUR	1.001,55	
Ausgabepreis							EUR	1.001,55	
Rücknahmepreis							EUR	1.001,55	
Anzahl Anteile							STK	85.041	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht

LF - Sustainable Yield Opportunities

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2025	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9346000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8726000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7224000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,0499000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1749000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

352

Chicago - CME Globex

Halbjahresbericht LF - 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,8750 % ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2024(24/Und.)	FR001400SCF6	EUR	4.500	4.500	
6,7500 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/43)	XS2637069357	EUR	0	5.000	
14,5000 % Air Baltic Corporation AS EO-Bonds 2024(24/29) Reg.S	XS2800678224	EUR	0	4.200	
7,2500 % Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	XS2648489388	EUR	0	5.100	
1,3750 % Balder Finland Oyj EO-Medium-Term Nts 2021(21/30)	XS2345315142	EUR	0	8.000	
7,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG LS-MTN R.35421 v.22(25)	DE000A30WF43	GBP	0	6.000	
7,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35436 25(30/35)	DE000A382657	EUR	3.000	3.000	
4,6000 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.MTN Reihe 35274 v.17(27)	DE000A2DASM5	EUR	0	3.600	
7,8060 % Miller Homes Group (Finco) PLC EO-FLR Nts 2022(22/28) Reg.S	XS2447921466	EUR	0	5.100	
6,2860 % Miller Homes Group (Finco) PLC EO-FLR Nts 25(25/30) Reg.S	XS3047271872	EUR	3.600	3.600	
5,6250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Sub.FLR-MTN v.24(29/34)	XS2825500593	EUR	3.000	10.000	
5,2500 % SCOR SE DL-FLR Notes 2018(29/Und.)	FR0013322823	USD	0	8.000	
4,8750 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2783649176	EUR	3.000	3.000	
3,1250 % UBM Development AG EO-Sust.Lkd Anleihe 2021(26)	AT0000A2QS11	EUR	0	3.500	
8,0000 % Vodafone Group PLC LS-FLR Med.-T. Nts 2023(23/86)	XS2630493570	GBP	0	7.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

9,7500 % ASG Finance DAC DL-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2815876920	USD	200	4.000	
10,3750 % Aston Martin Capital Hldg.Ltd. LS-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2788344419	GBP	100	4.300	
5,9860 % Bertrand Franchise Finance SAS EO-FLR Nts 2024(25/30) Reg.S	XS2831749481	EUR	2.700	2.700	
2,2500 % Branicks Group AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270	EUR	0	600	
7,5000 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anleihe v.23(23/30) Reg.S	XS2618867159	EUR	500	2.300	
6,4800 % Conceria Pasubio S.p.A. EO-FLR Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2389334124	EUR	0	3.700	
4,8750 % eDreams ODIGEO S.A. EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3091931058	EUR	3.000	3.000	
7,1940 % EVOCA S.p.A. EO-FLR Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2795420293	EUR	2.800	2.800	
10,3750 % Grupo Antolin Irausa S.A. EO-Notes 2024(24/30) Reg.S	XS2867238532	EUR	200	2.300	
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356	EUR	0	6.700	

Halbjahresbericht LF - 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
7,3750 % Motion Finco S.à.r.l. EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	XS2623257503	EUR	800	5.300	
5,8750 % Münchener Rückvers.-Ges. AG DL-FLR-Sub.NTS.22(31/42)Reg.S	USD5558XAA66	USD	0	5.000	
6,5290 % QuickTop HoldCo AB EO-FLR Bonds 2025(25/30)	NO0013505826	EUR	0	2.500	
10,2500 % Takko Fashion GmbH Anleihe v.2024 (26/30) Reg.S	XS2921539883	EUR	1.000	1.000	
5,1420 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	FR0013330529	EUR	0	6.800	

Neuemissionen

Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte

Verzinsliche Wertpapiere

10,0000 % ASK Chemical Deut.Holding GmbH Notes v.24(26/29) Reg.S	XS2919072962	EUR	0	1.300	
--	--------------	-----	---	-------	--

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

7,2500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2023(23/Und.)	FR001400IU83	EUR	0	3.000	
--	--------------	-----	---	-------	--

Halbjahresbericht LF - 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

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)

EUR

39.777,87

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Halbjahresbericht
LF - Sustainable Yield Opportunities

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
LF - Sustainable Yield Opportunities - AK R	keine	3,00	1,100	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LF - Sustainable Yield Opportunities - AK I	keine	0,00	0,800	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LF - Sustainable Yield Opportunities - AK S	100.000	0,00	0,400	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LF - Sustainable Yield Opportunities - AK I2	2.500.000	0,00	0,800	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

Halbjahresbericht

LF - Sustainable Yield Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	87,90
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,01

Sonstige Angaben

LF - Sustainable Yield Opportunities - AK R

Anteilwert	EUR	50,35
Ausgabepreis	EUR	51,86
Rücknahmepreis	EUR	50,35
Anzahl Anteile	STK	1.651.750

LF - Sustainable Yield Opportunities - AK I

Anteilwert	EUR	1.021,09
Ausgabepreis	EUR	1.021,09
Rücknahmepreis	EUR	1.021,09
Anzahl Anteile	STK	77.248

LF - Sustainable Yield Opportunities - AK S

Anteilwert	EUR	1.084,48
Ausgabepreis	EUR	1.084,48
Rücknahmepreis	EUR	1.084,48
Anzahl Anteile	STK	35.876

LF - Sustainable Yield Opportunities - AK I2

Anteilwert	EUR	1.001,55
Ausgabepreis	EUR	1.001,55
Rücknahmepreis	EUR	1.001,55
Anzahl Anteile	STK	85.041

Halbjahresbericht

LF - Sustainable Yield Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Halbjahresbericht

LF - 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 0,04 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse I2	derzeit 0,04 % 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

* Für diese Anteilklasse werden derzeit keine weiteren Anteile ausgegeben

** Unterliegt einer Staffelung

Halbjahresbericht

LF - Sustainable Yield Opportunities

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz
David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

HSBC Continental Europe S.A., Germany

Hausanschrift:

Hansaallee 3
40549 Düsseldorf

Telefon: (0211) 910 - 0
Telefax: (0211) 910 - 616
www.hsbc.de

Rechtsform: Zweigniederlassung der HSBC Continental Europe S.A.
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.646 (Stand: 31.12.2021)

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
www.laiqon.com