

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

LF - Sustainable Yield Opportunities

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2024

---

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:



# Halbjahresbericht LF - Sustainable Yield Opportunities

## Vermögensübersicht zum 30.09.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>226.771.311,98</b>	<b>100,18</b>
1. Anleihen	209.679.172,64	92,63
< 1 Jahr	10.403.808,13	4,60
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	29.958.719,72	13,24
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	57.232.218,48	25,28
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	53.631.827,00	23,69
>= 10 Jahre	58.452.599,31	25,82
2. Derivate	-435.653,53	-0,19
3. Bankguthaben	10.327.499,60	4,56
4. Sonstige Vermögensgegenstände	7.200.293,27	3,18
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-412.983,36</b>	<b>-0,18</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>226.358.328,62</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## LF - Sustainable Yield Opportunities

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>209.679.172,64</b>	<b>92,63</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>109.046.706,18</b>	<b>48,17</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>109.046.706,18</b>	<b>48,17</b>
7,4160 % Aryzta AG SF-Var. Anl. 2013(18/Und.)	CH0200044813		CHF	7.000	2.800	0	% 100,166	7.449.660,01	3,29
14,5000 % Air Baltic Corporation AS EO-Bonds 2024(24/29) Reg.S	XS2800678224		EUR	3.000	3.000	0	% 113,750	3.412.500,00	1,51
5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2432941693		EUR	7.200	8.600	1.400	% 86,985	6.262.920,00	2,77
7,2500 % Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	XS2648489388		EUR	4.500	1.800	1.000	% 99,976	4.498.920,00	1,99
1,3750 % Balder Finland Oyj EO-Medium-Term Nts 2021(21/30)	XS2345315142		EUR	5.400	1.900	500	% 85,668	4.626.072,00	2,04
8,7920 % Castle UK Finco Plc EO-FLR Nts 2022(22/28) Reg.S	XS2447921466		EUR	5.600	2.000	0	% 101,282	5.671.792,00	2,51
6,6250 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2023(23/Und.)	XS2576550243		EUR	4.000	4.000	0	% 111,438	4.457.520,00	1,97
7,8750 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2695009998		EUR	6.000	6.500	500	% 107,572	6.454.320,00	2,85
5,6250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Sub.FLR-MTN v.24(29/34)	XS2825500593		EUR	7.000	7.000	0	% 102,784	7.194.880,00	3,18
5,3750 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	XS2113662063		EUR	2.982	3.085	103	% 99,066	2.954.148,12	1,31
9,5000 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2024(28/Und.)	AT0000A39724		EUR	6.300	700	0	% 109,191	6.879.033,00	3,04
3,1250 % UBM Development AG EO-Sust.Lkd Anleihe 2021(26)	AT0000A2QS11		EUR	3.700	3.700	0	% 91,542	3.387.054,00	1,50
7,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(32/Und.)	XS2675884733		EUR	8.000	8.000	0	% 112,666	9.013.280,00	3,98
8,3750 % British Telecommunications PLC LS-FLR Med.-T. Nts 2023(23/83)	XS2636324274		GBP	6.200	2.700	0	% 107,973	8.047.999,52	3,56
7,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG LS-MTN R.35421 v.22(25)	DE000A30WF43		GBP	4.000	4.000	0	% 100,101	4.813.705,22	2,13
10,8750 % Iceland Bondco PLC LS-Notes 2023(23/27) Reg.S	XS2660424008		GBP	4.000	1.000	0	% 107,668	5.177.590,77	2,29
2,5000 % Orsted A/S LS-FLR Notes 21(21/21) Reg.S	XS2293681685		GBP	6.000	6.000	0	% 74,135	5.347.559,51	2,36
8,0000 % Vodafone Group PLC LS-FLR Med.-T. Nts 2023(23/86)	XS2630493570		GBP	6.000	6.000	0	% 109,967	7.932.219,28	3,50
5,2500 % SCOR SE DL-FLR Notes 2018(29/Und.)	FR0013322823		USD	6.800	6.800	0	% 89,691	5.465.532,75	2,41
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>96.632.426,46</b>	<b>42,69</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>96.632.426,46</b>	<b>42,69</b>
6,6250 % ASR Nederland N.V. EO-FLR Secs 2024(31/Und.)	XS2790191303		EUR	7.800	8.800	1.000	% 101,414	7.910.292,00	3,49
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.)	XS2114413565		EUR	8.000	500	0	% 99,194	7.935.520,00	3,51
7,7500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	DE000A351PD9		EUR	3.900	700	400	% 50,000	1.950.000,00	0,86
7,4890 % Bertrand Franchise Finance SAS EO-FLR Nts 2024(25/30) Reg.S	XS2831749481		EUR	4.300	4.300	0	% 100,695	4.329.885,00	1,91
8,1950 % Conceria Pasubio S.p.A. EO-FLR Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2389334124		EUR	5.000	1.700	300	% 94,675	4.733.750,00	2,09

# Halbjahresbericht

## LF - Sustainable Yield Opportunities

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
7,6961 % Duomo Bidco S.p.A. EO-FLR Nts 24(24/31) Reg.S	XS2856819102		EUR	3.300	3.800	500	% 101,125	3.337.125,00	1,47
8,9620 % EVOCA S.p.A. EO-FLR Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2795420293		EUR	3.300	3.700	400	% 101,312	3.343.296,00	1,48
2,8730 % Fastighets AB Balder EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/81)	XS2305362951		EUR	5.600	5.600	0	% 96,191	5.386.696,00	2,38
10,0000 % Flos B&B Italia S.p.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2719293826		EUR	4.000	4.000	0	% 107,773	4.310.920,00	1,90
7,4350 % I.M.A.Industria Macch.Auto.SpA EO-FLR Notes 2024(24/29)	XS2805530693		EUR	3.300	3.500	200	% 101,269	3.341.877,00	1,48
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356		EUR	6.300	7.500	1.200	% 96,316	6.067.908,00	2,68
7,7500 % Motel One GmbH Anleihe v.24(24/31) Reg.S	XS2811764120		EUR	4.000	4.000	0	% 105,575	4.223.000,00	1,87
7,3750 % Motion Finco S.à.r.l. EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	XS2623257503		EUR	3.000	5.400	5.100	% 101,339	3.040.170,00	1,34
6,3750 % NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2024(30/Und.)	XS2602037629		EUR	5.200	7.400	2.200	% 102,332	5.321.264,00	2,35
7,4590 % PrestigeBidCo GmbH FLR-Notes v.24(24/29)Reg.S	XS2848952151		EUR	3.300	4.500	1.200	% 101,409	3.346.497,00	1,48
5,7522 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2024(24/Und.)	XS2755535577		EUR	7.800	7.800	0	% 104,792	8.173.776,00	3,61
5,1420 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	FR0013330529		EUR	4.500	1.300	0	% 98,427	4.429.215,00	1,96
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6		EUR	3.000	400	2.500	% 99,094	2.972.812,50	1,31
10,3750 % Aston Martin Capital Hldg.Ltd. LS-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2788344419		GBP	3.700	3.700	0	% 99,628	4.431.637,41	1,96
9,7500 % ASG Finance DAC DL-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2815876920		USD	4.800	4.800	0	% 100,659	4.329.807,33	1,91
12,6250 % Hertz Corp., The DL-Notes 2024(24/29) RegS	USU42804AY78		USD	3.800	3.800	0	% 109,152	3.716.978,22	1,64
<b>Neuemissionen</b>							<b>EUR</b>	<b>4.000.040,00</b>	<b>1,77</b>
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>							<b>EUR</b>	<b>4.000.040,00</b>	<b>1,77</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>4.000.040,00</b>	<b>1,77</b>
6,8750 % Upfield B.V. EO-Bonds 2024(24/29) Reg.S	XS2848926239		EUR	4.000	4.900	900	% 100,001	4.000.040,00	1,77
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>209.679.172,64</b>	<b>92,63</b>

# Halbjahresbericht

## LF - Sustainable Yield Opportunities

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-435.653,53</b>	<b>-0,19</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-435.653,53</b>	<b>-0,19</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Währungsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-435.653,53</b>	<b>-0,19</b>
FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 16.12.24 CME			352	CHF	7.875.000		CHF 0,936	22.590,84	0,01
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 16.12.24 CME			352	GBP	38.250.000		GBP 0,835	-512.908,76	-0,23
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 16.12.24 CME			352	USD	15.250.000		USD 1,119	54.664,39	0,02

# Halbjahresbericht

## LF - Sustainable Yield Opportunities

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>10.327.499,60</b>	<b>4,56</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>10.327.499,60</b>	<b>4,56</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank			EUR	7.756.536,18			% 100,000	7.756.536,18	3,43
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank			NOK	59.568,69			% 100,000	5.068,25	0,00
HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank			SEK	160,52			% 100,000	14,19	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank			CHF	134.055,22			% 100,000	142.430,11	0,06
HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank			GBP	704.042,76			% 100,000	846.408,70	0,37
HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank			USD	1.759.821,36			% 100,000	1.577.042,17	0,70
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>7.200.293,27</b>	<b>3,18</b>
Zinsansprüche			EUR	5.413.647,83				5.413.647,83	2,39
Quellensteueransprüche			EUR	153.317,08				153.317,08	0,07
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	1.131.915,76				1.131.915,76	0,50
Variation Margin			EUR	501.412,60				501.412,60	0,22

# Halbjahresbericht

## LF - Sustainable Yield Opportunities

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-412.983,36</b>	<b>-0,18</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-148.593,12				-148.593,12	-0,07
Performance Fee			EUR	-175.959,05				-175.959,05	-0,08
Verwahrstellenvergütung			EUR	-13.187,52				-13.187,52	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-21.250,00				-21.250,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.700,00				-1.700,00	0,00
Variation Margin			EUR	-52.293,67				-52.293,67	-0,02
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>226.358.328,62</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>LF - Sustainable Yield Opportunities - AK R</b>									
Anteilwert							EUR	49,35	
Ausgabepreis							EUR	50,83	
Rücknahmepreis							EUR	49,35	
Anzahl Anteile							STK	1.171.608	
<b>LF - Sustainable Yield Opportunities - AK I</b>									
Anteilwert							EUR	998,26	
Ausgabepreis							EUR	998,26	
Rücknahmepreis							EUR	998,26	
Anzahl Anteile							STK	54.131	
<b>LF - Sustainable Yield Opportunities - AK S</b>									
Anteilwert							EUR	1.049,83	
Ausgabepreis							EUR	1.049,83	
Rücknahmepreis							EUR	1.049,83	
Anzahl Anteile							STK	37.733	

# Halbjahresbericht

## LF - Sustainable Yield Opportunities

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>LF - Sustainable Yield Opportunities - AK I2</b>									
Anteilwert							EUR	973,42	
Ausgabepreis							EUR	973,42	
Rücknahmepreis							EUR	973,42	
Anzahl Anteile							STK	76.937	

#### 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 30.09.2024	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9412000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8318000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7533000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,3115000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1159000	= 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
6,3750 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 24(33/Und.)	XS2737652474	EUR	5.000	5.000	
1,8740 % British Telecommunications PLC EO-FLR Securities 2020(25/80)	XS2119468572	EUR	0	3.200	
4,6250 % Cullinan Holdco SCSp EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2397354528	EUR	1.600	1.600	
5,5000 % Deuce FinCo PLC LS-Bonds 2021(23/27) Reg.S	XS2351480996	GBP	600	3.600	
3,5000 % Hammerson PLC LS-Notes 2015(15/25)	XS1311391012	GBP	600	3.600	
0,7500 % HelloFresh SE Wandelanleihe v.20(25)	DE000A289DA3	EUR	0	2.000	
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323	EUR	300	7.700	
5,2360 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(23/25)	NO0010874050	EUR	0	2.500	
6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24)	XS1055787680	USD	0	6.800	
5,2500 % Orsted A/S EO-FLR Notes 2022(22/3022)	XS2563353361	EUR	0	2.500	
6,2500 % Vodafone Group PLC DL-FLR Cap.Sec. 2018(24/78)	XS1888180640	USD	500	8.400	
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2187689034	EUR	5.000	5.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7	EUR	0	4.000	
5,0000 % ASR Nederland N.V. EO-FLR Securities 14(24/Und.)	XS1115800655	EUR	0	5.500	
9,0420 % Bormioli Pharma S.p.A. EO-FLR Nts 2023(24/28) Reg.S	XS2616351867	EUR	300	3.900	
6,3750 % CT Investment GmbH EO-Anleihe v.24(24/30) Reg.S	XS2792575453	EUR	600	4.600	
0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2010039035	EUR	2.000	6.000	
8,1510 % Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	XS0097772965	USD	3.000	3.000	
6,7500 % Ethias Vie EO-Notes 2023(32/33)	BE6343437255	EUR	0	2.700	
8,4170 % Golden Goose S.p.A. EO-FLR Nts 2021(21/27) REGS	XS2342638033	EUR	0	4.500	
4,6250 % Hertz Corp., The DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USU42804AW13	USD	500	500	
5,6250 % HSE Finance Sarl EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2337308238	EUR	0	1.000	
6,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2486270858	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
4,0000 % Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)	XS1853998182	EUR	800	800	
7,1250 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2462605671	EUR	0	3.300	
5,2500 % Via Celere Des.Inmobiliar.SA EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2321651031	EUR	0	2.500	

### Nichtnotierte Wertpapiere \*)

#### Verzinsliche Wertpapiere

7,8750 % ASG Finance DAC DL-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2010038573	USD	0	3.500	
8,8570 % Assemblin Caverion Group AB EO-FLR Notes 2023(23/29) Reg.S	XS2637969341	EUR	300	4.300	
8,5850 % BURGER KING France SAS EO-FLR Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2403031912	EUR	400	3.900	
6,3750 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0011896513	EUR	0	7.200	
5,5000 % CT Investment GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2336345140	EUR	0	2.800	
8,1470 % EVOCA S.p.A. EO-FLR Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2069326861	EUR	0	3.000	
11,0000 % Fiber BidCo S.p.A. EO-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2548508881	EUR	0	2.500	
9,9060 % PrestigeBidCo GmbH FLR-Notes v.22(22/27)Reg.S	XS2499278724	EUR	0	3.600	
4,2500 % Swiss Re Finance (Lux) S.A. DL-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2049422343	USD	0	8.000	
2,9950 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Securit. 2017(24/Und.)	XS1591694481	EUR	500	7.000	
5,7500 % UnipolSai Assicurazioni S.p.A. EO-FLR MTN 2014(24/Und.)	XS1078235733	EUR	0	7.000	

## 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 (Marktzugang 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

##### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:  
USD/EUR

EUR

9.493

##### Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:  
GBP/EUR

EUR

1.067

#### Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/LS, CROSS RATE EO/SF)

EUR

99.365,41

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 %)	92,63
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,19

### Sonstige Angaben

#### LF - Sustainable Yield Opportunities - AK R

Anteilwert	EUR	49,35
Ausgabepreis	EUR	50,83
Rücknahmepreis	EUR	49,35
Anzahl Anteile	STK	1.171.608

#### LF - Sustainable Yield Opportunities - AK I

Anteilwert	EUR	998,26
Ausgabepreis	EUR	998,26
Rücknahmepreis	EUR	998,26
Anzahl Anteile	STK	54.131

#### LF - Sustainable Yield Opportunities - AK S

Anteilwert	EUR	1.049,83
Ausgabepreis	EUR	1.049,83
Rücknahmepreis	EUR	1.049,83
Anzahl Anteile	STK	37.733

#### LF - Sustainable Yield Opportunities - AK I2

Anteilwert	EUR	973,42
Ausgabepreis	EUR	973,42
Rücknahmepreis	EUR	973,42
Anzahl Anteile	STK	76.937

# 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.

#### 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.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# 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 %

#### Mindestanlage summe

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

\* Für diese Anteilklasse werden derzeit keine weiteren Anteile ausgegeben

\*\* Unterliegt einer Staffelung

#### 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



# Halbjahresbericht

## LF - 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](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–  
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

##### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan  
Mathias Heiß, Langen  
Dr. André Jäger, Witten  
Corinna Jäger, Nidderau  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Janet Zirlewagen, 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](http://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](http://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](http://www.laiqon.com)