

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable

JAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2023

---

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable

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

#### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds weltweit insbesondere in Aktien, Anleihen sowie Investmentfonds, wobei mindestens 51% des Wertes des Fonds in unter Nachhaltigkeitskriterien ausgewählten Vermögensgegenständen angelegt wird. Die Investitionen in Einzeltitel beziehen insbesondere Aktien und Anleihen von Unternehmen mit ein, die einen positiven Beitrag zur Erreichung von Nachhaltigkeitszielen, abgeleitet aus den im Jahr 2015 verabschiedeten 17 UN Sustainable Development Goals, leisten wollen. Im Rahmen des „MultiAsset“-Ansatzes und unter Berücksichtigung eines attraktiven Risiko-Renditeprofils können auch weitere Anlageklassen wie bspw. Wandelanleihen, Edelmetalle (bspw. Gold in Form von Aktien, Fonds und/oder Zertifikate), Infrastrukturfonds oder Immobilien (in Form von REITs und/oder Aktien von Immobilienunternehmen) berücksichtigt werden. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088). Weiterführende Informationen können dem Abschnitt "Anlagegrundsätze und Anlagepolitik" des Verkaufsprospektes des Fonds entnommen werden.

#### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

##### Fondsstruktur

	31.03.2023		31.03.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	30.169.668,15	28,57	17.169.601,39	14,73
Aktien	57.059.855,64	54,04	87.340.350,14	74,95
Zertifikate	6.329.513,03	5,99	5.857.361,80	5,03
Optionen	0,00	0,00	-944.400,00	-0,81
Futures	106.312,04	0,10	-30.701,07	-0,03
Bankguthaben	11.659.747,33	11,04	6.949.959,64	5,96
Zins- und Dividendenansprüche	557.356,17	0,53	365.065,96	0,31
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-291.260,61	-0,28	-176.838,01	-0,15
<b>Fondsvermögen</b>	<b>105.591.191,75</b>	<b>100,00</b>	<b>116.530.399,85</b>	<b>100,00</b>

## Jahresbericht

### Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable

Zu Beginn des Geschäftsjahres (31.03.2022 - 31.03.2023) dominierte nach wie vor der der Angriffskrieg Russlands auf die Ukraine das Geschehen an den Kapitalmärkten. Die Börsen setzten ihren Abwärtstrend aus dem Februar und März fort. Nachdem im Fonds auf den Kriegsausbruch mit einer deutlichen Reduktion des Aktienexposures von rund 70 % auf etwa 50 % Aktienanteil reagiert worden war, wurden zu Beginn des neuen Geschäftsjahres die Absicherungen aufgelöst. Die direkten Konsequenzen für die Portfoliounternehmen schienen begrenzt - so gab es keine Unternehmen im Portfolio, die nennenswerte Umsätze oder Produktionsanlagen in Russland oder der Ukraine hatten. Dementsprechend wurde die Aktienquote wieder auf rund 65 % gehoben. Der Dialog mit den Unternehmen in den nachfolgenden Monaten bestätigte die geringe langfristige Auswirkung des Krieges auf deren Geschäft. Zwar berichteten zahlreiche Unternehmen, wie zum Beispiel der Gabelstaplerhersteller Kion, dass die Kosten für Rohmaterialien, wie z. B. Stahl, sich durch den Krieg deutlich verteuerten, allerdings war die Nachfragesituation ungebrochen gut. Dementsprechend sicher waren sich die Unternehmen die höheren Preise auch in Zukunft am Markt weitergeben zu können. Konsequenterweise wurde deshalb der Aktienanteil nur minimal verändert. So lag die Aktienquote von April bis Juni in der Bandbreite zwischen 60 - 70 % und der Anteil der Renten bei rund 15 %. Die Preiserhöhungen der Unternehmen, gepaart mit steigenden Rohstoffpreisen und weiterhin angespannten Lieferketten führten jedoch zu einem rasanten Anstieg der Inflationsrate, woraufhin die Notenbanken mit deutlichen Zinserhöhungen reagierten. Erschwerend hinzu kamen im Q3 die Ängste über einen Gasmangel in Europa, insbesondere auch in Deutschland, weshalb im Juni rund 10% des Aktienexposures zusätzlich mit einem Future abgesichert und einige Aktienpositionen liquidiert wurden, wodurch die Aktienquote über die Sommermonate in einer Bandbreite zwischen 30 und 40% lag. Dies erwies sich insbesondere im August und September als die richtige Entscheidung, als die Indizes neue Tiefststände verzeichneten. So verzeichnete der Dax Index bis Ende September einen deutlichen Rückgang. Demgegenüber konnte sich der Fonds relativ gut behaupten, dennoch wirkte sich der hohe Anteil an deutschen Unternehmen belastend auf die Performance des Fonds aus, da diese von vielen - insbesondere ausländischen - Investoren als Sinnbild für eine europäische Energiekrise abverkauft und teilweise sogar leerverkauft wurden. Da die Energiepreisanstiege vom Fondsmanagement jedoch als temporär eingestuft wurden, das Feedback der Unternehmen deutlich positiver war und dies nicht zu den günstigen Bewertungen dieser Werte am Markt passte und darüber hinaus eine Gasknappheit für nicht realistisch angesehen wurde, erhöhte das Management bereits Anfang Oktober die Aktienquote von rund 30 % auf knapp 50%. Die Verwerfungen auf den Rentenmärkten, nicht zuletzt durch die Anhebung des Zinsniveaus zur Bekämpfung der Inflation, nutzte das Fondsmanagement und erhöhte das Rentengewicht im Fonds im September von ca. 15 % auf knapp 30 %. Mit zunehmender Gewissheit, dass es zu keiner Energiekrise in Europa kommen würde, erholten sich die Märkte im Jahresschlussquartal beträchtlich. Der Fonds konnte sich im Jahresschlussquartal um rund 7 % erholen. Im letzten Quartal des Geschäftsjahres und dem ersten Quartal des Kalenderjahres setzte sich die Erholung, getrieben von besser als erwarteten Wirtschaftsdaten fort und der Fonds erholte sich um weitere 5 %. Damit schließt der Fonds das Geschäftsjahr insgesamt mit einem leichten Rückgang von -0,97 % ab.

#### **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 Marktturbulenzen 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.

## Jahresbericht

### Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable

#### 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.

#### 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.

#### Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

#### 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.

## **Jahresbericht**

### **Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable**

#### 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.

#### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus inländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. April 2022 bis 31. März 2023)<sup>1</sup>.

Anteilklasse R: -0,97%

Anteilklasse I: -0,35%

<sup>1</sup>Eigene 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 - Global Multi Asset Sustainable**

**Vermögensübersicht zum 31.03.2023**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>105.882.938,25</b>	<b>100,28</b>
1. Aktien	57.059.855,64	54,04
Bundesrep. Deutschland	29.914.502,86	28,33
Canada	2.169.659,86	2,05
Dänemark	2.743.091,19	2,60
Finnland	1.588.186,73	1,50
Großbritannien	1.523.975,41	1,44
Italien	1.688.100,00	1,60
Niederlande	3.012.780,00	2,85
Norwegen	4.477.630,31	4,24
Schweden	1.518.074,64	1,44
Schweiz	7.372.404,76	6,98
USA	1.051.449,88	1,00
2. Anleihen	29.664.729,08	28,09
< 1 Jahr	12.266.672,01	11,62
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.822.050,57	4,57
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	3.711.361,50	3,51
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	4.346.714,00	4,12
>= 10 Jahre	4.517.931,00	4,28
3. Zertifikate	6.329.513,03	5,99
USD	6.329.513,03	5,99
4. Wandelanleihen	504.939,07	0,48
EUR	504.939,07	0,48
5. Derivate	106.312,04	0,10
6. Bankguthaben	11.430.242,49	10,82
7. Sonstige Vermögensgegenstände	787.346,90	0,75

**Vermögensübersicht zum 31.03.2023**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Tageswert in EUR</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-291.746,50</b>	<b>-0,28</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>105.591.191,75</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable

### 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
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>93.559.036,82</b>	<b>88,60</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>84.121.979,93</b>	<b>79,67</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>53.599.606,83</b>	<b>50,76</b>
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	20.000	0	8.000	CAD 159,470	2.169.659,86	2,05
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	CH0108503795		STK	7.800.000	3.324.503	3.524.503	CHF 0,643	5.054.827,66	4,79
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	9.000	9.000	0	CHF 255,500	2.317.577,10	2,19
DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	DK0060079531		STK	12.000	12.000	0	DKK 1.326,500	2.136.873,76	2,02
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	6.000	21.000	15.000	EUR 212,800	1.276.800,00	1,21
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	2.000	2.000	0	EUR 625,200	1.250.400,00	1,18
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	300.000	300.000	200.000	EUR 5,627	1.688.100,00	1,60
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506		STK	16.000	18.159	116.639	EUR 66,400	1.062.400,00	1,01
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408		STK	60.000	70.000	10.000	EUR 21,910	1.314.600,00	1,24
JOST Werke SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000JST4000		STK	82.084	6.084	500	EUR 48,650	3.993.386,60	3,78
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	90.000	68.000	9.000	EUR 35,610	3.204.900,00	3,04
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007193500		STK	200.000	10.000	0	EUR 19,340	3.868.000,00	3,66
MLP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006569908		STK	1.474.433	332.433	0	EUR 4,875	7.187.860,88	6,81
Multitude SE Registered Shares o.N.	FI4000106299		STK	394.091	0	37.049	EUR 4,030	1.588.186,73	1,50
SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1	DE000SAFH001		STK	1.000	2.275	146.275	EUR 11,750	11.750,00	0,01
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	36.000	36.000	0	EUR 48,955	1.762.380,00	1,67
SÜSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1K0235		STK	168.638	30.000	1.362	EUR 23,000	3.878.674,00	3,67
TRATON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000TRAT0N7		STK	70.000	77.000	7.000	EUR 18,030	1.262.100,00	1,20
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739		STK	27.000	27.000	0	GBP 49,580	1.523.975,41	1,44
Cloudberry Clean Energy ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010876642		STK	1.400.000	350.000	0	NOK 11,380	1.400.369,17	1,33
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605		STK	450.000	450.000	0	NOK 77,800	3.077.261,14	2,91
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889		STK	130.000	130.000	0	SEK 131,540	1.518.074,64	1,44
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	7.000	7.000	0	USD 163,170	1.051.449,88	1,00
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>24.192.860,07</b>	<b>22,91</b>
6,0000 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2013(23/43)	XS0911388675		EUR	500	500	0	% 100,000	500.000,00	0,47
0,0000 % adidas AG Anleihe v.2020(2020/2028)	XS2240505268		EUR	1.000	1.000	0	% 84,212	842.120,00	0,80
4,5970 % Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.2022(2028/2038)	DE000A30VTT8		EUR	700	700	0	% 97,725	684.075,00	0,65
3,7500 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0207825364		EUR	750	750	0	% 92,751	695.632,50	0,66



# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable

### 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
1,3750 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2021(2027/2032)	XS2411178630		EUR	800	800	0 %	80,111	640.888,00	0,61
1,3000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1380334141		EUR	1.300	1.300	0 %	98,048	1.274.624,00	1,21
6,3750 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0011896513		EUR	800	800	0 %	101,015	808.120,00	0,77
3,7281 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(11/Und.)	FR0010167247		EUR	750	750	0 %	95,401	715.507,50	0,68
3,0000 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Med.-Term Notes 2012(24)	XS0753143709		EUR	1.500	1.500	0 %	99,855	1.497.825,00	1,42
0,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1557096267		EUR	1.300	1.300	0 %	98,260	1.277.380,00	1,21
1,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1550149204		EUR	1.000	1.000	0 %	96,640	966.400,00	0,92
4,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882		EUR	500	0	0 %	99,726	498.630,00	0,47
6,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	XS2579480307		EUR	600	600	0 %	99,626	597.756,00	0,57
1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81)	DE000A3E5WW4		EUR	700	700	0 %	83,785	586.495,00	0,56
1,6250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 2020 (2024/2024)	XS2198798659		EUR	800	800	0 %	97,514	780.112,00	0,74
0,7500 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/23)	XS2194282948		EUR	1.300	1.300	0 %	99,370	1.291.810,00	1,22
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679		EUR	700	700	0 %	90,968	636.776,00	0,60
1,2500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2014(14/23)	XS1143163183		EUR	1.000	1.000	0 %	99,729	997.290,00	0,94
4,0920 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(23/25)	NO0010874050		EUR	700	700	0 %	100,114	700.798,00	0,66
11,6160 % Multitude SE EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	NO0011037327		EUR	2.500	0	0 %	95,178	2.379.450,00	2,25
5,2500 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2022(22/43)	XS2526486159		EUR	700	700	0 %	94,989	664.923,00	0,63
5,5000 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2355161956		EUR	500	0	1.100 %	81,750	408.751,50	0,39
4,2000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(28/78)	XS1888179550		EUR	800	800	0 %	91,554	732.432,00	0,69
0,9000 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2002017361		EUR	1.000	1.000	0 %	92,316	923.160,00	0,87
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	1.000	2.000	1.000 %	91,439	914.390,00	0,87
1,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2017(23)	XS1586555861		EUR	1.300	1.300	0 %	98,885	1.285.505,00	1,22
6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24)	XS1055787680		USD	1.000	1.000	1.200 %	96,899	892.009,57	0,84
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>6.329.513,03</b>	<b>5,99</b>
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 20(O.End) Gold	XS2115336336		STK	350.000	188.000	0 USD	19,645	6.329.513,03	5,99
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>9.437.056,89</b>	<b>8,94</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>3.460.248,81</b>	<b>3,28</b>
Movinn A/S Navne-Aktier DK -,040	DK0061555539		STK	881.999	0	59.001 DKK	5,120	606.217,43	0,57
Deutsche Eff.-u.Wechs.-Bet. AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008041005		STK	1.508.000	0	0 EUR	0,900	1.357.200,00	1,29
HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0EQ578		STK	56.585	2.118	406 EUR	15,350	868.579,75	0,82
mVISE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006204589		STK	937.689	57.142	0 EUR	0,670	628.251,63	0,59

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable

### 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
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.471.869,01</b>	<b>5,18</b>
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.)	XS2114413565		EUR	700	700	0 %	92,879	650.153,00	0,62
6,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2486270858		EUR	700	700	0 %	99,979	699.853,00	0,66
7,1250 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2462605671		EUR	700	700	0 %	102,112	714.784,00	0,68
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6		EUR	700	700	900 %	96,373	674.611,00	0,64
2,2000 % Cisco Systems Inc. DL-Notes 2016(16/23)	US17275RBH49		USD	1.000	1.000	0 %	98,962	911.000,64	0,86
2,9000 % Merck & Co. Inc. DL-Notes 2019(19/24)	US58933YAU91		USD	1.000	1.000	0 %	98,218	904.151,71	0,86
3,6250 % Microsoft Corp. DL-Notes 2013(13/23)	US594918AW47		USD	1.000	1.000	0 %	99,648	917.315,66	0,87
<b>Wandelanleihen</b>							<b>EUR</b>	<b>504.939,07</b>	<b>0,48</b>
4,5000 % mVISE AG Wandelanleihe v.22(22/26)	DE000A3MQXE7		EUR	500	600	100 %	100,988	504.939,07	0,48
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>93.559.036,82</b>	<b>88,60</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>106.312,04</b>	<b>0,10</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>106.312,04</b>	<b>0,10</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Währungsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>106.312,04</b>	<b>0,10</b>
FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 06.23 CME		352	CHF	5.250.000		CHF	0,989	1.851,95	0,00
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 06.23 CME		352	USD	3.750.000		USD	1,092	104.460,09	0,10

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable

### 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
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>11.430.242,49</b>	<b>10,82</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>11.430.242,49</b>	<b>10,82</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank			EUR	7.319.521,95			% 100,000	7.319.521,95	6,93
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank			DKK	146.685,56			% 100,000	19.691,45	0,02
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank			NOK	20.487.004,31			% 100,000	1.800.738,71	1,71
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank			SEK	22.787.818,01			% 100,000	2.022.994,39	1,92
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank			CHF	106.379,91			% 100,000	107.216,20	0,10
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank			GBP	87.906,91			% 100,000	100.076,17	0,09
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank			USD	65.181,94			% 100,000	60.003,62	0,06
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>787.346,90</b>	<b>0,75</b>
Zinsansprüche			EUR	441.067,30				441.067,30	0,42
Dividendenansprüche			EUR	28.003,21				28.003,21	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	88.771,55				88.771,55	0,08
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	229.504,84				229.504,84	0,22

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable

### 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
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-291.746,50</b>	<b>-0,28</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-485,89			-485,89	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-268.939,57			-268.939,57	-0,25
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.171,04			-6.171,04	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-15.000,00			-15.000,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.150,00			-1.150,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>105.591.191,75</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable R</b>								
Anteilwert						EUR	89,04	
Ausgabepreis						EUR	93,49	
Rücknahmepreis						EUR	89,04	
Anzahl Anteile						STK	1.084.113	
<b>Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable I</b>								
Anteilwert						EUR	1.891,40	
Ausgabepreis						EUR	1.891,40	
Rücknahmepreis						EUR	1.891,40	
Anzahl Anteile						STK	4.789	

#### Fußnoten:

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

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2023	
CAD	(CAD)	1,4700000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9922000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4492000	= 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 - Global Multi Asset Sustainable

### 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>Aktien</b>					
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	40.000	40.000	
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788	STK	0	50.000	
Asahi Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3116000005	STK	0	40.000	
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	500	500	
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732	STK	0	60.000	
Bulten AB Namn-Aktier o.N.	SE0003849223	STK	0	180.000	
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585	STK	0	43.000	
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	0	50.000	
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	5.000	5.000	
Greif Inc. Registered Shares Class A o.N.	US3976241071	STK	0	30.000	
Höegh Autoliners ASA Navne-Aksjer NK 21,20	NO0011082075	STK	0	947.944	
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	0	35.000	
KSB SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006292030	STK	0	3.077	
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	0	10.000	
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	8.000	12.500	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	0	6.000	
Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000	STK	0	140.000	
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	0	25.000	
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882	STK	0	1.000	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	1.000	13.000	
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	IE00BKVD2N49	STK	3.000	16.000	
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002	STK	0	6.000	
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007231334	STK	0	17.000	
SP Group AS Navne-Aktier DK 2	DK0061027356	STK	0	16.659	
Sto SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007274136	STK	0	6.000	
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	21.000	35.800	
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	300	300	
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446	STK	0	60.000	
Wesco International Inc. Registered Shares DL -,01	US95082P1057	STK	14.000	14.000	
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043	STK	0	50.000	

## Jahresbericht Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable

### 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
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,5000 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 317 v.22(25)	DE000AAR0355	EUR	600	600	
3,8750 % AGEAS SA/NV EO-FLR Notes 2019(30/UND.)	BE6317598850	EUR	0	400	
5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2432941693	EUR	0	700	
3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075)	XS1222594472	EUR	700	700	
5,9330 % BEWi ASA EO-FLR Bonds 2021(25/26)	SE0016276398	EUR	0	800	
7,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG LS-MTN R.35421 v.22(25)	DE000A30WF43	GBP	600	600	
2,0000 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1265805090	EUR	1.000	1.000	
2,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2013 (2023)	DE000A1R07S9	EUR	1.000	1.000	
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2017 (2024)	DE000A2DAJ57	EUR	1.000	1.000	
4,5000 % NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)	XS1028950290	EUR	800	800	
8,2440 % Norske Skog AS EO-FLR Notes 2021(21/26)	NO0010936065	EUR	0	600	
3,5000 % Paprec Holding S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2349786835	EUR	0	800	
5,3750 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	XS2113662063	EUR	0	400	
5,2500 % SCOR SE DL-FLR Notes 2018(29/Und.)	FR0013322823	USD	0	600	
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454	EUR	700	1.700	
6,8750 % Storebrand Livsforsikring AS EO-FLR Notes 2013(23/43)	XS0909773268	EUR	700	700	
5,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)	XS1050461034	EUR	800	800	
7,0000 % Vodafone Group PLC DL-FLR Notes 2019(29/79)	US92857WBQ24	USD	0	1.000	
<b>Zertifikate</b>					
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 21(O.End) EUAs	XS2353177293	STK	0	40.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Digizuite A/S Navne-Aktier DK 1	DK0061535937	STK	0	1.376.062	
Lumi Gruppen AS Navne-Aksjer NK -,01	NO0010927288	STK	0	285.000	

## Jahresbericht Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable

### 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>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356	EUR	0	1.000	
5,8750 % QUATRIM S.A.S. EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2010039118	EUR	0	600	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168	EUR	500	1.000	
<b>Wandelanleihen</b>					
3,0000 % GK Software SE Wandelschuldv.v.17(22)	DE000A2GSM75	EUR	0	700	
3,5000 % MBT Systems GmbH Umtausch-Anl.v.21(27) M6YA	CH1118223390	EUR	0	1.000	
4,0000 % mVISE AG Wandelanleihe v.17(17/22)	DE000A2E4FN2	EUR	0	300	
3,7500 % mVISE AG Wandelanleihe v.17(21/22)	DE000A2GSE26	EUR	0	300	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Meyer Burger Technology AG Anrechte	CH1220912898	STK	6.300.000	6.300.000	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			20.087,39



**Jahresbericht**  
**Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable**

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Währungsterminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

31.523,23

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 - Global Multi Asset Sustainable R

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

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		333.078,67	0,30
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		533.709,30	0,49
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		182.784,41	0,17
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		1.135.891,28	1,05
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		129.951,88	0,12
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		-56.197,54	-0,05
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-88.061,17	-0,08
11. Sonstige Erträge	EUR		20.042,63	0,02
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>2.191.199,46</b>	<b>2,02</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-1.648,56	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-1.542.750,65	-1,43
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.542.750,65		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-69.039,50	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-10.770,97	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-10.050,24	-0,01
- Depotgebühren	EUR	-9.517,73		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	60.150,84		
- Sonstige Kosten	EUR	-60.683,35		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-52.311,24		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-1.634.259,92</b>	<b>-1,51</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>556.939,55</b>	<b>0,51</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		13.301.612,17	12,27
2. Realisierte Verluste	EUR		-8.517.251,13	-7,86
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>4.784.361,04</b>	<b>4,41</b>

## Jahresbericht

### Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable R

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>5.341.300,59</b>	<b>4,92</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-8.009.466,82	-7,39
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.073.994,87	0,99
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-6.935.471,95</b>	<b>-6,40</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-1.594.171,36</b>	<b>-1,48</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2022/2023</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>107.258.241,31</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-3.214.884,40
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-5.987.573,85
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.065.976,31	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-11.053.550,16	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	71.688,41
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-1.594.171,36
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-8.009.466,82	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.073.994,87	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>96.533.300,11</b>

**Jahresbericht**  
**Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable R**

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

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>27.137.488,65</b>	<b>25,01</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	15.097.567,24	13,91
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.341.300,59	4,92
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	6.698.620,82	6,18
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>24.101.972,25</b>	<b>22,21</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	9.621.977,24	8,88
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	14.479.995,01	13,33
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>3.035.516,40</b>	<b>2,80</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	3.035.516,40	2,80

\*) 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 - Global Multi Asset Sustainable 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	1.437.857	EUR	96.773.901,68	EUR	67,30
2020/2021	Stück	1.120.417	EUR	107.703.638,32	EUR	96,13
2021/2022	Stück	1.155.286	EUR	107.258.241,31	EUR	92,84
2022/2023	Stück	1.084.113	EUR	96.533.300,11	EUR	89,04

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable I

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

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		31.078,20	6,49
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		49.855,73	10,42
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		17.094,45	3,57
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		106.052,26	22,14
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		12.167,82	2,54
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		-5.244,48	-1,10
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-8.236,06	-1,72
11. Sonstige Erträge	EUR		1.876,92	0,39
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>204.644,83</b>	<b>42,73</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-144,25	-0,03
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-87.213,73	-18,21
- Verwaltungsvergütung	EUR	-87.213,73		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-6.237,14	-1,30
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		223,93	0,05
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-6.636,82	-1,39
- Depotgebühren	EUR	-853,75		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	132,53		
- Sonstige Kosten	EUR	-5.915,59		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-4.565,30		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-100.008,01</b>	<b>-20,88</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>104.636,83</b>	<b>21,85</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.244.302,95	259,83
2. Realisierte Verluste	EUR		-796.241,45	-166,26
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>448.061,50</b>	<b>93,57</b>

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable I

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>552.698,33</b>	<b>115,42</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-424.038,48	-88,54
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-162.436,87	-33,92
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-586.475,35</b>	<b>-122,46</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-33.777,02</b>	<b>-7,04</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2022/2023**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>9.272.158,54</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-281.843,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	96.806,48
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	423.870,71	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-327.064,23	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	4.546,64
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-33.777,02
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-424.038,48	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-162.436,87	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>9.057.891,64</b>

**Jahresbericht**  
**Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable I**

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

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>2.586.819,70</b>	<b>540,16</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.407.874,68	293,97
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	552.698,33	115,42
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	626.246,69	130,77
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>2.304.268,70</b>	<b>481,16</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	945.584,96	197,45
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.358.683,74	283,71
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>282.551,00</b>	<b>59,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	282.551,00	59,00

\*) 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 - Global Multi Asset Sustainable 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	4.559	EUR	6.418.818,16	EUR	1.407,94
2020/2021	Stück	3.600	EUR	7.268.048,03	EUR	2.018,90
2021/2022	Stück	4.731	EUR	9.272.158,54	EUR	1.959,87
2022/2023	Stück	4.789	EUR	9.057.891,64	EUR	1.891,40

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable

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

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	364.156,87
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	583.565,02
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	199.878,86
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	1.241.943,54
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	142.119,70
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	-61.442,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-96.297,23
11. Sonstige Erträge		EUR	21.919,55
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>2.395.844,30</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.792,81
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-1.629.964,38
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.629.964,38	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-75.276,64
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-10.547,04
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-16.687,05
- Depotgebühren	EUR	-10.371,48	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	60.283,37	
- Sonstige Kosten	EUR	-66.598,94	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-56.876,54	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-1.734.267,92</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>661.576,38</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	14.545.915,12
2. Realisierte Verluste		EUR	-9.313.492,58
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>5.232.422,55</b>

## Jahresbericht

### Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>5.893.998,92</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-8.433.505,30
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	911.558,00
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-7.521.947,30</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.627.948,38</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2022/2023</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>116.530.399,85</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-3.496.727,40
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-5.890.767,37
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.489.847,02	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-11.380.614,39	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	76.235,05
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-1.627.948,38
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-8.433.505,30	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	911.558,00	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>105.591.191,75</b>

**Jahresbericht**  
**Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 1,600% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable R	keine	5,00	1,600	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable I	keine	0,00	1,000	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **8.999.960,52**

#### die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Newedge Group (Broker) GB

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)** **88,60**

**Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)** **0,10**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.07.2019 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	1,35 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,43 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,99 %

**Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:** **0,94**

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

JPM Global Aggregate Bond Index Total Return (USD) (Bloomberg: JGAGGUSD INDEX) in EUR	10,00 %
MSCI Europe Net Return (EUR) (Bloomberg: MSDEE15N INDEX)	80,00 %
MSCI North America Net Return (EUR) (Bloomberg: MSDENAN INDEX)	10,00 %

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

##### Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable R

Anteilwert	EUR	89,04
Ausgabepreis	EUR	93,49
Rücknahmepreis	EUR	89,04
Anzahl Anteile	STK	1.084.113

##### Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable I

Anteilwert	EUR	1.891,40
Ausgabepreis	EUR	1.891,40
Rücknahmepreis	EUR	1.891,40
Anzahl Anteile	STK	4.789

#### 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.

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

##### Gesamtkostenquote

##### Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,70 %

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 - Global Multi Asset Sustainable I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,09 %

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.

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 Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

#### Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable R

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable I

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>5.915,59</b>
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	4.565,30

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

Transaktionskosten	EUR	118.463,01
--------------------	-----	------------

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

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>72,9</b>
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
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>5,7</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1



# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable

### 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 - Global Multi Asset Sustainable

### 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 - Global Multi Asset Sustainable

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900Z1T348GU8W7W21

## 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.

Die Investitionen in Einzeltitel bezog insbesondere Aktien und Anleihen von Unternehmen mit ein, die einen positiven Beitrag zur Erreichung von Nachhaltigkeitszielen, abgeleitet aus den im Jahr 2015 verabschiedeten 17 UN Sustainable Development Goals (SDG), leisten wollten. Aus deren insgesamt 169 Unterzielen wurden 40 investierbare ökologische und soziale Unterziele identifiziert. Durch seinen integrierten Ansatz selektierte der Fonds vornehmlich Unternehmen, die mit der Weiterentwicklung ihrer Geschäftsmodelle (Transition) den ökologisch-sozialen Strukturwandel der Wirtschaft mitgestalten und davon profitieren. Umgekehrt können so Risiken aus Investitionen in nicht anpassungsfähigen oder anpassungswilligen Unternehmen vermieden werden.

Gleichberechtigt mit den Nachhaltigkeitsüberlegungen stand bei der Auswahl der Vermögensgegenstände deren Bewertungspotenzial, Wachstum und laufender Ertrag im Vordergrund. Die Nachhaltigkeitsbewertung folgt einem SDG-orientierten Analyseansatz, der positive Wirkungen der wirtschaftlichen Aktivitäten eines Unternehmens auf die SDGs gegenüber negativen Kontroversen abwägt.

Die Anlagestrategie des Fonds konzentrierte sich insbesondere auf die Aspekte Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, Reduktion von Umweltverschmutzung, Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme, Nachhaltiges Konsumverhalten, Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft und nachhaltige Rohstoffverwendung. Nach Auffassung der Fondsmanagements wurden alle Ziele verfolgt, da die selektierten SDGs auch auf die Aspekte der Taxonomie einzahlen.

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

- Tabak (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 (Upstream, 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, Downstream) > 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, mit einem CPI (Consumer Price Index) geringer als 50.

Die selektierten SDGs liegen der Bewertung der Nachhaltigkeitsindikatoren zu Grunde. 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. Diese werden intern bewertet. Zudem werden auch die Kontroversen, welche mithilfe der Plattform RepRisk überprüft werden, dokumentiert. Im regelmäßigen Dialog mit dem Management der Zielunternehmen werden neben der Entwicklung der Unternehmensstrategie, des operativen Geschäfts und der Finanzkennzahlen auch die Erreichung von Meilensteinen auf dem Transitionspfad entlang der SDG-Unterziele hinterfragt bzw. auf weitere Fortschritte hingewirkt (aktives Engagement).

#### ● **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:

- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck 18,1353  
(Messgröße: CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 4,31%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 80,54%  
(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)

*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?**

Die Indikatoren für die negativen Auswirkungen sind weitgehend in den Einzeltitelanalysen enthalten. Im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds wird die Reduzierung der Treibhausgasemissionen verfolgt. Darüber hinaus sind Unternehmen aus umstrittenen Branchen ausgeschlossen, dabei gelten geringe Umsatzschwellen als Toleranzgrenze. Wenn ein Unternehmen in bestimmte kontroverse Aktivitäten involviert ist (z. B. kontroverse Waffen, Nichteinhaltung der UNGC-Richtlinien), wird es automatisch nicht als investierbar angesehen. Dementsprechend wird es überprüft, ob die Unternehmen UNGC-Unterzeichner sind. Darüber hinaus wird die Entwicklung anderer sozialer Aspekte verfolgt und erfasst.

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
MLP SE Inhaber-Aktien o.N.	Financials	6,78	Deutschland
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 20(O.End) Gold	Financials	4,04	Irland
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	Information Technology	3,72	Schweiz
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	Utilities	3,71	Deutschland
JOST Werke SE Inhaber-Aktien o.N.	Industrials	3,40	Deutschland
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	Industrials	2,93	Deutschland
SÜSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N.	Information Technology	2,39	Deutschland
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	Industrials	2,36	Canada
11,6160 % Multitude SE EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	Financials	2,35	Finnland
Höegh Autoliners ASA Navne-Aksjer NK 21,20	Industrials	1,32	Norwegen
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	Industrials	1,29	Deutschland
Deutsche Eff.-u.Wechs.-Bet. AG Inhaber-Aktien o.N.	Financials	1,25	Deutschland
HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien o.N.	Consumer Discretionary	0,95	Deutschland
Wesco International Inc. Registered Shares DL -,01	Industrials	0,85	USA
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	Materials	0,73	Norwegen



## 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 einer fondsspezifischen Ausschlussliste (Negativliste).

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 54,04% in Aktien, zu 28,97% in Renten und zu 5,99% in Zertifikate investiert.

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

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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



**#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.

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

Die Aktieninvestitionen wurden hauptsächlich in den Sektoren Industrials (35,98%), Information Technology (22,04%) und Financials (20,00%) getätigt.

Die Renteninvestitionen wurden hauptsächlich im Sektor Corporates (69,22%) und Financials non-banking (25,67%) getätigt.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:  
 In fossiles Gas       In Kernenergie
- Nein

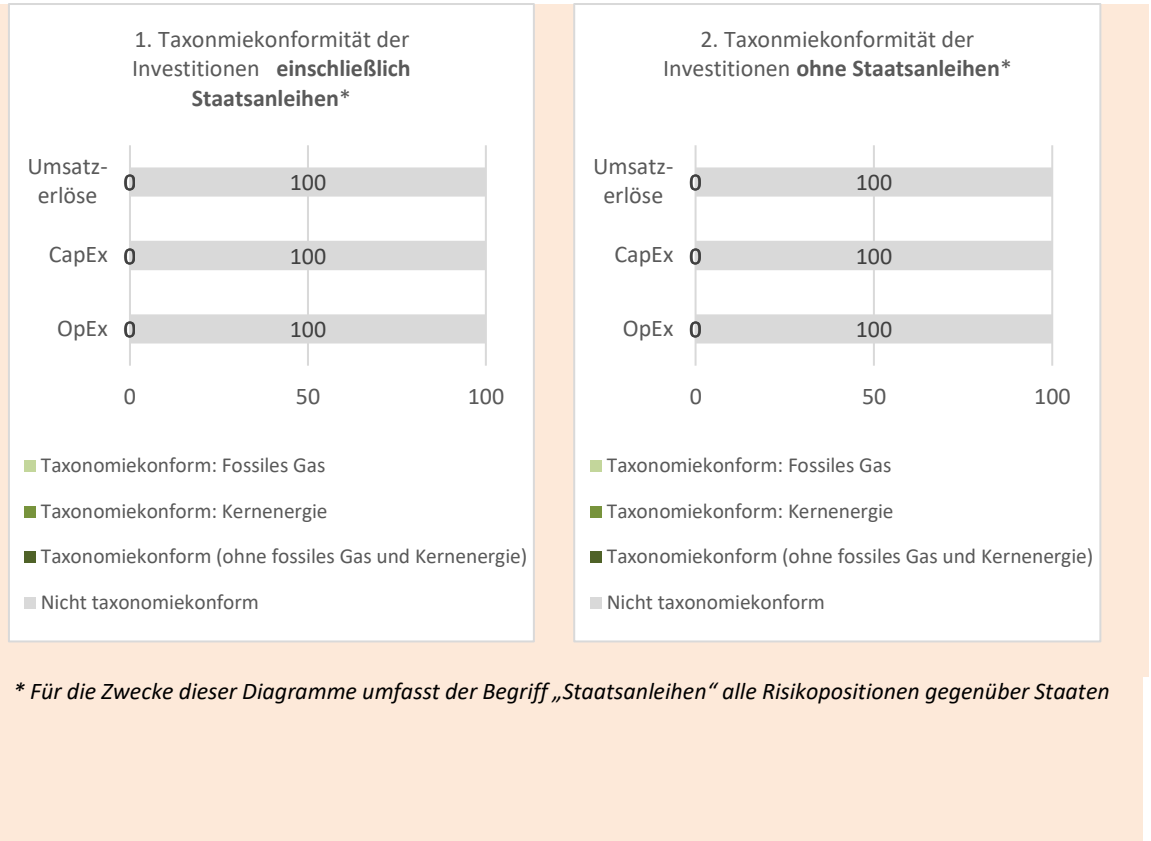
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts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

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



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



● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



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

Zu den „anderen Investitionen“ zählen Derivatgeschäfte. Diese unterliegen keiner Nachhaltigkeitsanalyse. Der Fonds nutzt Derivate zur Absicherung der Währungsrisiken und als opportunistische Möglichkeit. Daneben werden liquide Mittel zur Liquiditätssteuerung gehalten.

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 "Analyseleitlinien 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 - Global Multi Asset Sustainable**

Frankfurt am Main, den 3. April 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable - 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 - Global Multi Asset Sustainable

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 - Global Multi Asset Sustainable

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

Anteilklasse R	1. Oktober 2013
Anteilklasse I	1. Oktober 2013

#### Erstausgabepreise

Anteilklasse R	50,00 € zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	1.000,00 € zzgl. Ausgabeaufschlag

#### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	derzeit 5,00 %
Anteilklasse I	derzeit 0,00 %

#### Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	keine

#### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,60 %
Anteilklasse I	derzeit 1,00 %

#### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,06 %
Anteilklasse I	derzeit 0,06 %

#### Vertriebsfolgeprovision

Anteilklasse R	derzeit 0,5 %
Anteilklasse I	keine

#### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse R und I	Bis zu 15 % der von der Anteilklasse in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (absolute Anteilwertentwicklung zzgl. 3 %)
----------------------	--

#### Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro

#### Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A1WZ2J / DE000A1WZ2J4
Anteilklasse I	A1WZ2K / DE000A1WZ2K2

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable

### 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 71.352.213,88 (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: 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