

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

JAHRESBERICHT  
ZUM 31. MÄRZ 2022

---

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:



# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

### Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 31. März 2022

#### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

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

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

##### Fondsstruktur

	31.03.2022		31.03.2021	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	80.555.761,55	93,29	52.439.311,83	88,44
Futures	255.520,24	0,30	-167.969,50	-0,28
DTG	0,00	0,00	-77.725,28	-0,13
Bankguthaben	4.058.445,61	4,70	6.627.656,07	11,18
Zins- und Dividendenansprüche	1.542.195,96	1,79	666.456,74	1,12
Sonstige Ford. /Verbindlichkeiten	-65.859,06	-0,08	-194.447,25	-0,33
Fondsvermögen	86.346.064,30	100,00	59.293.282,61	100,00

## **Jahresbericht**

### **Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities**

Die Investitionsschwerpunkte im Lloyd Fonds – Special Yield Opportunities bildeten in der Berichtsperiode Nachranganleihen von klassischen Industrieunternehmen sowie aus dem Banken- und Versicherungssektor. Anleihen von Emittenten mit schwächerer Bonität und ohne Rating sowie Wandelanleihen ergänzten das Portfolio.

Fremdwährungsrisiken wurden gegenüber dem Euro abgesichert.

Seit Anfang August 2021 beeinflussten die anziehenden Renditen bei Staatsanleihen sehr guter Bonität aufgrund steigender Inflationsdaten maßgeblich das Geschehen an den Rentenmärkten. Beispielsweise kletterten die Renditen 10jährigen US-Treasuries von 1,17% (03.08.2021) auf 2,33% bis Ende März 2022. Aufgrund von Sorgen um die konjunkturelle Entwicklung und die Krise in der Ukraine ließen auch die Risikoaufschläge von Unternehmensanleihen im Berichtszeitraum deutlich ausweiten.

Die Cashquote wurde zum Ende der Berichtsperiode aufgrund von attraktiven Investitionsmöglichkeiten sukzessive reduziert.

Der Fonds war in der Berichtsperiode zu keinem Zeitpunkt in Emittenten aus Russland oder Ukraine investiert. Lediglich ein sehr kleiner Anteil der Portfoliounternehmen erwirtschaften einen nennenswerten Umsatzanteil (>10%) in Russland. Somit sind sowohl die direkten als die indirekten Folgen aus dem Ukraine Konflikt vernachlässigbar.

Über den Berichtszeitraum verlor der Fondspreis leicht an Wert.

#### **Wesentliche Risiken**

##### Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft

sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können

auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

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

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten 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.

##### Zinsänderungsrisiken

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

## Jahresbericht

### Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

#### Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

#### Bonitätsrisiken

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

#### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

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

#### Währungsrisiken

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

## **Jahresbericht**

### **Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities**

#### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus gekauften Futures.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. April 2021 bis 31. März 2022) <sup>1</sup>.

Anteilklasse R: -0,61 %

Anteilklasse I: -0,30 %

Anteilklasse S: +0,36 %

Anteilklasse I2: -0,04 %

<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 - Sustainable Yield Opportunities**

**Vermögensübersicht zum 31.03.2022**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>86.419.235,24</b>	<b>100,08</b>
1. Anleihen	74.436.064,05	86,21
< 1 Jahr	2.787.258,61	3,23
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	17.419.456,17	20,17
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	22.047.615,00	25,53
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	21.473.992,35	24,87
>= 10 Jahre	10.707.741,92	12,40
2. Wandelanleihen	2.902.542,50	3,36
EUR	2.902.542,50	3,36
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	3.217.155,00	3,73
EUR	3.217.155,00	3,73
4. Derivate	255.520,24	0,30
5. Bankguthaben	3.706.445,78	4,29
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.901.507,67	2,20
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-73.170,94</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>86.346.064,30</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>80.555.761,55</b>	<b>93,29</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>50.525.107,84</b>	<b>58,51</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>47.307.952,84</b>	<b>54,79</b>
5,7500 % Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-Anl. 1986(96/Perpetual)	CH0005362097		CHF	1.000	1.000	0 %	96,650	944.216,49	1,09
3,8750 % AGEAS SA/NV EO-FLR Notes 2019(30/UND.)	BE6317598850		EUR	3.000	3.000	0 %	93,310	2.799.300,00	3,24
6,8200 % ARYZTA Euro Finance DAC EO-FLR Notes 2014(19/Und.)	XS1134780557		EUR	1.200	1.200	0 %	98,266	1.179.192,00	1,37
5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2432941693		EUR	2.700	2.700	0 %	97,916	2.643.732,00	3,06
5,2500 % BK LC Lux Finco 1 S.à r.l. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2338167104		EUR	1.900	3.100	1.200 %	98,601	1.873.419,00	2,17
4,3820 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	1.700	2.700	1.000 %	93,255	1.585.335,00	1,84
10,2500 % Finnair Oyj EO-FLR Secs 2020(23/Und.)	FI4000441860		EUR	1.400	700	0 %	96,938	1.357.132,00	1,57
7,0000 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.17(23/unb.)	XS1689189501		EUR	2.400	2.400	0 %	94,745	2.273.880,00	2,63
5,3750 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/unb.)	XS2087647645		EUR	1.400	1.400	0 %	89,812	1.257.368,00	1,46
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679		EUR	2.000	2.000	0 %	100,498	2.009.960,00	2,33
6,5000 % International Design Group SpA EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1908248963		EUR	1.000	1.000	0 %	101,136	1.011.360,00	1,17
8,9000 % Multitude SE EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	NO0011037327		EUR	1.940	2.800	860 %	100,500	1.949.700,00	2,26
5,5000 % Norske Skog AS EO-FLR Notes 2021(21/26)	NO0010936065		EUR	1.800	800	0 %	102,600	1.846.800,00	2,14
4,2500 % Oriflame Investment Hold. PLC EO-FLR Notes 2021(26) Reg.S	XS2337349265		EUR	1.500	2.300	800 %	82,184	1.232.760,00	1,43
3,5000 % Paprec Holding S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2349786835		EUR	1.700	1.700	0 %	95,626	1.625.642,00	1,88
5,3750 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	XS2113662063		EUR	3.200	2.100	200 %	92,138	2.948.416,00	3,41
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454		EUR	2.200	2.900	2.000 %	116,938	2.572.636,00	2,98
5,5000 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2355161956		EUR	2.700	3.200	500 %	93,759	2.531.493,00	2,93
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	2.000	2.000	0 %	104,475	2.089.500,00	2,42
5,5000 % Deuce FinCo PLC LS-Bonds 2021(23/27) Reg.S	XS2351480996		GBP	1.200	1.200	0 %	95,796	1.360.738,64	1,58
3,7500 % Color Group ASA NK-FLR Bonds 2019(24)	NO0010864531		NOK	20.000	10.000	0 %	88,900	1.827.807,76	2,12
4,6250 % Argentum Netherlands B.V. DL-FLR LPN 17(22/Und.)Swiss Re	XS1640851983		USD	1.000	1.000	0 %	99,181	891.514,61	1,03
6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24)	XS1055787680		USD	3.400	2.200	200 %	100,015	3.056.638,20	3,54
5,2500 % SCOR SE DL-FLR Notes 2018(29/Und.)	FR0013322823		USD	2.200	2.200	1.600 %	94,012	1.859.113,71	2,15
7,0000 % Vodafone Group PLC DL-FLR Notes 2019(29/79)	US92857WBQ24		USD	2.600	2.600	0 %	110,407	2.580.298,43	2,99
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.217.155,00</b>	<b>3,73</b>
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine 2001	DE0005229942		EUR	926	1.076	650 %	347,500	3.217.155,00	3,73

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>28.140.173,71</b>	<b>32,59</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>25.237.631,21</b>	<b>29,23</b>
5,6250 % AEGON N.V. EO-FLR Notes 2019(29/Und.)	XS1886478806		EUR	1.700	3.200	1.500	% 108,592	1.846.064,00	2,14
4,6250 % ASR Nederland N.V. EO-FLR Cap. Secs 17(27/Und.)	XS1700709683		EUR	1.600	1.600	0	% 100,556	1.608.896,00	1,86
5,0000 % Compagnie de Phalsbourg EO-Obl. 2019(19/24)	FR0013409265		EUR	1.200	500	0	% 99,577	1.194.924,00	1,38
5,5000 % CT Investment GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2336345140		EUR	1.700	1.700	0	% 97,755	1.661.835,00	1,92
4,8750 % Golden Goose S.p.A. EO-FLR Nts 2021(21/27) REGS	XS2342638033		EUR	1.500	2.900	1.400	% 98,727	1.480.905,00	1,72
5,6250 % HSE Finance Sarl EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2337308238		EUR	1.200	1.200	0	% 95,147	1.141.764,00	1,32
6,6250 % IM Group S.A.S. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2114146181		EUR	1.100	400	0	% 102,489	1.127.379,00	1,31
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356		EUR	2.500	1.300	0	% 102,885	2.572.125,00	2,98
6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168		EUR	1.900	1.900	0	% 99,776	1.895.744,00	2,20
5,8750 % QUATRIM S.A.S. EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2010039118		EUR	1.500	1.500	0	% 100,310	1.504.650,00	1,74
4,5000 % Shiba Bidco S.p.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2397065330		EUR	1.400	1.400	0	% 96,485	1.350.790,00	1,56
6,5000 % TUI Cruises GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2342247355		EUR	1.600	2.300	700	% 95,057	1.520.912,00	1,76
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6		EUR	2.600	1.200	200	% 102,991	2.677.766,00	3,10
3,7500 % WP/AP Telecom Holdings IV B.V. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2417090789		EUR	1.600	1.600	0	% 95,328	1.525.248,00	1,77
7,8750 % ASG Finance DAC DL-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2010038573		USD	2.500	1.900	400	% 94,724	2.128.629,21	2,47
<b>Wandelanleihen</b>							<b>EUR</b>	<b>2.902.542,50</b>	<b>3,36</b>
1,5070 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.)	BE0933899800		EUR	3.250	3.500	250	% 89,309	2.902.542,50	3,36
<b>Neuemissionen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.890.480,00</b>	<b>2,19</b>
<b>Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.890.480,00</b>	<b>2,19</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.890.480,00</b>	<b>2,19</b>
3,5000 % MBT Systems GmbH Umtausch-Anl.v.21(27) M6YA	CH1118223390		EUR	2.000	5.500	3.500	% 94,524	1.890.480,00	2,19
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>80.555.761,55</b>	<b>93,29</b>



# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>255.520,24</b>	<b>0,30</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>255.520,24</b>	<b>0,30</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Währungsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>255.520,24</b>	<b>0,30</b>
FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 06.22 CME			352	CHF 1.000.000			CHF 1,021	11.625,64	0,01
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 06.22 CME			352	GBP 1.625.000			GBP 0,845	27.314,16	0,03
FUTURE CROSS RATE EUR/NOK 06.22 CME			352	NOK 2.125.000			NOK 9,763	-17.919,56	-0,02
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 06.22 CME			352	USD 11.375.000			USD 1,115	234.500,00	0,27
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>3.706.445,78</b>	<b>4,29</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>3.706.445,78</b>	<b>4,29</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Düsseldorf Depotbank				EUR 2.973.735,76			% 100,000	2.973.735,76	3,44
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Düsseldorf Depotbank				NOK 2.938.887,99			% 100,000	302.121,61	0,35
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Düsseldorf Depotbank				CHF 45.153,36			% 100,000	44.112,30	0,05
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Düsseldorf Depotbank				GBP 115.030,21			% 100,000	136.162,65	0,16
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Düsseldorf Depotbank				USD 278.473,72			% 100,000	250.313,46	0,29

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.901.507,67</b>	<b>2,20</b>
Zinsansprüche			EUR	1.543.921,44				1.543.921,44	1,79
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	357.586,23				357.586,23	0,41
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-5.586,40</b>	<b>-0,01</b>
<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Düsseldorf Depotbank			SEK	-57.920,89			% 100,000	-5.586,40	-0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-67.584,54</b>	<b>-0,08</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-1.725,48				-1.725,48	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-45.314,41				-45.314,41	-0,05
Verwahrstellenvergütung			EUR	-10.144,65				-10.144,65	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-10.000,00				-10.000,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>86.346.064,30</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK R</b>									
Anteilwert							EUR	51,47	
Ausgabepreis							EUR	53,01	
Rücknahmepreis							EUR	51,47	
Anzahl Anteile							STK	272.841	
<b>Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I</b>									
Anteilwert							EUR	1.035,00	
Ausgabepreis							EUR	1.035,00	
Rücknahmepreis							EUR	1.035,00	
Anzahl Anteile							STK	15.457	

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK S</b>									
Anteilwert							EUR	1.069,89	
Ausgabepreis							EUR	1.069,89	
Rücknahmepreis							EUR	1.069,89	
Anzahl Anteile							STK	40.070	
<b>Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I2</b>									
Anteilwert							EUR	1.002,93	
Ausgabepreis							EUR	1.002,93	
Rücknahmepreis							EUR	1.002,93	
Anzahl Anteile							STK	13.396	

#### Fußnoten:

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

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2022	
CHF	(CHF)	1,0236000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8448000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,7275000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,3682000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1125000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

352

Chicago - CME Globex

## Jahresbericht

### Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

#### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (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>					
4,3600 % Aker Horizons ASA NK-FLR Notes 2021(23/25)	NO0010923220	NOK	4.500	15.000	
4,7500 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1721410725	EUR	1.200	1.200	
1,5875 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. DL-FLR Notes 1986(91/Und.)	GB0040024555	USD	0	600	
6,9600 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0207825364	EUR	900	2.700	
5,4400 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 05(10/Und.)	XS0210434782	EUR	840	2.000	
6,8600 % Barclays Bank PLC DL-FLR Nts 2002(32/Und.) Reg.S	XS0155141830	USD	0	1.200	
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114	EUR	867	2.567	
4,8750 % BP Capital Markets PLC DL-FLR Notes 2020(30/Und.)	US05565QDV77	USD	2.100	2.100	
1,6850 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR Med.-T. Nts 04(14/Und.)	XS0207764712	EUR	1.000	1.000	
1,8650 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/22)	FR0013260379	EUR	1.400	1.400	
3,7488 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(11/Und.)	FR0010167247	EUR	725	1.800	
4,6100 % Color Group ASA NK-FLR Bonds 2018(22)	NO0010819394	NOK	0	5.000	
2,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2024/2024)	XS2363244513	EUR	1.300	1.300	
4,8750 % Egger Holzwerkstoffe GmbH EO-Var. Schuldv. 2018(23/Und.)	AT0000A208R5	EUR	800	2.400	
7,9500 % Ekornes QM Holding AS NK-FLR Notes 2019(19/23)	NO0010848401	NOK	0	7.500	
3,3750 % Explorer II AS EO-Bonds 2020(22/25)	NO0010874548	EUR	1.000	1.000	
5,5000 % Ferratum Capital Germany GmbH FLR-Bonds v.19(22/23)	SE0012453835	EUR	200	1.700	
5,6250 % Fürstenberg Capital II GmbH Subord.-Notes v.05(11/unb.)	DE000A0EUBN9	EUR	0	1.000	
6,0000 % Global Agrajes S.L. EO-FLR Bonds 2020(20/25)	NO0010912801	EUR	1.000	1.000	
1,5000 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1910851242	EUR	1.970	2.970	
4,8000 % Grieg Seafood ASA NK-FLR Notes 2020(25)	NO0010885007	NOK	0	10.000	
7,2500 % Hammerson PLC LS-Notes 1998(98/28)	XS0085732716	GBP	0	700	
4,2500 % Heimstaden AB EO-Notes 2021(21/26)	SE0015657903	EUR	400	1.200	
10,1760 % HSBC Cap. Fdg (Dollar 1) L.P. DL-FLR Tr.Prf.Sec.00(30/Und.)2	USG4637HAB45	USD	500	1.300	
5,1250 % Iliad Holding S.A.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2397781357	EUR	1.000	1.000	
6,0000 % International Design Group SpA EO-FLR Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1908258681	EUR	200	900	
7,0000 % Kon. KPN N.V. DL-FLR Cap.Secs 13(23/73)Reg.S	USN4297BBC74	USD	1.900	1.900	
7,2500 % LR Global Holding GMBH FLR-Notes v.21(23/25)	NO0010894850	EUR	0	700	
5,7500 % Main Capital Funding II L.P. EO-Capital Sec. 06(12/Und.)	DE000A0G18M4	EUR	0	1.301	
5,7500 % Media and Games Invest SE EO-FLR Notes 2020(20/24)	SE0015194527	EUR	300	1.000	
9,0000 % Norwegian Energy Co. ASA DL-Bonds 2019(19/26)	NO0010870900	USD	0	800	

## Jahresbericht

### Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
8,7500 % OKEA A.S. DL-Notes 2019(19/24)	NO0010869175	USD	0	900	
4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	XS2186001314	EUR	0	1.200	
8,7500 % Tulip Oil Netherla.Offsh. B.V. EO-Bonds 2021(21/24)	NO0010990575	EUR	600	600	
5,5000 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2018(23/Und.)	XS1785474294	EUR	1.200	1.200	
6,3750 % UnipolSai Assicurazioni S.p.A. EO-FLR MTN 2020(30/Und.)	XS2249600771	EUR	0	1.000	

#### Wandelanleihen

3,3890 % Ageasfinlux S.A. EO-Conv.FLR Nts 02(Und.) Reg.S	XS0147484074	EUR	1.500	1.500	
0,6250 % MorphoSys AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2XW6	EUR	1.800	1.800	

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

##### Verzinsliche Wertpapiere

1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2356316872	EUR	1.400	1.400	
8,1510 % Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	XS0097772965	USD	1.700	3.400	
5,3750 % Eagle Int.G.H.BV/Ruyi US F.LLC EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1713464953	EUR	1.600	1.600	
7,0000 % EnQuest PLC DL-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1517932585	USD	35	1.035	
5,0000 % Foncière des Associés EO-Obl. 2021(26)	FR0014004BV0	EUR	750	750	
6,0000 % Goldcup 100774 AB SK-FLR Notes 2021(24/26)	SE0017085285	SEK	12.000	12.000	
4,2500 % International Design Group SpA EO-FLR Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2344474320	EUR	1.600	1.600	
4,1250 % Korian S.A. LS-FLR Notes 2021(24/Und.)	FR0014003YZ5	GBP	1.300	1.300	
6,1250 % Marcolin S.p.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2346563500	EUR	400	400	
3,9710 % Mitsub. UFJ Invest.Ser.Bk.Dep. EO-FLR Exch. Notes 2009(50)	XS0413650218	EUR	1.000	1.000	
6,5000 % Novedo Holding AB SK-FLR Notes 2021(21/24)	SE0017070980	SEK	10.000	10.000	
4,0000 % Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)	XS1853998182	EUR	150	1.850	
4,7500 % PCF GmbH FLR-Notes v.21(22/26)Reg.S	XS2333302052	EUR	250	250	
7,2500 % Rekeep S.p.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2291911282	EUR	0	700	
3,7500 % TeamSystem S.p.A. EO-FLR Nts 2021(21/28) Reg.S	XS2295691633	EUR	1.000	1.000	
6,5000 % TechnipFMC PLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USG87110AC93	USD	0	700	
4,7500 % TEMPTON Personaldienst. GmbH EO-Bonds v.21(23/26)	NO0011129496	EUR	400	400	
2,1250 % United States of America DL-Notes 2017(24)	US9128282Y56	USD	1.800	1.800	
2,1250 % United States of America DL-Notes 2017(24)	US9128283J70	USD	1.800	1.800	
9,5000 % Welltec AS DL-Notes 2017(17/22) 144A	US950399AB10	USD	1.000	1.000	

## Jahresbericht Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	XS2286041947	EUR	0	1.700	
<b>Wandelanleihen</b>					
1,8750 % Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.)	DE000A3MQE86	EUR	1.200	1.200	
3,0000 % GK Software SE Wandelschuldv.v.17(22)	DE000A2GSM75	EUR	1.040	1.170	
5,0000 % TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	DE000A3E5KG2	EUR	1.100	1.100	
<b>Neuemissionen</b>					
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,9698 % Dampskibsselskabet Norden A/S DL-FLR Bonds 2021(24)	NO0011036162	USD	1.100	1.100	
6,0000 % Global Agrajes S.L. EO-FLR Bonds 2021(21/25) Tr.2	NO0011147126	EUR	1.000	1.000	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,7500 % Deutsche Postbank Fdg Trust II EO-FLR Tr.Pref.Sec.04(09/Und.)	DE000A0DHUM0	EUR	0	1.500	
5,2000 % Havila fjord AS NK-FLR Notes 2018(23)	NO0010825284	NOK	0	8.000	
1,6120 % National Westminster Bank PLC EO-FLR-Med.T.Nts 1999(09/Und.)	XS0102480869	EUR	0	700	
2,5438 % NatWest Group PLC DL-FLR Pref.Cap.Sc07(17/Und.)	US639057AA62	USD	0	1.200	
5,5000 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2017(22/Und.)	XS1555774014	EUR	600	600	

## Jahresbericht Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

#### 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:  
NOK/EUR

EUR

6.031

##### Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:  
NOK/EUR

EUR

8.824

#### Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

82.845,54

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

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



# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK R

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2021 bis 31.03.2022

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	138.990,19	0,51
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	545.198,22	1,99
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,11	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-3.901,61	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-949,06	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	740,58	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>680.078,43</b>	<b>2,49</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-446,18	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-147.159,69	-0,53
- Verwaltungsvergütung	EUR	-147.159,69		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-8.125,92	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.428,51	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-77.794,40	-0,29
- Depotgebühren	EUR	-1.836,67		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-62.023,75		
- Sonstige Kosten	EUR	-13.933,98		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-9.905,87		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-234.954,70</b>	<b>-0,86</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>445.123,73</b>	<b>1,63</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	591.861,45	2,17
2. Realisierte Verluste		EUR	-557.059,42	-2,04
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>34.802,04</b>	<b>0,13</b>

## Jahresbericht Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK R

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>479.925,77</b>	<b>1,76</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	6.312,35	0,02
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-520.341,65	-1,91
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-514.029,30</b>	<b>-1,89</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-34.103,53</b>	<b>-0,13</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

2021/2022

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>7.216.983,21</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-271.243,30
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	7.319.144,52
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	11.670.132,06
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.350.987,54
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-188.626,27
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-34.103,53
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	6.312,35
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-520.341,65
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>14.042.154,63</b>

### 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>2.190.431,11</b>	<b>8,03</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.326.057,77	4,86
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	479.925,77	1,76
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	384.447,57	1,41
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>1.685.675,26</b>	<b>6,18</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.685.675,26	6,18
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>504.755,85</b>	<b>1,85</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	504.755,85	1,85

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

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK R

### Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK R

#### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

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

\*) Auflegedatum 02.04.2019

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2021 bis 31.03.2022

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	158.193,36	10,23
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	620.586,80	40,16
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,13	0,00
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	-4.439,61	-0,29
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-1.079,41	-0,07
11. Sonstige Erträge		EUR	843,66	0,05
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>774.104,92</b>	<b>50,08</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-452,81	-0,03
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-110.316,78	-7,14
- Verwaltungsvergütung	EUR	-110.316,78		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-8.088,99	-0,52
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.358,87	-0,09
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-98.141,20	-6,35
- Depotgebühren	EUR	-1.815,31		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-82.685,05		
- Sonstige Kosten	EUR	-13.640,84		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-9.727,71		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-218.358,64</b>	<b>-14,13</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>555.746,28</b>	<b>35,95</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	673.982,78	43,60
2. Realisierte Verluste		EUR	-634.234,95	-41,03
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>39.747,82</b>	<b>2,57</b>

## Jahresbericht Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>595.494,10</b>	<b>38,52</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	9.634,09	0,62
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-516.358,65	-33,41
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-506.724,56</b>	<b>-32,79</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>88.769,54</b>	<b>5,73</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

2021/2022

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>7.085.451,65</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-253.006,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	9.371.917,32
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	14.031.076,12
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.659.158,80
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-295.147,07
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	88.769,54
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	9.634,09
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-516.358,65
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>15.997.985,45</b>

### 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>2.601.546,41</b>	<b>168,30</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.568.241,50	101,46
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	595.494,10	38,52
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	437.810,81	28,32
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>2.029.637,41</b>	<b>131,30</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.029.637,41	131,30
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>571.909,00</b>	<b>37,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	571.909,00	37,00

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

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I

### Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I

#### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

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

\*) Auflegedatum 02.04.2019

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK S

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2021 bis 31.03.2022

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	420.672,61	10,50
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	1.650.524,99	41,18
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,34	0,00
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	-11.739,49	-0,29
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-2.885,77	-0,07
11. Sonstige Erträge		EUR	2.228,76	0,06
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>2.058.801,44</b>	<b>51,38</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.744,80	-0,04
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-177.700,70	-4,44
- Verwaltungsvergütung	EUR	-177.700,70		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-31.677,33	-0,79
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.102,76	-0,15
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-59.201,93	-1,48
- Depotgebühren	EUR	-7.026,66		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	3.005,76		
- Sonstige Kosten	EUR	-55.181,03		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-39.895,43		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-276.427,52</b>	<b>-6,90</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>1.782.373,92</b>	<b>44,48</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.782.841,93	44,49
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.688.694,72	-42,14
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>94.147,20</b>	<b>2,35</b>

## Jahresbericht Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK S

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.876.521,12</b>	<b>46,83</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-547.939,97	-13,67
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.312.444,20	-32,75
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.860.384,17</b>	<b>-46,42</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>16.136,95</b>	<b>0,41</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

2021/2022

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>41.479.291,30</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-1.396.614,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	2.827.952,17
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	13.340.284,63
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-10.512.332,46
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-56.154,27
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	16.136,95
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-547.939,97
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.312.444,20
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>42.870.612,15</b>

### 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>8.095.875,51</b>	<b>202,04</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	5.050.621,16	126,04
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.876.521,12	46,83
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.168.733,22	29,17
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>6.573.215,51</b>	<b>164,04</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	142.623,68	3,56
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	6.430.591,82	160,48
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>1.522.660,00</b>	<b>38,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	1.522.660,00	38,00

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



# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK S

### Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK S

#### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

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

**Jahresbericht**  
**Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I2**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 01.04.2021 bis 31.03.2022**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	131.092,89	9,79
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	516.161,35	38,53
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,11	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-3.601,55	-0,27
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-906,50	-0,07
11. Sonstige Erträge		EUR	700,58	0,05
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>643.446,88</b>	<b>48,03</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-309,58	-0,02
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-60.315,23	-4,50
- Verwaltungsvergütung	EUR	-60.315,23		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-5.384,12	-0,40
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-934,60	-0,07
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-74.247,42	-5,55
- Depotgebühren	EUR	-1.212,86		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-64.337,57		
- Sonstige Kosten	EUR	-8.696,99		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-6.317,40		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-141.190,95</b>	<b>-10,54</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>502.255,93</b>	<b>37,49</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	558.821,27	41,72
2. Realisierte Verluste		EUR	-530.764,66	-39,62
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>28.056,61</b>	<b>2,10</b>

## Jahresbericht Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I2

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>530.312,54</b>	<b>39,59</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	213.412,50	15,93
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-564.970,22	-42,17
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-351.557,72</b>	<b>-26,24</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>178.754,82</b>	<b>13,35</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

2021/2022

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>3.511.556,45</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	10.080.441,52
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	11.048.367,15
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-967.925,63
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-335.440,71
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	178.754,82
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	213.412,50
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-564.970,22
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>13.435.312,08</b>

### 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>939.608,77</b>	<b>70,15</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	42.824,52	3,20
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	530.312,54	39,59
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	366.471,71	27,36
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>457.352,77</b>	<b>34,15</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	457.352,77	34,15
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>482.256,00</b>	<b>36,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	482.256,00	36,00

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

## Jahresbericht

### Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I2

#### Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I2

#### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

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

\*) Auflegedatum 19.03.2021

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2021 bis 31.03.2022

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	848.949,04
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	3.332.471,35
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,69
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-23.682,26
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-5.820,74
11. Sonstige Erträge		EUR	4.513,58
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>4.156.431,67</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-2.953,37
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-495.492,40
- Verwaltungsvergütung	EUR	-495.492,40	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-53.276,36
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.824,74
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-309.384,94
- Depotgebühren	EUR	-11.891,50	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-206.040,60	
- Sonstige Kosten	EUR	-91.452,84	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-870.931,81</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>3.285.499,86</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	3.607.507,42
2. Realisierte Verluste		EUR	-3.410.753,75
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>196.753,68</b>

## Jahresbericht

### Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>3.482.253,54</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-318.581,03
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.914.114,72
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-3.232.695,75</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>249.557,79</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2021/2022**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>59.293.282,61</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-1.920.863,30
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	29.599.455,53
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	50.089.859,96
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-20.490.404,43
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-875.368,32
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	249.557,78
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-318.581,03
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.914.114,72
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>86.346.064,30</b>

**Jahresbericht**  
**Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities**

**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 1,350% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK R	keine	3,00	1,100	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I	keine	0,00	0,800	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK S	100.000	0,00	0,400	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I2	2.500.000	0,00	0,800	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **16.154.999,47**

#### die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

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

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)** **93,29**  
**Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)** **0,30**

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,17 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,58 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,33 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,17**

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

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



# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

##### Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK R

Anteilwert	EUR	51,47
Ausgabepreis	EUR	53,01
Rücknahmepreis	EUR	51,47
Anzahl Anteile	STK	272.841

##### Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I

Anteilwert	EUR	1.035,00
Ausgabepreis	EUR	1.035,00
Rücknahmepreis	EUR	1.035,00
Anzahl Anteile	STK	15.457

##### Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK S

Anteilwert	EUR	1.069,89
Ausgabepreis	EUR	1.069,89
Rücknahmepreis	EUR	1.069,89
Anzahl Anteile	STK	40.070

##### Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I2

Anteilwert	EUR	1.002,93
Ausgabepreis	EUR	1.002,93
Rücknahmepreis	EUR	1.002,93
Anzahl Anteile	STK	13.396

#### 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.

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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

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

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

##### Gesamtkostenquote

###### Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,24 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,20 %

###### Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,93 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,18 %

###### Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK S

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,54 %

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

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I2

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,93 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und 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 - Sustainable Yield Opp. - AK R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

#### Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

#### Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK S

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 55.181,03  
 - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen EUR 39.895,43

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opp. - AK I2

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

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

Transaktionskosten EUR 40.851,41

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>67,4</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	59,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1

Zahl der Mitarbeiter der KVG		737
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>7,8</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	6,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,2

#### 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.

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

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

### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

#### Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

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

#### Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

#### Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

### Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

Neben der Berücksichtigung von relevanten Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (nachfolgend Offenlegungs-Verordnung) in den Investitionsentscheidungsprozessen, bewirbt dieses Sondervermögen ökologische und/oder soziale Merkmale (nachhaltigkeitsbezogene Kriterien) gemäß Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung.

Angaben zur Erfüllung dieser Merkmale, sowie gegebenenfalls zur Vereinbarung dieser Merkmale mit einem Index, der als Referenzwert dient, sowie der Methodik zur Bewertung, Messung und Überwachung der zugrunde liegenden Vermögenswerte, wurden zum Stichtag 10. März 2021 in den vorvertraglichen Informationen sowie auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondssektor) veröffentlicht.

Grundsätzlich legen Jahresberichte die Geschäftsergebnisse für vollständige Geschäftsjahre vor. Da die Transparenzanforderungen der Offenlegungs-Verordnung gemäß vorigem Absatz zum 10. März 2021 umgesetzt wurden, beziehen sich die Angaben im Jahresbericht jedoch nur auf den Zeitraum ab dem Stichtag.

Die ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden im Einklang mit den Vorgaben in den vorvertraglichen Informationen/ auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondssektor) erfüllt. Die nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien wurden im Rahmen der Investitionsentscheidung zugrunde gelegt und das Portfoliomanagement entsprechend ausgerichtet. Es ist vorgesehen, dass Anlagestandards nach ökologischen und/oder sozialen Kriterien gemäß den Anlagerichtlinien in den Administrationssystemen der Universal-Investment hinterlegt und auf deren Einhaltung ex-ante und ex-post kontrolliert werden. Die individuellen nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien des Sondervermögens sollen standardmäßig über Positiv- oder Negativlisten abgebildet und geprüft werden. Soweit vertraglich fixiert sollen Datenpunkte von MSCI zur Prüfung herangezogen werden.

Die Auswahl der Vermögensgegenstände erfolgt überwiegend im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der Taxonomie-Verordnung.

Die entsprechenden Ausweise, wie diese nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien erfüllt werden, unterliegen gemäß Artikel 11 Absatz 4 der Offenlegungs-Verordnung der Ausarbeitung und Umsetzung entsprechender technischer Regulierungsstandards, in denen die Einzelheiten zu Inhalt und Darstellung festgelegt werden. Diese technischen Regulierungsstandards kommen entsprechend ab dem Anwendungszeitpunkt zum Einsatz. Derzeit können die vom Sondervermögen beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale den vorvertraglichen Informationen sowie der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondssektor) entnommen werden.

Frankfurt am Main, den 1. April 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2021 bis zum 31. März 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2021 bis zum 31. März 2022 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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.

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. Juli 2022

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer



# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

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

#### Erstausgabepreise

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

#### Ausgabeaufschlag

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

#### Mindestanlagesumme

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

#### Verwaltungsvergütung

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

#### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,06 %
Anteilklasse I	derzeit 0,06 %
Anteilklasse S	derzeit 0,06 %
Anteilklasse I2	derzeit 0,06 %

#### Erfolgsabhängige Vergütung

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

#### Währung

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

#### Ertragsverwendung

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

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

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

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0  
Telefax: 069 / 710 43-700  
[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-  
Eigenmittel: EUR 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

##### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Ian Lees, Leverkusen  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)  
Stephan Scholl, Königstein im Taunus  
Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

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

#### 2. Verwahrstelle

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG

##### Hausanschrift:

Königsallee 21/23  
40212 Düsseldorf

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

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

#### 3. Asset Management-Gesellschaft

SPSW Capital GmbH

##### Postanschrift:

An der Alster 42  
20099 Hamburg

Telefon +49 40 2263437-0  
Telefax +49 40 2263437-99  
[www.spsw-capital.com](http://www.spsw-capital.com)

#### 4. Vertrieb

Lloyd Fonds AG

##### Postanschrift:

An der Alster 42  
20099 Hamburg

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