

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable

JAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2021

---

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:



# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable

### Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. April 2020 bis 31. März 2021

#### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert 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).

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

##### Fondsstruktur

	31.03.2021		31.03.2020	
	Kurswert	% Anteil	Kurswert	% Anteil
	Fondsvermögen		Fondsvermögen	
Renten	13.464.249,46	11,71	21.196.210,91	20,54
Aktien	80.630.677,09	70,13	34.138.311,93	33,08
Sonst. Beteiligungswertpapiere	1.822.610,80	1,59	0,00	0,00
Fondsanteile	6.822.085,00	5,93	13.742.779,50	13,32
Zertifikate	2.343.775,53	2,04	9.430.000,00	9,14
Optionen	-135.000,00	-0,12	0,00	0,00
Futures	-32.090,28	-0,03	-73.687,50	-0,07
DTG	0,00	0,00	80.412,35	0,08
Swaps	0,00	0,00	219.928,84	0,21
Festgelder/Termingelder/Kredite	0,00	0,00	15.000.000,00	14,54
Bankguthaben	12.816.993,01	11,15	9.305.035,62	9,02
Zins- und Dividendenansprüche	158.688,57	0,14	314.994,94	0,31
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-2.920.302,83	-2,54	-161.266,75	-0,16
<b>Fondsvermögen</b>	<b>114.971.686,35</b>	<b>100,00</b>	<b>103.192.719,84</b>	<b>100,00</b>

## Jahresbericht

### Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable

Zu Beginn des Berichtszeitraums war die Ausrichtung des Fonds sehr defensiv. Die Aktienquote lag bei 33% und die Anleihenquote bei 20,5%. Diese Positionierung wurde zügig offensiver und die Aktienquote stark ausgebaut. Im Maximum lag diese bei mehr als 70%. Reduziert wurde hingegen die Anleihenquote und die Investitionen in Fondsanteile. Die Goldposition wurde zwischenzeitlich auf mehr als 5% ausgebaut, betrug am Ende des Berichtszeitraums aber nur noch ca. 2%. Die regionale und sektorale Zusammensetzung des Fonds ergab sich bottom-up. Der Fokus der Aktienbeteiligungen lag dabei, entsprechend der Anlagestrategie, auf fundamental gesunde, wachsende und ausschüttende Unternehmen. Die Wertorientierung ist hierbei ebenfalls ein wesentlicher Aspekt. Die am stärksten gewichteten Branchen bei der Aktienallokation, im gesamten Berichtszeitraum, waren der Finanz- und der Industriesektor, die Informationstechnologie wurde deutlich ausgebaut. In der regionalen Zusammensetzung war Deutschland durchweg die Region mit dem größten Anteil am Fondsvermögen, gefolgt von den USA und Skandinavien. Währungsrisiken werden vom Portfoliomanagement auf der Aktienseite grundsätzlich nicht abgesichert, aufgrund der dadurch entstehenden Kostenbelastung. Die Portfoliounternehmen profitieren in Phasen schwächerer heimischer Währungen in Form von Translations- und häufig auch Transaktionsgewinnen. Bei den Anleihen wurden Währungsrisiken hingegen meist abgesichert. Der Fokus der Anleihenselektion lag auf Nachranganleihen von Banken und Versicherungen bzw. aus dem klassischen Industriesektor. Senior- und Wandelanleihen wurden beigemischt. Die durchschnittliche Bonität der Emittenten lag bei BB+, wobei auch Anleihen ohne Rating und aus dem Sub-Investment Bereich selektiert wurden.

#### 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 stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

##### 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.

## **Jahresbericht**

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

#### 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 Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

#### 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 - Global Multi Asset Sustainable

### Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. April 2020 bis 31. März 2021)<sup>1</sup>

Anteilklasse R: +44,20 %

Anteilklasse I: +44,76 %

### Wichtiger Hinweis

Zum 01.08.2020 wurden die Besonderen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen geändert. Der Name des Sondervermögens wurde von „SPSW - Global Multi Asset Selection“ in „Lloyd Fonds - Global Multi Asset Selection“ geändert. Gleichzeitig wurde die Bezeichnung der Anteilklasse A (bisher) in R (zukünftig) und die Anteilklasse B (bisher) in I (zukünftig) abgeändert.

Zum 26.09.2020 wurden die Besonderen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen in § 7 Abs. 5 (Kosten) geändert.

Zum 01.01.2021 wurden die Besonderen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen geändert. Der Name des Sondervermögens wurde von „Lloyd Fonds - Global Multi Asset Selection“ in „Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable“ geändert. Gleichzeitig wurden Änderungen in §2 (Anlagegrenzen) vorgenommen.

<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 31.03.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>118.716.137,76</b>	<b>103,26</b>
1. Aktien	80.630.677,09	70,13
Belgien	4.203.292,25	3,66
Bundesrep. Deutschland	44.621.456,89	38,81
Dänemark	4.327.896,63	3,76
Finnland	2.709.151,20	2,36
Frankreich	4.796.810,00	4,17
Großbritannien	4.298.545,31	3,74
Italien	2.547.900,00	2,22
Norwegen	1.662.213,89	1,45
Schweiz	2.822.099,65	2,45
Taiwan	1.489.571,14	1,30
USA	7.151.740,13	6,22
2. Anleihen	13.464.249,46	11,71
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.478.426,00	3,03
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	7.492.720,94	6,52
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	886.300,20	0,77
>= 10 Jahre	1.606.802,32	1,40
3. Zertifikate	2.343.775,53	2,04
USD	2.343.775,53	2,04
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.822.610,80	1,59
EUR	616.220,40	0,54
USD	1.206.390,40	1,05
5. Investmentanteile	6.822.085,00	5,93
EUR	6.822.085,00	5,93
6. Derivate	-167.090,28	-0,15
7. Bankguthaben	12.816.993,01	11,15

Vermögensübersicht zum 31.03.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
8. Sonstige Vermögensgegenstände	982.837,15	0,85
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-3.744.451,41</b>	<b>-3,26</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>114.971.686,35</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>105.083.397,88</b>	<b>91,40</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>82.596.533,66</b>	<b>71,84</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>73.503.037,61</b>	<b>63,93</b>
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	CH0108503795	STK	4.200.000	4.200.000	0	CHF	0,431	1.636.097,30	1,42
SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien SF-,01	CH0435377954	STK	60.000	18.165	50.000	CHF	21,860	1.186.002,35	1,03
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788	STK	50.000	50.000	0	DKK	297,900	2.002.796,79	1,74
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585	STK	30.000	30.000	0	DKK	576,400	2.325.099,84	2,02
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	35.000	50.000	15.000	EUR	53,750	1.881.250,00	1,64
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	83.000	141.000	58.000	EUR	22,885	1.899.455,00	1,65
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	300.000	313.000	13.000	EUR	8,493	2.547.900,00	2,22
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506	STK	116.000	1.173	260.173	EUR	58,200	6.751.200,00	5,87
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	131.000	131.000	0	EUR	12,105	1.585.755,00	1,38
Ferratum Oyj Registered Shares o.N.	FI4000106299	STK	430.024	0	0	EUR	6,300	2.709.151,20	2,36
Friedrich Vorwerk Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A255F11	STK	57.500	58.500	1.000	EUR	50,450	2.900.875,00	2,52
JOST Werke AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000JST4000	STK	92.542	7.928	0	EUR	54,000	4.997.268,00	4,35
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007193500	STK	236.000	1.750	7.000	EUR	25,420	5.999.120,00	5,22
LPKF Laser & Electronics AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006450000	STK	81.965	87.665	5.700	EUR	23,850	1.954.865,25	1,70
Melexis N.V. Actions au Port. o.N.	BE0165385973	STK	25.729	25.729	0	EUR	90,250	2.322.042,25	2,02
MLP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006569908	STK	1.333.000	1.538	359.409	EUR	7,030	9.370.990,00	8,15
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	20.000	20.000	0	EUR	140,000	2.800.000,00	2,44
SÜSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1K0235	STK	164.417	0	3.915	EUR	26,650	4.381.713,05	3,81
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	60.000	60.000	0	EUR	21,860	1.311.600,00	1,14
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	40.000	25.000	5.000	GBP	64,980	3.051.778,80	2,65
Atlantica Sustainable Infr.PLC Registered Shares DL -,10	GB00BLP5YB54	STK	40.000	40.000	0	USD	36,630	1.246.766,51	1,08
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	97.500	97.500	0	USD	51,710	4.290.099,56	3,73
Greif Inc. Registered Shares Class A o.N.	US3976241071	STK	59.000	59.000	0	USD	57,000	2.861.640,57	2,49
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	14.800	14.800	0	USD	118,280	1.489.571,14	1,30



# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>6.749.720,52</b>	<b>5,87</b>
4,8750 % Egger Holzwerkstoffe GmbH EO-Var. Schuldv. 2018(23/Und.)	AT0000A208R5		EUR	1.400	1.400	0 %	104,500	1.463.000,00	1,27
5,0000 % Ethias Vie EO-Bonds 2015(26)	BE6279619330		EUR	1.200	1.200	0 %	117,624	1.411.488,00	1,23
5,5000 % Ferratum Capital Germany GmbH FLR-Bonds v.19(22/23)	SE0012453835		EUR	541	541	2.000 %	98,600	533.426,00	0,46
1,6000 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(23/25)	NO0010874050		EUR	1.600	1.600	0 %	101,946	1.631.136,00	1,42
6,8600 % Barclays Bank PLC DL-FLR Nts 2002(32/Und.) Reg.S	XS0155141830		USD	700	700	0 %	138,400	824.370,32	0,72
5,2500 % SCOR SE DL-FLR Notes 2018(29/Und.)	FR0013322823		USD	1.000	1.000	0 %	104,158	886.300,20	0,77
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>2.343.775,53</b>	<b>2,04</b>
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 20(O.End) Gold	XS2115336336		STK	162.000	322.000	160.000 USD	17,003	2.343.775,53	2,04
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>14.559.161,62</b>	<b>12,66</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>7.127.639,48</b>	<b>6,20</b>
Deutsche Eff.-u.Wechs.-Bet. AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008041005		STK	1.522.242	1.200.000	0 EUR	1,450	2.207.250,90	1,92
HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0EQ578		STK	30.200	30.200	0 EUR	53,800	1.624.760,00	1,41
mVISE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006204589		STK	880.547	867.112	0 EUR	1,855	1.633.414,69	1,42
Sonans Holding AS Navne-Aksjer NK -,01	NO0010927288		STK	300.000	300.000	0 NOK	55,580	1.662.213,89	1,45
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.919.960,00</b>	<b>5,15</b>
4,0000 % Deutsche Eff.-u.Wechs.-Bet. AG Anleihe v.2018(2019/2023)	DE000A2LQL97		EUR	1.500	0	0 %	98,800	1.482.000,00	1,29
3,7500 % ELM B.V. EO-FLR M.-T. Nts 2020(25/Und.)	XS2182055009		EUR	1.000	1.000	0 %	108,055	1.080.550,00	0,94
2,8500 % Koninklijke FrieslandCampina EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2228900556		EUR	1.000	1.000	0 %	102,753	1.027.530,00	0,89
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356		EUR	600	600	0 %	104,182	625.092,00	0,54
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6		EUR	900	900	0 %	102,484	922.356,00	0,80
3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	XS2286041947		EUR	800	800	0 %	97,804	782.432,00	0,68
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.511.562,14</b>	<b>1,31</b>
3,7500 % mVISE AG Wandelanleihe v.17(21/22)	DE000A2GSE26		EUR	300	0	0 %	101,724	305.171,74	0,27
8,1510 % Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	XS0097772965		USD	1.000	1.600	1.100 %	141,775	1.206.390,40	1,05

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Neuemissionen</b>							<b>EUR</b>	<b>794.568,94</b>	<b>0,69</b>
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>							<b>EUR</b>	<b>794.568,94</b>	<b>0,69</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>794.568,94</b>	<b>0,69</b>
3,7000 % Aker Horizons AS NK-FLR Notes 2021(23/25)	NO0010923220		NOK	8.000	8.000	0	% 99,631	794.568,94	0,69
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>311.048,66</b>	<b>0,27</b>
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>311.048,66</b>	<b>0,27</b>
4,0000 % mVISE AG Wandelanleihe v.17(17/22)	DE000A2E4FN2		EUR	300	0	0	% 103,683	311.048,66	0,27
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>6.822.085,00</b>	<b>5,93</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.586.375,00</b>	<b>2,25</b>
Hansen&Heinrich Universal Fds Inhaber-Anteile A	DE000A0LERW5		ANT	27.500	0	0	EUR 94,050	2.586.375,00	2,25
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>4.235.710,00</b>	<b>3,68</b>
Bonafide Global Fish Fund Inhaber-Anteile A EUR o.N.	LI0329781608		ANT	1.000	1.000	0	EUR 1.212,810	1.212.810,00	1,05
S&H Smaller Companies EMU Inhaber-Anteile I (a)	DE000A2N65U0		ANT	13.300	0	0	EUR 129,000	1.715.700,00	1,49
SQUAD Point Five Inhaber-Anteile I	DE000A2H9BF3		ANT	10.000	0	0	EUR 130,720	1.307.200,00	1,14
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>105.083.397,88</b>	<b>91,40</b>

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-167.090,28</b>	<b>-0,15</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>-135.000,00</b>	<b>-0,12</b>	
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>EUR</b>	<b>-135.000,00</b>	<b>-0,12</b>	
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>-135.000,00</b>	<b>-0,12</b>	
ATOS SE PUT 17.12.21 BP 56,00 EUREX			185	STK	-20.000		EUR	2,880	-57.600,00	-0,05
DEUTSCHE WOHNEN SE PUT 18.06.21 BP 40,00 EUREX			185	STK	-30.000		EUR	2,580	-77.400,00	-0,07
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>EUR</b>	<b>-32.090,28</b>	<b>-0,03</b>	
<b>Währungsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-32.090,28</b>	<b>-0,03</b>	
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 06.21 CME			352	USD	2.500.000		USD	1,177	-32.090,28	-0,03
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>12.816.993,01</b>	<b>11,15</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>12.816.993,01</b>	<b>11,15</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Düsseldorf Depotbank				EUR	7.044.245,58		%	100,000	7.044.245,58	6,13
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
				DKK	558,14		%	100,000	75,05	0,00
				NOK	864,88		%	100,000	86,22	0,00
				SEK	14.416.537,77		%	100,000	1.407.452,68	1,22

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
			CHF	1.252.127,33			% 100,000	1.132.224,73	0,98	
			GBP	2.753.468,38			% 100,000	3.232.908,75	2,81	
							<b>EUR</b>	<b>982.837,15</b>	<b>0,85</b>	
Zinsansprüche			EUR	138.765,39				138.765,39	0,12	
Dividendenansprüche			EUR	19.923,18				19.923,18	0,02	
Quellensteueransprüche			EUR	36.848,04				36.848,04	0,03	
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	787.300,54				787.300,54	0,68	
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>										
							<b>EUR</b>	<b>-326.317,37</b>	<b>-0,28</b>	
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			USD	-383.488,18			% 100,000	-326.317,37	-0,28	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
							<b>EUR</b>	<b>-3.418.134,04</b>	<b>-2,97</b>	
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-4.750,38				-4.750,38	0,00	
Verwaltungsvergütung			EUR	-146.269,71				-146.269,71	-0,13	
Performance Fee			EUR	-3.249.628,78				-3.249.628,78	-2,83	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.685,17				-6.685,17	-0,01	
Prüfungskosten			EUR	-10.000,00				-10.000,00	-0,01	
Veröffentlichungskosten			EUR	-800,00				-800,00	0,00	
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>114.971.686,35</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable R</b>										
Anteilwert							EUR	96,13		
Ausgabepreis							EUR	100,94		
Rücknahmepreis							EUR	96,13		
Anzahl Anteile							STK	1.120.417		

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

**Vermögensaufstellung zum 31.03.2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable I</b>									
Anteilwert							EUR	2.018,90	
Ausgabepreis							EUR	2.018,90	
Rücknahmepreis							EUR	2.018,90	
Anzahl Anteile							STK	3.600	

**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 31.03.2021	
CHF	(CHF)	1,1059000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4371000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8517000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,0312000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,2430000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1752000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
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 (Marktzugang 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	60.000	60.000	
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739	STK	23.000	23.000	
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732	STK	43.000	43.000	
Bank of America Corp. 7.25% NC Perp.Con.Pfd L DL1000	US0605056821	STK	0	100	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	25.000	25.000	
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604	STK	46.000	46.000	
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	40.000	40.000	
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575	STK	65.000	65.000	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	48.000	48.000	
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	STK	42.000	42.000	
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	43.000	43.000	
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	STK	45.500	45.500	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	9.500	54.500	
Grieg Seafood ASA Navne-Aksjer NK 4	NO0010365521	STK	32.000	32.000	
H+H International AS Navne-Aktier B DK 10	DK0015202451	STK	0	174.084	
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	3.400	20.000	
Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006083405	STK	0	60.000	
Korian S.A. Actions Port. EO 5	FR0010386334	STK	20.000	20.000	
Kungsliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0000549412	STK	100.000	100.000	
Lloyds Banking Group PLC 9,25% Reg.N.C.Irrd.Prf.Shs LS1	GB00B3KS9W93	STK	0	1.000.000	
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	60.000	60.000	
Munters Group AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009806607	STK	200.000	200.000	
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	35.000	35.000	
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	20.000	20.000	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	42.000	42.000	
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	52.000	52.000	
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	85.000	85.000	
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305	STK	50.000	50.000	
Santander UK PLC 10,375%Reg.N.C.St.Prf.Shs o.N.	GB0000064393	STK	0	250.000	
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007231334	STK	21.000	21.000	
Skanska AB Namn-Aktier B (fria) SK 3	SE0000113250	STK	50.000	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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854	STK	65.000	65.000	
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	13.000	13.000	
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238	STK	120.000	120.000	
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329	STK	10.000	10.000	
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0005668905	STK	25.000	25.000	
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK	35.000	35.000	
Viatrix Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	STK	6.452	6.452	
Vilmorin & Cie S.A. Actions Port. EO 15,25	FR0000052516	STK	0	18.705	
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	1.000.000	1.000.000	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	19.000	19.000	
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060	STK	9.000	9.000	

#### Verzinsliche Wertpapiere

10,7500 % 4 Finance S.A. DL-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1597294781	USD	0	500	
0,2500 % BASF SE MTN v.2020(2020/2027)	DE000A289DC9	EUR	1.000	1.000	
3,1250 % BayWa AG Notes v.2019(2024/2024)	XS2002496409	EUR	1.395	1.395	
1,6850 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR Med.-T. Nts 04(14/Und.)	XS0207764712	EUR	500	500	
6,1250 % Burford Capital Finance LLC DL-Notes 2018(25)	XS1756325228	USD	0	2.300	
11,7500 % Cheltenham & Gloucester PLC LS-Bonds 1995(Und.)	GB0001905362	GBP	0	50	
1,9350 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Obl. 2005(15/Und.)	FR0010161026	EUR	400	400	
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586	EUR	0	1.910	
5,5000 % Ferratum Capital Germany GmbH FLR-Bonds v.18(18/22)	SE0011167972	EUR	0	1.700	
5,3750 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/unb.)	XS2087647645	EUR	1.000	1.000	
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679	EUR	1.200	1.200	
0,0100 % ING Groep N.V. EO-FLR Bonds 2003(13/Und.)	NL0000113587	EUR	1.400	1.400	
13,0000 % Lloyds Bank PLC LS-FLR Cap.Secs 2009(29/Und.)B	XS0408620721	GBP	400	600	
9,5000 % Mogo Finance S.A. EO-Bonds 2018(18/22)	XS1831877755	EUR	0	921	
8,2500 % Nova Austral S.A. DL-Bonds 2017(17/26)	NO0010795602	USD	0	500	
9,0000 % SRLEV N.V. EO-FLR Bonds 2011(21/41)	XS0616936372	EUR	1.000	1.000	
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454	EUR	500	2.500	
4,3750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	XS1933828433	EUR	900	900	
2,5020 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2020(27/Und.)	XS2109819859	EUR	1.000	1.000	
0,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(28)	XS2234567233	EUR	1.500	1.500	



## 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>Zertifikate</b>					
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	50.000	250.000	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>					
ams AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)	DE000A19W2L5	EUR	0	800	
0,5000 % BE Semiconductor Inds N.V. EO-Conv.-Bonds 2017(24)	XS1731596257	EUR	0	1.000	
1,8750 % Brenntag Finance B.V. DL-Bonds 2015(22) wW	DE000A1Z3XP8	USD	0	500	
0,0500 % Deutsche Post AG Wandelschuld.v.17(25)	DE000A2G87D4	EUR	600	600	
6,0000 % Deutsche Postbank Fdg Trust II EO-FLR Tr.Pref.Sec.04(09/Und.)	DE000A0DHUM0	EUR	187	187	
2,0000 % Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. EO-Wandelanl. 2016(23)	DE000A185XT1	EUR	0	1.200	
6,1890 % USB Capital IX 3,50% Capital ITS	US91731KAA88	USD	0	110	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Burford Capital Ltd. Registered Shares o.N.	GG00B4L84979	STK	50.000	200.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.)	DE000A289FK7	EUR	1.000	1.000	
3,7500 % Brunello Bidco S.P.A. EO-FLR Nts 2021(21/28) Reg.S	XS2295691633	EUR	500	500	
4,6040 % Crédit Logement EO-FLR Obl. 2006(11/Und.)	FR0010301713	EUR	1.600	1.600	
7,5000 % ERWE Immobilien AG Anleihe v.2019(2021/2023)	DE000A255D05	EUR	0	300	
4,1250 % Europcar Mobility Group S.A. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1706202592	EUR	0	206	
2,6250 % Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2019(2026/2026)	XS1979274708	EUR	1.000	1.000	
4,0000 % PNE AG Anleihe v.2018(2021/2023)	DE000A2LQ3M9	EUR	0	2.200	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>					
3,0000 % GK Software SE Wandelschuld.v.17(22)	DE000A2GSM75	EUR	0	255	
5,2500 % Heidelberger Druckmaschinen AG Wandelschuld.v.15(22)	DE000A14KEZ4	EUR	0	400	

## 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>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
UMS Utd Med.Syst.Int.AG i.L. Inhaber-Aktien o.N.	DE0005493654	STK	0	100.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
5,5000 % Allianz SE Subord. Bond v.12(18/unb.)	XS0857872500	USD	0	600	
7,8750 % DF Deutsche Forfait AG Anleihe v.2013(17/20)	DE000A1R1CC4	EUR	0	699	
6,8500 % HBOS Capital Funding No. 1 LP DL-Notes 2003(09/Und.)	XS0165483164	USD	0	500	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>					
1,0000 % SAF HOLLAND SE EO-Wdl.-Anl. 2014(20)	DE000A1Z7J4	EUR	0	500	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>					
Lloyd Fds-Europ.Hidden Champi. Inhaber-Anteilsklasse S	DE000A2PB6B8	ANT	0	2.000	
Lloyd Fds-Green Dividend World Inhaber-Anteilsklasse S1	DE000A2PMXG6	ANT	750	1.400	
Lloyd Fds-Green Dividend World Inhaber-Anteilsklasse S2	DE000A2PMXH4	ANT	2.500	2.500	
Lloyd Fds-WHC Global Discovery Inhaber-Anteile R	DE000A0YJMG1	ANT	0	6.000	
Lloyd Fonds-ASSETS Def. Opps Inhaber-Anteile A	DE000A1H72N5	ANT	0	45.000	
Lloyd Fonds-Europ.Qual.&Growth Inhaber-Anteilsklasse S	DE000A2PB6E2	ANT	0	1.000	
Lloyd Fonds-Special Yield Opp. Inhaber-Anteilsklasse S	DE000A2PB6H5	ANT	0	2.000	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
FUNDament Total Return Inhaber-Anteile I	DE000A2H8901	ANT	0	5.000	
iSh.ST.Eu.600 In.G.&S.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08J9	ANT	5.000	5.000	
Lupus alpha Sust.Convertib.Bds Inhaber-Anteile C	DE000A2DTNQ7	ANT	9.000	9.000	

## 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

#### Derivate

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

#### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, STXE 600 TECH PR EUR)

EUR

60.477,12

##### Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR

EUR

5.131

##### Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

6.262,90

##### Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)

##### Total Return Swaps

(Basiswert(e): Short Equity Swap 27.03.20/27.03.23)

EUR

311

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.

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

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 01.04.2020 bis 31.03.2021**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	274.918,05	0,24
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	619.963,46	0,55
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	231.621,85	0,21
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	315.240,08	0,28
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland *)		EUR	-106,04	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	118.750,43	0,11
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-44.046,44	-0,04
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-77.152,52	-0,07
11. Sonstige Erträge		EUR	181,81	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>1.439.370,68</b>	<b>1,28</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-6.866,64	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-4.669.073,08	-4,16
- Verwaltungsvergütung	EUR	-4.669.073,08		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-79.409,48	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.869,92	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	188.998,46	0,17
- Depotgebühren	EUR	-29.612,26		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	316.160,13		
- Sonstige Kosten	EUR	-97.549,42		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-4.575.220,66</b>	<b>-4,08</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-3.135.849,98</b>	<b>-2,80</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	15.841.698,75	14,14
2. Realisierte Verluste		EUR	-5.686.438,38	-5,08

## Jahresbericht Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable R

<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>10.155.260,37</b>	<b>9,06</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>7.019.410,39</b>	<b>6,26</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	15.920.878,60	14,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	13.823.335,07	12,34
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>29.744.213,67</b>	<b>26,55</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>36.763.624,06</b>	<b>32,81</b>

\*) Der negative Betrag der Zinsen aus Liquiditätsanlagen resultiert aus dem die Zinszahlung übersteigenden Vorrechnungsbetrag.

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2020/2021</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>96.773.901,68</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-916.303,39	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-25.431.831,69	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.012.716,83	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-31.444.548,52	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	514.247,66	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	36.763.624,06	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	15.920.878,60	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	13.823.335,07	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>107.703.638,32</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>23.511.055,40</b>	<b>20,97</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	11.311.325,59	10,09
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.019.410,39	6,26
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	5.180.319,42	4,62
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>20.822.054,60</b>	<b>18,57</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	4.666.508,85	4,16
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	16.155.545,74	14,41

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable R

<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>2.689.000,80</b>	<b>2,40</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	2.689.000,80	2,40

---

\*) 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**

**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	
31.03.2019	Stück	2.083.093	EUR	157.632.748,45	EUR	75,67
30.06.2019	Stück	1.912.563	EUR	146.743.189,82	EUR	76,73
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

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable I

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2020 bis 31.03.2021

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	18.494,55	5,14
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	41.772,40	11,60
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	15.605,92	4,33
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	21.229,70	5,90
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland *)		EUR	-7,12	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	7.994,66	2,22
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-2.963,39	-0,82
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-5.201,28	-1,44
11. Sonstige Erträge		EUR	12,26	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>96.937,69</b>	<b>26,93</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-474,89	-0,13
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-297.602,05	-82,67
- Verwaltungsvergütung	EUR	-297.602,05		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-5.434,17	-1,51
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.798,81	-0,50
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	20.622,36	5,73
- Depotgebühren	EUR	-2.051,82		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	28.906,88		
- Sonstige Kosten	EUR	-6.232,69		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-284.687,56</b>	<b>-79,08</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-187.749,87</b>	<b>-52,15</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.068.383,17	296,77
2. Realisierte Verluste		EUR	-383.791,94	-106,61



## Jahresbericht Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable I

<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>684.591,23</b>	<b>190,16</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>496.841,36</b>	<b>138,01</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.022.832,20	284,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.006.041,86	279,46
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.028.874,06</b>	<b>563,58</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.525.715,42</b>	<b>701,59</b>

\*) Der negative Betrag der Zinsen aus Liquiditätsanlagen resultiert aus dem die Zinszahlung übersteigenden Vorrechnungsbetrag.

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2020/2021</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>6.418.818,16</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-61.054,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-1.664.370,65	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	632.513,88	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.296.884,53	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	48.939,10	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.525.715,42	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.022.832,20	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.006.041,86	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>7.268.048,03</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>1.606.835,35</b>	<b>446,34</b>	
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	760.289,93	211,19	
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	496.841,36	138,01	
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	349.704,06	97,14	
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>1.426.835,35</b>	<b>396,34</b>	
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	336.628,16	93,51	
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.090.207,20	302,83	

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable I

<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>180.000,00</b>	<b>50,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	180.000,00	50,00

---

\*) 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

### 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
31.03.2019	Stück	11.627	EUR	18.299.111,99	EUR 1.573,85
30.06.2019	Stück	8.373	EUR	13.381.540,47	EUR 1.598,32
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

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

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 01.04.2020 bis 31.03.2021**

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	293.412,60
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	661.735,86
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	247.227,77
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	336.469,78
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland *)		EUR	-113,16
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	126.745,09
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-47.009,83
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-82.353,80
11. Sonstige Erträge		EUR	194,07
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>1.536.308,37</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-7.341,53
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-4.966.675,13
- Verwaltungsvergütung	EUR	-4.966.675,13	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-84.843,65
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-10.668,73
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	209.620,82
- Depotgebühren	EUR	-31.664,08	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	345.067,01	
- Sonstige Kosten	EUR	-103.782,11	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-4.859.908,22</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-3.323.599,85</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	16.910.081,92
2. Realisierte Verluste		EUR	-6.070.230,32

## Jahresbericht Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable

<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>10.839.851,61</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>7.516.251,75</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	16.943.710,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	14.829.376,93
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>31.773.087,73</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>39.289.339,48</b>

\*) Der negative Betrag der Zinsen aus Liquiditätsanlagen resultiert aus dem die Zinszahlung übersteigenden Vorrechnungsbetrag.

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2020/2021</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>103.192.719,84</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-977.357,39
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-27.096.202,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.645.230,71	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-33.741.433,05	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	563.186,76
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	39.289.339,48
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	16.943.710,80	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	14.829.376,93	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>114.971.686,35</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	100.000	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

3.350.258,21

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Baader Bank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

91,40

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-0,15

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

1,73 %

größter potenzieller Risikobetrag

5,67 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

4,52 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

0,94

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

JP Morgan Global Aggregate Bond Index - Total Return Unhedged USD (Bloomberg: JGAGGUSD INDEX) in EUR

10,00 %

MSCI Europe (EUR) (FactSet: 990500)

80,00 %

MSCI North America (EUR) (FactSet: 990200)

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	96,13
Ausgabepreis	EUR	100,94
Rücknahmepreis	EUR	96,13
Anzahl Anteile	STK	1.120.417

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

Anteilwert	EUR	2.018,90
Ausgabepreis	EUR	2.018,90
Rücknahmepreis	EUR	2.018,90
Anzahl Anteile	STK	3.600

#### 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 1,72 %

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 2,94 %

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

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,14 %

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 3,24 %

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.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>		
Hansen&Heinrich Universal Fds Inhaber-Anteile A	DE000A0LERW5	0,250
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>		
Bonafide Global Fish Fund Inhaber-Anteile A EUR o.N.	LI0329781608	1,500
S&H Smaller Companies EMU Inhaber-Anteile I (a)	DE000A2N65U0	0,900
SQUAD Point Five Inhaber-Anteile I	DE000A2H9BF3	1,280

#### Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>		
Lloyd Fds-Europ.Hidden Champi. Inhaber-Anteilsklasse S	DE000A2PB6B8	0,600
Lloyd Fds-Green Dividend World Inhaber-Anteilsklasse S1	DE000A2PMXG6	0,800
Lloyd Fds-Green Dividend World Inhaber-Anteilsklasse S2	DE000A2PMXH4	0,450
Lloyd Fds-WHC Global Discovery Inhaber-Anteile R	DE000A0YJMG1	1,600
Lloyd Fonds-ASSETS Def. Opps Inhaber-Anteile A	DE000A1H72N5	0,250
Lloyd Fonds-Europ.Qual.&Growth Inhaber-Anteilsklasse S	DE000A2PB6E2	0,080
Lloyd Fonds-Special Yield Opp. Inhaber-Anteilsklasse S	DE000A2PB6H5	0,400
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>		
FUNDament Total Return Inhaber-Anteile I	DE000A2H8901	1,250
iSh.ST.Eu.600 In.G.&S.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08J9	0,450
Lupus alpha Sust.Convertib.Bds Inhaber-Anteile C	DE000A2DTNQ7	0,750

# Jahresbericht

## Lloyd Fonds - Global Multi Asset Sustainable

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### 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
------------------------------------	-----	------

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

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	163.852,67
--------------------	-----	------------

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>60,1</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	51,6
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,5

Zahl der Mitarbeiter der KVG		658
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>4,6</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,6

# 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 Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen 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 Gesamtrisikoportfolio der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter 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>.

**Anhang gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

**Angaben pro Art von WpFinGesch / Total Return Swaps**

		<b>Total Return Swaps</b>	
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
Ertragsanteil des Fonds			
	absolut	EUR	99.618,81
	in % der Bruttoerträge		100
Kostenanteil des Fonds			
		EUR	0,00
Ertragsanteil der KVG			
	absolut	EUR	*)
	in % der Bruttoerträge		-
Kostenanteil der KVG			
		EUR	-
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)			
	absolut	EUR	**)
	in % der Bruttoerträge		-
Kostenanteil Dritter			
		EUR	-
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
		EUR	0,00

\*) Ertragsanteile der KVG werden über die Verwaltungsvergütung abgedeckt.

\*\*\*) Ertragsanteile der Portfoliomanager werden über die Portfoliomanager-Vergütung abgedeckt.

# 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 2020 bis zum 31. März 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021 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 - Global Multi Asset Sustainable

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 9. Juli 2021

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
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	100.000,00€ (nur für die Erstanlage)

#### Verwaltungsvergütung

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

#### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	0,065%
Anteilklasse I	0,065%

#### 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 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: € 2.496.340.492,67 (Stand: 31.12.2019)

#### 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