

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Lloyd Fonds - ASSETS Defensive Opportunities

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2022

---

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:



**Halbjahresbericht**  
**Lloyd Fonds - ASSETS Defensive Opportunities**

**Vermögensübersicht zum 30.06.2022**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>110.636.988,38</b>	<b>100,09</b>
1. Aktien	2.520.150,00	2,28
Großbritannien	2.520.150,00	2,28
2. Anleihen	99.069.681,42	89,62
< 1 Jahr	41.048.554,47	37,13
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	37.925.938,88	34,31
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.714.072,63	2,46
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.870.380,00	1,69
>= 10 Jahre	15.510.735,44	14,03
3. Wandelanleihen	2.230.304,08	2,02
EUR	1.094.500,00	0,99
USD	1.135.804,08	1,03
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.530.760,00	1,38
EUR	1.530.760,00	1,38
5. Derivate	-524.477,37	-0,47
6. Bankguthaben	3.318.244,88	3,00
7. Sonstige Vermögensgegenstände	2.492.325,37	2,25
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-97.773,29</b>	<b>-0,09</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>110.539.215,09</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## Lloyd Fonds - ASSETS Defensive Opportunities

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>105.350.895,50</b>	<b>95,31</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>84.823.502,47</b>	<b>76,74</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>2.520.150,00</b>	<b>2,28</b>
Barclays Bank PLC 4,75% Non-Cum.Call.Pref.Shares	XS0214398199		EUR	3.000	0	0 %	84,005	2.520.150,00	2,28
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>79.636.788,39</b>	<b>72,04</b>
0,6250 % Scandinavian Airlines System SF-Anl. 1986(91/Und.)	CH0006125253		CHF	6.300	0	200 %	19,466	1.225.622,63	1,11
2,5000 % Aareal Bank AG Subord.-MTN S.220 v.2014(2022)	DE000A1TNDW7		EUR	35	0	0 %	100,423	35.148,05	0,03
5,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.2012(2022/2042)	DE000A1RE1Q3		EUR	2.000	0	0 %	101,277	2.025.540,00	1,83
2,1250 % alstria office REIT-AG Anleihe v.2016(2016/2023)	XS1346695437		EUR	1.000	1.000	0 %	99,352	993.520,00	0,90
1,3750 % Apple Inc. EO-Notes 2015(15/24)	XS1292384960		EUR	1.500	1.500	0 %	100,295	1.504.425,00	1,36
6,8200 % ARYZTA Euro Finance DAC EO-FLR Notes 2014(19/Und.)	XS1134780557		EUR	1.500	1.500	0 %	96,488	1.447.320,00	1,31
4,7500 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1721410725		EUR	1.907	1.907	2.162 %	100,685	1.920.062,95	1,74
5,2500 % Atradius Finance B.V. EO-FLR Notes 2014(24/44)	XS1028942354		EUR	800	0	0 %	99,872	798.976,00	0,72
3,7500 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0207825364		EUR	2.700	2.700	0 %	98,870	2.669.490,00	2,41
3,0000 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 05(10/Und.)	XS0210434782		EUR	1.936	1.936	0 %	99,447	1.925.293,92	1,74
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/Unb.)	XS1695284114		EUR	4.793	300	0 %	100,407	4.812.507,51	4,35
2,5660 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(10/Und.)	FR0010203026		EUR	2.200	0	0 %	93,175	2.049.850,00	1,85
3,1919 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(11/Und.)	FR0010167247		EUR	1.125	0	0 %	100,188	1.127.115,00	1,02
0,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1557096267		EUR	1.500	1.500	0 %	99,173	1.487.595,00	1,35
3,2500 % DIC Asset AG Inh.-Schuld v.2017(2020/2022)	DE000A2GSCV5		EUR	462	0	0 %	99,905	461.561,10	0,42
3,5000 % DIC Asset AG Inh.-Schuld v.2018(2021/2023)	DE000A2NBZG9		EUR	2.462	0	0 %	99,012	2.437.675,44	2,21
4,8750 % Egger Holzwerkstoffe GmbH EO-Var. Schuld v. 2018(23/Und.)	AT0000A208R5		EUR	2.020	1.200	0 %	100,453	2.029.150,60	1,84
2,0280 % Ethias Vie EO-FLR Nts 2005(15/Und.)	BE0930906947		EUR	1.150	0	0 %	91,564	1.052.986,00	0,95
4,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882		EUR	1.100	1.100	0 %	98,936	1.088.296,00	0,98
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586		EUR	700	0	0 %	89,220	624.540,00	0,56
10,2500 % Finnair Oyj EO-FLR Secs 2020(23/Und.)	FI4000441860		EUR	500	500	0 %	96,229	481.145,00	0,44
2,0280 % GAMALIFE - Comp. de Seg.Vida EO-FLR Obr. 2002(22)	PTTRVAOE0001		EUR	200	0	0 %	98,571	197.142,00	0,18
3,3280 % GAMALIFE - Comp. de Seg.Vida EO-Obrig. var. 2002(12/Und.)	PTTRVBOE0000		EUR	1.500	0	0 %	83,713	1.255.695,00	1,14
1,5000 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1910851242		EUR	1.700	1.700	0 %	97,060	1.650.020,00	1,49
1,0000 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1799162588		EUR	1.500	1.500	0 %	98,662	1.479.930,00	1,34
6,3750 % Groupama Assurances Mutuelles EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0011896513		EUR	3.500	0	0 %	101,007	3.535.245,00	3,20

# Halbjahresbericht

## Lloyd Fonds - ASSETS Defensive Opportunities

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,7500 % Hammerson PLC EO-Notes 2016(16/23)	XS1379158550		EUR	2.000	2.000	0	% 96,763	1.935.260,00	1,75
1,2500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2014(14/23)	XS1143163183		EUR	1.000	1.000	0	% 100,059	1.000.590,00	0,91
0,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(24)	IT0005474330		EUR	2.500	2.500	0	% 96,009	2.400.225,00	2,17
1,6000 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(23/25)	NO0010874050		EUR	3.100	0	0	% 97,867	3.033.877,00	2,74
9,0000 % Natle-Nederl.Levensv.Maats.NV. EO-FLR Notes 2012(22/42)	XS0821168423		EUR	2.000	2.000	0	% 100,807	2.016.140,00	1,82
4,3750 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1076781589		EUR	2.000	2.000	0	% 97,963	1.959.260,00	1,77
1,5000 % Sixt SE Anleihe v.2018(2023/2024)	DE000A2G9HU0		EUR	1.000	1.000	0	% 98,265	982.650,00	0,89
0,0000 % Spanien EO-Bonos 2021(24)	ES0000012H33		EUR	2.000	3.000	1.000	% 98,221	1.964.420,00	1,78
6,8750 % Storebrand Livsforsikring AS EO-FLR Notes 2013(23/43)	XS0909773268		EUR	1.781	1.781	0	% 101,574	1.809.032,94	1,64
5,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)	XS1050461034		EUR	500	500	0	% 99,191	495.955,00	0,45
5,5000 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2018(23/Und.)	XS1785474294		EUR	1.200	1.200	0	% 96,882	1.162.584,00	1,05
1,7500 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(23)	XS1372838679		EUR	1.000	1.000	0	% 100,477	1.004.770,00	0,91
5,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2013(23/Und.)	XS0968913342		EUR	3.600	3.600	0	% 100,037	3.601.332,00	3,26
4,8500 % Volvo Treasury AB EO-FLR Capit. Secs 2014(23/78)	XS1150695192		EUR	2.000	2.000	0	% 100,694	2.013.880,00	1,82
5,2500 % Württemb.LebensversicherungAG FLR-Nachr.-Anl. v.14(24/44)	XS1064049767		EUR	1.600	500	0	% 100,732	1.611.712,00	1,46
5,7500 % Orange S.A. LS-FLR Med.-T. Nts 14(23/Und.)	XS1115502988		GBP	2.000	2.000	0	% 99,988	2.323.951,19	2,10
3,5000 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. DL-Notes 2017(17/22)	XS1644429695		USD	2.500	0	0	% 100,011	2.391.920,98	2,16
4,0000 % COSCO Finance (2011) Ltd. DL-Notes 2012(22)	XS0858461758		USD	2.000	0	2.500	% 100,219	1.917.516,50	1,73
7,0000 % Kon. KPN N.V. DL-FLR Cap.Secs 13(23/73)Reg.S	USN4297BBC74		USD	2.500	500	0	% 98,417	2.353.797,95	2,13
6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24)	XS1055787680		USD	2.400	1.600	0	% 96,542	2.216.596,19	2,01
4,8500 % Phoenix Lead Ltd. DL-Notes 2017(22/Und.)	XS1668531335		USD	1.262	0	0	% 93,221	1.125.465,44	1,02
<b>Wandelanleihen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.135.804,08</b>	<b>1,03</b>
0,8750 % ams-OSRAM AG DL-Wdl.-Anl. 2017(22)	DE000A19PVM4		USD	1.200	1.200	0	% 98,938	1.135.804,08	1,03
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.530.760,00</b>	<b>1,38</b>
Drägerwerk AG & Co. KGaA Genussscheine Ser.D EO 25,56	DE0005550719		STK	2.840	0	0	EUR 539,000	1.530.760,00	1,38
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>20.527.393,03</b>	<b>18,57</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>19.432.893,03</b>	<b>17,58</b>
4,0000 % Deutsche Eff.-u.Wechs.-Bet. AG Anleihe v.2018(2019/2023)	DE000A2LQL97		EUR	443	0	400	% 96,687	428.323,41	0,39
4,0000 % IKB Deutsche Industriebank AG FLR-Sub.Anl.v.2018(2023/2028)	DE000A2GSG24		EUR	2.000	0	0	% 93,519	1.870.380,00	1,69

# Halbjahresbericht

## Lloyd Fonds - ASSETS Defensive Opportunities

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,6700 % IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHsv.03(13/23)R.322	XS0163286007		EUR	300	0	0 %	100,033	300.098,85	0,27
1,1250 % Knorr-Bremse AG Medium Term Notes v.18(25/25)	XS1837288494		EUR	700	700	0 %	97,236	680.652,00	0,62
2,2670 % La Mondiale EO-FLR Obl. 2003(13/Und.)	FR0010021287		EUR	600	0	0 %	99,720	598.320,00	0,54
6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168		EUR	2.000	800	0 %	96,016	1.920.320,00	1,74
4,0000 % Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)	XS1853998182		EUR	1.000	1.000	0 %	86,391	863.910,00	0,78
4,0000 % PNE AG Anleihe v.2018(2021/2023)	DE000A2LQ3M9		EUR	389	0	78 %	101,226	393.769,14	0,36
3,5000 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/24)	XS2176872849		EUR	2.000	0	2.000 %	98,525	1.970.500,00	1,78
6,7500 % esure Group PLC LS-Notes 2014(24)	XS1155568436		GBP	2.000	0	0 %	102,845	2.390.354,45	2,16
7,8750 % ASG Finance DAC DL-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2010038573		USD	600	600	0 %	94,891	544.672,34	0,49
6,7500 % BBVA Bancomer SA(Texas Branch) DL-Notes 2012(12/22) Reg.S	USP16259AH99		USD	3.000	0	1.000 %	100,384	2.881.010,24	2,61
1,2500 % Hyundai Capital America DL-Med.-T. Nts 20(20/23) Reg.S	US44891CBM47		USD	3.400	0	0 %	97,036	3.156.246,05	2,86
4,2500 % Swiss Re Finance (Lux) S.A. DL-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2049422343		USD	1.600	0	0 %	93,707	1.434.336,55	1,30
<b>Wandelanleihen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.094.500,00</b>	<b>0,99</b>
3,0000 % GK Software SE Wandelschuldv.v.17(22)	DE000A2GSM75		EUR	1.100	1.100	0 %	99,500	1.094.500,00	0,99
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>105.350.895,50</b>	<b>95,31</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-524.477,37</b>	<b>-0,47</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-524.477,37</b>	<b>-0,47</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Währungsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-524.477,37</b>	<b>-0,47</b>
FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 09.22 CME		352	CHF	1.500.000			CHF 1,000	-42.511,99	-0,04
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 09.22 CME		352	GBP	5.000.000			GBP 0,864	34.572,93	0,03
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 09.22 CME		352	USD	20.375.000			USD 1,051	-516.538,31	-0,47

# Halbjahresbericht

## Lloyd Fonds - ASSETS Defensive Opportunities

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>3.318.244,88</b>	<b>3,00</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>3.318.244,88</b>	<b>3,00</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank			EUR	1.846.182,81			% 100,000	1.846.182,81	1,67
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank			SEK	610.400,52			% 100,000	56.983,94	0,05
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank			CHF	139.979,15			% 100,000	139.895,21	0,13
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank			GBP	144.240,74			% 100,000	167.624,34	0,15
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank			USD	1.157.730,98			% 100,000	1.107.558,58	1,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>2.492.325,37</b>	<b>2,25</b>
Zinsansprüche			EUR	1.731.547,05				1.731.547,05	1,57
Quellensteueransprüche			EUR	170.980,92				170.980,92	0,15
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	589.797,40				589.797,40	0,53
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-97.773,29</b>	<b>-0,09</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-1.167,64				-1.167,64	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-56.083,57				-56.083,57	-0,05
Verwahrstellenvergütung			EUR	-27.552,08				-27.552,08	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-12.300,00				-12.300,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-670,00				-670,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>110.539.215,09</b>	<b>100,00 1)</b>

# Halbjahresbericht

## Lloyd Fonds - ASSETS Defensive Opportunities

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Lloyd Fonds - ASSETS Defensive Opportunities AK I</b>									
Anteilwert							EUR	88,46	
Ausgabepreis							EUR	89,34	
Rücknahmepreis							EUR	88,46	
Anzahl Anteile							STK	767.399	
<b>Lloyd Fonds - ASSETS Defensive Opportunities AK R</b>									
Anteilwert							EUR	87,15	
Ausgabepreis							EUR	88,46	
Rücknahmepreis							EUR	87,15	
Anzahl Anteile							STK	489.416	

#### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht

## Lloyd Fonds - ASSETS Defensive Opportunities

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2022	
CHF	(CHF)	1,0006000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8605000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,7118000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0453000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

352

Chicago - CME Globex



## Halbjahresbericht Lloyd Fonds - ASSETS Defensive 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>					
3,3750 % Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd DL-Notes 2019(24) Reg.S	USY00130RW92	USD	0	2.000	
2,8465 % AEGON N.V. DL-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116168	EUR	400	600	
0,0000 % Belfius Bank S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2002(22)	BE0117876210	EUR	0	1.350	
5,1000 % Dai-Ichi Life Holdings Inc. DL-FLR Nts 2014(14/Und.) Reg.S	USJ09748AC83	USD	0	1.500	
3,2380 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. SF-Nachr.-MTN-IHS A299 v13(23)	CH0220734930	CHF	0	40	
5,0000 % EFG International (GG) Ltd. DL-FLR Notes 2017(22/27)	XS1591573180	USD	0	4.700	
3,0000 % Helvetia Schweiz. Versicherung SF-FLR Notes 2015(22/Und.)	CH0292984439	CHF	0	560	
4,7000 % ING Groep N.V. DL-FLR Med.-Term Nts 18(23/28)	XS1796077946	USD	0	2.000	
1,6070 % La Mondiale EO-FLR Obl. 2006(16/Und.)	FR0010397885	EUR	800	800	
6,5000 % LV Friendly Society Ltd. LS-FLR Notes 2013(23/43)	XS0935312057	GBP	0	628	
4,6000 % Mizuho Finl Group (KY) 3 Ltd. DL-Notes 2014(24) Reg.S	USG6180BAB39	USD	0	600	
1,5390 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2020(20/28)Reg.S	XS2211183244	EUR	0	1.000	
0,6000 % Tanner Servi.Financieros S.A. SF-Bonds 2020(22)	CH0517825300	CHF	0	1.160	

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

#### Verzinsliche Wertpapiere

6,2500 % Athora Netherlands N.V. DL-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1717202490	USD	0	2.000	
---	--------------	-----	---	-------	--

## Halbjahresbericht Lloyd Fonds - ASSETS Defensive 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>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,2990 % Banco Popolare Società Cooper. EO-FLR Notes 2007(17/Und.)	XS0304963373	EUR	0	1.100	
4,0000 % Brighthouse Fin. Inst. Fundg.I EO-FLR Med.-Term Nts 2007(22)	XS0306913186	EUR	0	2.000	
1,8650 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/22)	FR0013260379	EUR	700	700	
4,0000 % CK Hutchison Cap.Sec. (17) Ltd DL-FLR Secs 2017(22/Und.)Reg.S	USG2176GAA97	USD	0	1.000	
3,1250 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. DL-Notes 2019(19/22)	XS2011969065	USD	0	200	
3,8750 % Lenovo Group Ltd. DL-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1573181440	USD	0	1.010	
5,5000 % Main Capital Funding L.P. EO-Capital Sec. 05(11/Und.)	DE000A0E4657	EUR	500	1.000	
2,5438 % NatWest Group PLC DL-FLR Pref.Cap.Sc07(17/Und.)	US639057AA62	USD	0	5.000	
5,5000 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2017(22/Und.)	XS1555774014	EUR	0	100	
1,6250 % Rail Transit Int.Invst.Co.Ltd. EO-Notes 2018(22)	XS1679505070	EUR	0	400	
5,1570 % RSA Insurance Group Ltd. SK-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1584996737	SEK	0	40.000	
<b>Wandelanleihen</b>					
3,5000 % AKKA Technologies SE EO-FLR Exch.Bonds 19(25/Und.)	BE6317643334	EUR	0	700	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
M&G(L)IF1-M&G(L)Sh.Dat.Corp.Bd Act. Nom. CI(INE) EUR Acc. oN	LU1797818918	ANT	0	190.000	
NBIF-Neu.Ber.Ultr.S.Term Eo Bd Reg. Shs I EUR Acc. oN	IE00BFZMJT78	ANT	0	9.500	
PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg.Acc.Shs Inst.EUR Hed.o.N.	IE00B80G9288	ANT	0	135.000	
Xtr.II EUR H.Yld Corp.Bd1-3Sw. Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU1109939865	ANT	0	100.000	

**Halbjahresbericht**  
**Lloyd Fonds - ASSETS Defensive Opportunities**

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

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

**Derivate**

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

**Terminkontrakte**

**Währungsterminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

62.740,15

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde.

Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

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

**Halbjahresbericht**  
**Lloyd Fonds - ASSETS Defensive Opportunities**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 1,200% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
Lloyd Fonds - ASSETS Defensive Opportunities AK I	keine	1,00	0,450	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Lloyd Fonds - ASSETS Defensive Opportunities AK R	keine	1,50	0,850	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

# Halbjahresbericht

## Lloyd Fonds - ASSETS Defensive Opportunities

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>95,31</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>-0,47</b>

### Sonstige Angaben

#### Lloyd Fonds - ASSETS Defensive Opportunities AK I

Anteilwert	EUR	88,46
Ausgabepreis	EUR	89,34
Rücknahmepreis	EUR	88,46
Anzahl Anteile	STK	767.399

#### Lloyd Fonds - ASSETS Defensive Opportunities AK R

Anteilwert	EUR	87,15
Ausgabepreis	EUR	88,46
Rücknahmepreis	EUR	87,15
Anzahl Anteile	STK	489.416

### 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.

## **Halbjahresbericht Lloyd Fonds - ASSETS Defensive Opportunities**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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

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

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht

## Lloyd Fonds - ASSETS Defensive Opportunities

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

Anteilklasse I	30. Mai 2011
Anteilklasse R	30. Mai 2011

#### Erstausgabepreise

Anteilklasse I	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

#### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 1,00 %
Anteilklasse R	derzeit 1,50 %

#### Rücknahmeabschlag

Anteilklasse I	keinen
Anteilklasse R	keinen

#### Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	keine
Anteilklasse R	keine

#### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,45 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,85 % p.a.

#### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,06 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,06 % p.a.

#### Erfolgsabhängige Asset Management-Vergütung

Anteilklasse I	20% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden)
Anteilklasse R	derzeit keine

#### Vergleichsindex

Anteilklasse I	EZB / EUR EURO SHORT-TERM RATE IR (ISIN EU000A2X2A25)
Anteilklasse R	EZB / EUR EURO SHORT-TERM RATE IR (ISIN EU000A2X2A25)

#### Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

#### Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttend mit Zwischenausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttend mit Zwischenausschüttung

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A1H72N / DE000A1H72N5
Anteilklasse R	A1JGBT / DE000A1JGBT2

# Halbjahresbericht

## Lloyd Fonds - ASSETS Defensive 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

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:

Hansallee 3  
40549 Düsseldorf

Telefon: (0211) 910 - 0  
Telefax: (0211) 910 - 616  
<https://www.hsbc.de/>

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 (040) 22 63 437-0  
Telefax (040) 22 63 437-99  
[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

#### 5. Anlageausschuss

Thomas Lange  
Lange Assets & Consulting GmbH, Hamburg