

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Lloyd Fonds - Global Multi Asset Selection

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2020

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



Halbjahresbericht

Lloyd Fonds - Global Multi Asset Selection

Vermögensübersicht zum 30.09.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	113.129.298,61	100,87
1. Aktien	60.837.543,47	54,25
Bundesrep. Deutschland	33.669.933,28	30,02
Canada	1.622.043,42	1,45
Dänemark	2.479.035,40	2,21
Finnland	2.966.008,96	2,64
Frankreich	3.431.680,00	3,06
Großbritannien	4.883.987,65	4,35
Italien	2.625.560,00	2,34
Schweden	2.784.120,15	2,48
Schweiz	3.024.619,39	2,70
USA	3.350.555,22	2,99
2. Anleihen	17.282.791,78	15,41
< 1 Jahr	1.364.186,33	1,22
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.388.369,26	3,02
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	3.535.004,90	3,15
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	4.603.094,00	4,10
>= 10 Jahre	4.392.137,29	3,92
3. Zertifikate	7.802.250,00	6,96
EUR	7.802.250,00	6,96
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.660.879,03	2,37
EUR	1.293.201,42	1,15
USD	1.367.677,61	1,22
5. Investmentanteile	10.802.014,50	9,63
EUR	10.802.014,50	9,63
6. Bankguthaben	13.475.286,23	12,02
7. Sonstige Vermögensgegenstände	268.533,60	0,24
II. Verbindlichkeiten	-979.415,24	-0,87
III. Fondsvermögen	112.149.883,37	100,00

Halbjahresbericht

Lloyd Fonds - Global Multi Asset Selection

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	99.385.478,78	88,62
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	80.130.134,38	71,45
Aktien							EUR	57.208.262,93	51,01
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604		STK	46.000	46.000	0 CAD	55,220	1.622.043,42	1,45
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716		STK	50.000	60.000	10.000 CHF	23,450	1.088.470,11	0,97
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	CH0108503795		STK	4.150.000	4.150.000	0 CHF	0,249	957.751,58	0,85
SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien o.N.	CH0435377954		STK	57.000	15.165	50.000 CHF	18,490	978.397,70	0,87
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	42.000	42.000	0 DKK	439,350	2.479.035,40	2,21
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732		STK	43.000	43.000	0 EUR	68,800	2.958.400,00	2,64
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	30.000	88.000	58.000 EUR	15,776	473.280,00	0,42
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	220.000	220.000	0 EUR	7,418	1.631.960,00	1,46
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506		STK	263.463	0	111.537 EUR	38,400	10.116.979,20	9,02
Ferratum Oyj Registered Shares o.N.	FI4000106299		STK	430.024	0	0 EUR	4,540	1.952.308,96	1,74
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	45.500	45.500	0 EUR	17,270	785.785,00	0,70
JOST Werke AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000JST4000		STK	92.542	7.928	0 EUR	34,400	3.183.444,80	2,84
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007193500		STK	241.250	0	0 EUR	19,200	4.632.000,00	4,13
MLP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006569908		STK	1.346.162	0	344.709 EUR	5,750	7.740.431,50	6,90
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001		STK	40.000	85.000	45.000 EUR	24,840	993.600,00	0,89
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305		STK	30.000	50.000	20.000 EUR	33,790	1.013.700,00	0,90
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007231334		STK	20.000	21.000	1.000 EUR	45,950	919.000,00	0,82
SÜSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1K0235		STK	168.332	0	0 EUR	15,820	2.663.012,24	2,37
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	45.000	25.000	0 GBP	75,600	3.751.654,17	3,35
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39		STK	1.000.000	1.000.000	0 GBP	1,027	1.132.333,48	1,01
Munters Group AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009806607		STK	200.000	200.000	0 SEK	70,000	1.334.121,10	1,19
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238		STK	120.000	120.000	0 SEK	126,800	1.449.999,05	1,29
Bank of America Corp. 7.25% NC Perp.Con.Pfd L DL1000	US0605056821		STK	100	0	0 USD	1.491,010	127.165,03	0,11
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	47.500	47.500	0 USD	39,390	1.595.756,93	1,42
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	52.000	52.000	0 USD	36,700	1.627.633,26	1,45

Halbjahresbericht

Lloyd Fonds - Global Multi Asset Selection

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	14.493.605,45	12,92	
0,2500 % BASF SE MTN v.2020(2020/2027)	DE000A289DC9		EUR	1.000	1.000	0 %	101,294	1.012.940,00	0,90	
3,1250 % BayWa AG Notes v.2019(2024/2024)	XS2002496409		EUR	1.395	1.395	0 %	106,442	1.484.865,90	1,32	
5,0000 % Ethias Vie EO-Bonds 2015(26)	BE6279619330		EUR	400	400	0 %	114,315	457.260,00	0,41	
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586		EUR	410	0	1.500 %	98,640	404.424,00	0,36	
5,5000 % Ferratum Capital Germany GmbH FLR-Bonds v.19(22/23)	SE0012453835		EUR	1.785	0	215 %	87,800	1.567.230,00	1,40	
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679		EUR	1.200	1.200	0 %	102,915	1.234.980,00	1,10	
0,1860 % ING Groep N.V. EO-FLR Bonds 2003(13/Und.)	NL0000113587		EUR	800	800	0 %	86,101	688.804,00	0,61	
9,5000 % Mogo Finance S.A. EO-Bonds 2018(18/22)	XS1831877755		EUR	471	0	450 %	84,106	396.139,26	0,35	
1,6000 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(23/25)	NO0010874050		EUR	1.400	1.400	0 %	101,130	1.415.813,00	1,26	
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454		EUR	1.500	0	500 %	119,625	1.794.367,50	1,60	
4,3750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	XS1933828433		EUR	600	600	0 %	105,721	634.326,00	0,57	
0,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(28)	XS2234567233		EUR	1.500	1.500	0 %	99,566	1.493.490,00	1,33	
13,0000 % Lloyds Bank PLC LS-FLR Cap.Secs 2009(29/Und.)B	XS0408620721		GBP	600	400	0 %	173,320	1.146.798,63	1,02	
6,8600 % Barclays Bank PLC DL-FLR Nts 2002(32/Und.) Reg.S	XS0155141830		USD	700	700	0 %	127,663	762.167,16	0,68	
Zertifikate							EUR	7.802.250,00	6,96	
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	150.000	50.000	100.000	EUR	52,015	7.802.250,00	6,96
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	626.016,00	0,56	
0,0500 % Deutsche Post AG Wandelschuldv.v.17(25)	DE000A2G87D4		EUR	600	600	0 %	104,336	626.016,00	0,56	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	8.116.947,27	7,24	
Aktien							EUR	3.629.280,54	3,24	
Deutsche Eff.-u.Wechs.-Bet. AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008041005		STK	1.522.242	1.200.000	0	EUR	1,100	1.674.466,20	1,49
mVISE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006204589		STK	880.547	867.112	0	EUR	2,220	1.954.814,34	1,74
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.785.624,00	2,48	
0,6660 % Crédit Logement EO-FLR Obl. 2006(11/Und.)	FR0010301713		EUR	1.600	1.600	0 %	85,039	1.360.624,00	1,21	
4,0000 % Deutsche Eff.-u.Wechs.-Bet. AG Anleihe v.2018(2019/2023)	DE000A2LQL97		EUR	1.500	0	0 %	95,000	1.425.000,00	1,27	

Halbjahresbericht

Lloyd Fonds - Global Multi Asset Selection

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	1.702.042,73	1,52
3,0000 % GK Software SE Wandelschuldv.v.17(22)	DE000A2GSM75		EUR	33	0	222 %	90,000	29.700,00	0,03
3,7500 % mVISE AG Wandelanleihe v.17(21/22)	DE000A2GSE26		EUR	300	0	0 %	101,555	304.665,12	0,27
8,1510 % Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	XS0097772965		USD	1.100	600	0 %	145,782	1.367.677,61	1,22
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	336.382,63	0,30
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.562,33	0,00
0,0000 % DF Deutsche Forfait AG Anleihe v.2013(17/20)	DE000A1R1CC4		EUR	624	0	75 %	0,700	3.562,33	0,00
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	332.820,30	0,30
4,0000 % mVISE AG Wandelanleihe v.17(17/22)	DE000A2E4FN2		EUR	300	0	0 %	110,940	332.820,30	0,30
Investmentanteile							EUR	10.802.014,50	9,63
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	7.855.385,50	7,00
Hansen&Heinrich Universal Fds Inhaber-Anteile A	DE000A0LERW5		ANT	27.500	0	0 EUR	84,170	2.314.675,00	2,06
Lloyd Fds-Europ.Hidden Champi. Inhaber-Anteilsklasse S	DE000A2PB6B8		ANT	2.000	0	0 EUR	1.594,980	3.189.960,00	2,84
Lloyd Fds-Green Dividend World Inhaber-Anteilsklasse S1	DE000A2PMXG6		ANT	1.050	400	0 EUR	1.050,510	1.103.035,50	0,98
Lloyd Fds-WHC Global Discovery Inhaber-Anteile R	DE000A0YJMG1		ANT	6.000	0	0 EUR	113,070	678.420,00	0,60
Lloyd Fonds-Europ.Qual.&Growth Inhaber-Anteilsklasse S	DE000A2PB6E2		ANT	500	0	500 EUR	1.138,590	569.295,00	0,51
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	2.946.629,00	2,63
FUNDament Total Return Inhaber-Anteile I	DE000A2H8901		ANT	5.000	0	0 EUR	128,800	644.000,00	0,57
S&H Smaller Companies EMU Inhaber-Anteile I (a)	DE000A2N65U0		ANT	13.300	0	0 EUR	103,130	1.371.629,00	1,22
SQUAD Point Five Inhaber-Anteile I	DE000A2H9BF3		ANT	10.000	0	0 EUR	93,100	931.000,00	0,83
Summe Wertpapiervermögen							EUR	99.385.478,78	88,62

Halbjahresbericht

Lloyd Fonds - Global Multi Asset Selection

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	13.475.286,23	12,02
Bankguthaben							EUR	13.475.286,23	12,02
EUR - Guthaben bei:									
DekaBank Dt. Girozentrale Frankfurt (V)			EUR	5.000.000,00		%	100,000	5.000.000,00	4,46
DZ Bank AG Frankfurt (V)			EUR	5.000.000,00		%	100,000	5.000.000,00	4,46
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG (GD) Düsseldorf (V)			EUR	2.340.424,55		%	100,000	2.340.424,55	2,09
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	32.720,33		%	100,000	4.395,83	0,00
			NOK	2.860.427,68		%	100,000	260.738,13	0,23
			SEK	1.664.957,44		%	100,000	158.661,06	0,14
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	601.086,48		%	100,000	558.008,24	0,50
			GBP	30.078,19		%	100,000	33.169,60	0,03
			USD	140.569,64		%	100,000	119.888,82	0,11
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	268.533,60	0,24
Zinsansprüche			EUR	179.359,47				179.359,47	0,16
Dividendenansprüche			EUR	58.094,30				58.094,30	0,05
Quellensteueransprüche			EUR	31.079,83				31.079,83	0,03

Halbjahresbericht

Lloyd Fonds - Global Multi Asset Selection

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-979.415,24	-0,87
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-6.838,32				-6.838,32	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-145.207,46				-145.207,46	-0,13
Performance Fee			EUR	-812.454,72				-812.454,72	-0,72
Verwahrstellenvergütung			EUR	-7.014,74				-7.014,74	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-7.500,00				-7.500,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	112.149.883,37	100,00 1)
Lloyd Fonds - Global Multi Asset Selection R									
Anteilwert							EUR	83,95	
Ausgabepreis							EUR	88,15	
Rücknahmepreis							EUR	83,95	
Anzahl Anteile							STK	1.246.700	
Lloyd Fonds - Global Multi Asset Selection I									
Anteilwert							EUR	1.757,98	
Ausgabepreis							EUR	1.757,98	
Rücknahmepreis							EUR	1.757,98	
Anzahl Anteile							STK	4.262	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht

Lloyd Fonds - Global Multi Asset Selection

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2020	
CAD	(CAD)	1,5660000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0772000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4435000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,9068000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,9705000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,4938000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1725000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht Lloyd Fonds - Global Multi Asset Selection

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	15.000	15.000	
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739	STK	23.000	23.000	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	25.000	25.000	
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	
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	
Kungsleden 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	
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	
Santander UK PLC 10,375%Reg.N.C.St.Prf.Shs o.N.	GB0000064393	STK	0	250.000	
Skanska AB Namn-Aktier B (fria) SK 3	SE0000113250	STK	50.000	50.000	
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	
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	
Vilmorin & Cie S.A. Actions Port. EO 15,25	FR0000052516	STK	0	18.705	
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	

Halbjahresbericht Lloyd Fonds - Global Multi Asset Selection

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
Verzinsliche Wertpapiere					
10,7500 % 4 Finance S.A. DL-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1597294781	USD	0	500	
5,5000 % Allianz SE Subord. Bond v.12(18/unb.)	XS0857872500	USD	0	600	
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	
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	
6,8500 % HBOS Capital Funding L.P. DL-Notes 2003(09/Und.)	XS0165483164	USD	0	500	
8,2500 % Nova Austral S.A. DL-Bonds 2017(17/21)	NO0010795602	USD	0	500	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
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	
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	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Burford Capital Ltd. Registered Shares o.N.	GG00B4L84979	STK	50.000	200.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
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	
4,0000 % PNE AG Anleihe v.2018(2021/2023)	DE000A2LQ3M9	EUR	0	2.200	

Halbjahresbericht Lloyd Fonds - Global Multi Asset Selection

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
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
5,2500 % Heidelberger Druckmaschinen AG Wandelschuld.v.15(22)	DE000A14KEZ4	EUR	0	400	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
UMS Utd Med.Syst.Int.AG i.L. Inhaber-Aktien o.N.	DE0005493654	STK	0	100.000	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
1,0000 % SAF HOLLAND SE EO-Wdl.-Anl. 2014(20)	DE000A1ZN7J4	EUR	0	500	
Investmentanteile					
KVG - eigene Investmentanteile					
ASSETS Defensive Opportunit.UI Inhaber-Anteile A	DE000A1H72N5	ANT	0	45.000	
Lloyd Fonds-Special Yield Opp. Inhaber-Anteilsklasse S	DE000A2PB6H5	ANT	0	2.000	
Gruppenfremde Investmentanteile					
iSh.ST.Eu.600 In.G.&S.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08J9	ANT	5.000	5.000	
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)		EUR			3.202,32

Halbjahresbericht
Lloyd Fonds - Global Multi Asset Selection

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

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		EUR			5.131
---	--	-----	--	--	-------

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.

**Halbjahresbericht
Lloyd Fonds - Global Multi Asset Selection**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,600% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Lloyd Fonds - Global Multi Asset Selection R	keine	5,00	1,600	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Lloyd Fonds - Global Multi Asset Selection I	100.000	0,00	1,000	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht

Lloyd Fonds - Global Multi Asset Selection

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	88,62
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Lloyd Fonds - Global Multi Asset Selection R

Anteilwert	EUR	83,95
Ausgabepreis	EUR	88,15
Rücknahmepreis	EUR	83,95
Anzahl Anteile	STK	1.246.700

Lloyd Fonds - Global Multi Asset Selection I

Anteilwert	EUR	1.757,98
Ausgabepreis	EUR	1.757,98
Rücknahmepreis	EUR	1.757,98
Anzahl Anteile	STK	4.262

Halbjahresbericht

Lloyd Fonds - Global Multi Asset Selection

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

Lloyd Fonds - Global Multi Asset Selection

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	1. Oktober 2013
Anteilklasse B	1. Oktober 2013

Erstausgabepreise

Anteilklasse A	50,00 € zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B	1.000,00 € zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 5,00%
Anteilklasse B	derzeit 0,00%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	100.000,00€ (nur für die Erstanlage)

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,60%
Anteilklasse B	derzeit 1,00%

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	0,07%
Anteilklasse B	0,07%

Erfolgsabhängige Vergütung

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

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse B	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A1WZ2J / DE000A1WZ2J4
Anteilklasse B	A1WZ2K / DE000A1WZ2K2

Halbjahresbericht

Lloyd Fonds - Global Multi Asset Selection

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 56.838.000,- (Stand: November 2019)

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