

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



LF - AI Impact Equity US

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2025

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

ASSET MANAGEMENT:



Halbjahresbericht LF - AI Impact Equity US

Wichtiger Hinweis

Zum 15.05.2025 werden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für dieses OGAW-Sondervermögen geändert. Zum 15. August 2025 wurde die Anteilklasse „I“ (ISIN DE000A2P0UG0) dieses OGAW-Sondervermögens geschlossen. Die Ausgabe von Anteilen dieser Anteilklasse wurde mit sofortiger Wirkung eingestellt. Zum 08. Juni 2026 soll die Anteilklasse „I2“ (ISIN DE000A3E17V6) dieses OGAW-Sondervermögens geschlossen werden. Die Ausgabe von Anteilen dieser Anteilklasse wird ab sofort eingestellt.

Halbjahresbericht LF - AI Impact Equity US

Vermögensübersicht zum 31.10.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	13.193.771,86	100,17
1. Aktien	12.915.483,35	98,06
Bermuda	39.262,41	0,30
Großbritannien	38.577,63	0,29
Irland	79.448,19	0,60
Schweiz	108.417,40	0,82
USA	12.649.777,72	96,04
2. Bankguthaben	274.200,46	2,08
3. Sonstige Vermögensgegenstände	4.088,05	0,03
II. Verbindlichkeiten	-22.436,69	-0,17
III. Fondsvermögen	13.171.335,17	100,00

Halbjahresbericht

LF - AI Impact Equity US

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen						EUR	12.915.483,35	98,06	
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	12.915.483,35	98,06	
Aktien						EUR	12.915.483,35	98,06	
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	327	327	0	USD	218,040	61.778,94	0,47
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	180	180	0	USD	250,100	39.007,02	0,30
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	158	158	0	USD	340,310	46.589,53	0,35
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	618	123	817	USD	256,120	137.147,70	1,04
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028	STK	482	482	0	USD	107,190	44.766,99	0,34
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010	STK	338	338	0	USD	126,540	37.059,63	0,28
Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01	US0152711091	STK	661	661	0	USD	58,220	33.344,96	0,25
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014	STK	348	348	0	USD	191,520	57.749,73	0,44
Alnylam Pharmaceuticals Inc Registered Shares DL -,0001	US02043Q1076	STK	87	87	0	USD	456,040	34.377,85	0,26
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	420	420	0	USD	281,820	102.559,92	0,78
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	131	131	0	USD	360,730	40.945,87	0,31
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000	STK	212	212	0	USD	178,980	32.877,36	0,25
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	830	830	0	USD	128,430	92.363,66	0,70
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	US0311001004	STK	273	273	0	USD	202,110	47.808,71	0,36
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	163	211	185	USD	298,430	42.148,94	0,32
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK	361	93	110	USD	234,130	73.235,36	0,56
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54	STK	137	137	0	USD	340,680	40.441,17	0,31
Apollo Global Management(New.) Registered Shares DL -,00001	US03769M1062	STK	332	332	0	USD	124,310	35.760,26	0,27
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	4.108	1.743	1.563	USD	270,370	962.377,58	7,31
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG0450A1053	STK	525	525	0	USD	86,310	39.262,41	0,30
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	135	135	0	USD	301,340	35.249,03	0,27
Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US0534841012	STK	378	378	0	USD	173,920	56.963,66	0,43
Axon Enterprise Inc. Registered Shares DL -,00001	US05464C1018	STK	122	122	0	USD	732,230	77.404,09	0,59
Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	US0640581007	STK	491	491	0	USD	107,930	45.917,71	0,35
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	519	519	0	USD	100,720	45.293,89	0,34
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	1.170	329	401	USD	369,630	374.722,38	2,84
Brown-Forman Corp. Reg. Shares Class B DL -,15	US1156372096	STK	1.716	1.716	0	USD	27,230	40.487,55	0,31
BXP Inc. Registered Shares DL -,01	US1011211018	STK	595	595	0	USD	71,190	36.702,24	0,28
Carvana Co. Registered Shares o.N.	US1468691027	STK	370	370	0	USD	306,540	98.275,54	0,75
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US08085131055	STK	491	491	0	USD	94,520	40.212,56	0,31

Halbjahresbericht

LF - AI Impact Equity US

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000						
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	US1696561059		STK	963	963	0 USD	31,690	26.442,66	0,20
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745		STK	261	261	0 USD	276,940	62.630,05	0,48
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024		STK	483	483	0 USD	87,690	36.698,96	0,28
Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	US1720621010		STK	421	421	0 USD	154,590	56.392,33	0,43
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059		STK	210	210	0 USD	183,270	33.347,80	0,25
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	1.026	316	8.779 USD	73,110	64.995,11	0,49
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058		STK	696	680	592 USD	265,490	160.108,34	1,22
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	1.574	1.574	0 USD	27,835	37.962,30	0,29
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061		STK	943	384	0 USD	43,010	35.142,91	0,27
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	210	510	548 USD	215,380	39.190,54	0,30
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US2538681030		STK	1.538	1.538	0 USD	170,410	227.095,21	1,72
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	1.403	656	711 USD	81,310	98.845,79	0,75
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006		STK	193	193	0 USD	256,400	42.877,74	0,33
Edison International Registered Shares o.N.	US2810201077		STK	1.730	3.062	2.073 USD	55,380	83.014,82	0,63
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	708	708	0 USD	82,450	50.580,19	0,38
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	185	185	0 USD	317,200	50.846,55	0,39
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	489	319	139 USD	862,860	365.599,64	2,78
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000		STK	316	316	0 USD	846,010	231.642,98	1,76
F5 Inc. Registered Shares o.N.	US3156161024		STK	198	292	94 USD	253,050	43.413,83	0,33
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044		STK	1.058	1.058	0 USD	41,150	37.723,51	0,29
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070		STK	984	1.117	133 USD	266,940	227.596,36	1,73
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	US35137L1052		STK	707	707	0 USD	64,650	39.604,50	0,30
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324		STK	247	247	0 USD	213,940	45.787,35	0,35
Hartford Insurance Group Inc. Registered Shares DL -,01	US4165151048		STK	408	408	1.060 USD	124,180	43.900,39	0,33
Healthpeak Properties Inc. Registered Shares DL 1	US42250P1030		STK	3.897	5.852	5.963 USD	17,950	60.611,00	0,46
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099		STK	1.886	3.023	1.137 USD	24,420	39.906,52	0,30
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US43300A2033		STK	624	624	0 USD	256,960	138.933,40	1,05
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	279	279	0 USD	379,590	91.764,67	0,70
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	US45167R1041		STK	300	300	0 USD	171,460	44.569,79	0,34
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093		STK	290	290	0 USD	243,920	61.291,74	0,47
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090		STK	474	910	436 USD	123,540	50.739,07	0,39
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049		STK	529	301	0 USD	146,290	67.054,34	0,51
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	779	454	0 USD	307,410	207.497,09	1,58
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	130	130	0 USD	667,550	75.194,09	0,57
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	130	64	141 USD	534,280	60.182,31	0,46
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	711	381	1.115 USD	188,870	116.356,10	0,88

Halbjahresbericht

LF - AI Impact Equity US

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK		674	541	119 USD	311,120	181.695,59	1,38
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK		317	317	0 USD	182,960	50.254,15	0,38
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK		87	118	31 USD	1.208,740	91.118,95	0,69
Labcorp Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US5049221055	STK		301	301	0 USD	253,960	66.235,13	0,50
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK		410	410	179 USD	178,150	63.288,71	0,48
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041	STK		2.636	2.056	0 USD	93,740	214.105,05	1,63
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK		633	633	145 USD	551,990	302.755,11	2,30
McDonald's Corp. Registered Shares DL -,01	US5801351017	STK		388	1.251	2.069 USD	298,430	100.329,99	0,76
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL -,001	US58733R1023	STK		57	57	0 USD	2.327,260	114.941,36	0,87
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US58933Y1055	STK		656	656	0 USD	85,980	48.871,74	0,37
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,000006	US30303M1027	STK		600	185	305 USD	648,350	337.067,85	2,56
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054	STK		47	47	0 USD	1.416,290	57.677,52	0,44
Microsoft Corp. Registered Shares DL -,00000625	US5949181045	STK		2.410	2.410	343 USD	517,810	1.081.294,60	8,21
Moody's Corp. Registered Shares DL -,01	US6153691059	STK		192	192	0 USD	480,300	79.904,34	0,61
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	STK		99	99	70 USD	406,710	34.888,04	0,26
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081	STK		519	519	0 USD	85,490	38.444,94	0,29
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK		110	43	97 USD	1.118,860	106.641,19	0,81
Neurocrine Biosciences Inc. Registered Shares DL -,001	US64125C1099	STK		382	677	295 USD	143,210	47.401,63	0,36
Northern Trust Corp. Registered Shares DL 1,666	US6658591044	STK		406	406	0 USD	128,670	45.264,73	0,34
NVIDIA Corp. Registered Shares DL -,001	US67066G1040	STK		6.863	2.671	2.102 USD	202,490	1.204.132,11	9,14
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK		562	180	261 USD	262,610	127.880,44	0,97
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK		411	411	238 USD	220,240	78.432,23	0,60
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK		311	147	442 USD	117,030	31.536,55	0,24
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK		1.921	882	13.866 USD	24,650	41.029,94	0,31
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK		627	491	477 USD	206,000	111.915,78	0,85
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036	STK		631	0	242 USD	124,090	67.845,76	0,52
Public Storage Operat. Company Registered Shares DL -,10	US74460D1090	STK		184	184	168 USD	278,560	44.411,26	0,34
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK		294	294	272 USD	180,900	46.083,18	0,35
Realty Income Corp. Registered Shares DL 1	US7561091049	STK		913	913	0 USD	57,980	45.867,55	0,35
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK		87	87	77 USD	651,800	49.134,91	0,37
Rivian Automotive Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US76954A1034	STK		5.271	6.889	1.618 USD	13,570	61.976,84	0,47
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091	STK		172	232	60 USD	368,360	54.898,12	0,42
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061	STK		156	156	0 USD	446,150	60.306,21	0,46
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038	STK		368	368	0 USD	158,920	50.673,74	0,38
ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL -,0001	GB00BMVP7Y09	STK		1.186	1.186	0 USD	37,540	38.577,63	0,29
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK		159	0	48 USD	487,210	67.122,77	0,51

Halbjahresbericht LF - AI Impact Equity US

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025					
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	262	262	0 USD	260,410	59.117,42	0,45
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	118	66	25 USD	919,280	93.991,02	0,71
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061		STK	578	578	0 USD	344,940	172.753,94	1,31
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	104	104	59 USD	453,820	40.895,31	0,31
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	300	300	0 USD	161,460	41.970,37	0,32
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	98	188	229 USD	567,390	48.179,72	0,37
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090		STK	787	787	325 USD	140,140	95.563,80	0,73
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004		STK	620	620	0 USD	79,750	42.842,91	0,33
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007		STK	531	531	0 USD	96,500	44.399,53	0,34
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031		STK	127	127	0 USD	519,880	57.208,87	0,43
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	158	158	0 USD	341,560	46.760,66	0,36
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084		STK	232	232	0 USD	291,200	58.537,74	0,44
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064		STK	321	321	287 USD	218,760	60.845,65	0,46
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003		STK	103	286	267 USD	425,570	37.980,86	0,29
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	1.021	688	67 USD	340,740	301.443,15	2,29
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	420	420	0 USD	112,620	40.984,66	0,31
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	US9418481035		STK	201	274	73 USD	349,600	60.886,92	0,46
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015		STK	453	829	376 USD	86,970	34.136,91	0,26
Welltower Inc. Registered Shares DL 1	US95040Q1040		STK	293	293	734 USD	181,040	45.961,98	0,35
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055		STK	177	177	0 USD	282,070	43.260,02	0,33
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK	1.144	1.503	359 USD	150,850	149.529,85	1,14
Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	US9884981013		STK	327	327	0 USD	138,210	39.160,10	0,30
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035		STK	374	374	0 USD	144,090	46.694,10	0,35
Summe Wertpapiervermögen						EUR	12.915.483,35	98,06	

Halbjahresbericht LF - AI Impact Equity US

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	274.200,46	2,08
Bankguthaben							EUR	274.200,46	2,08
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	272.725,61			% 100,000	272.725,61	2,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	1.702,12			% 100,000	1.474,85	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.088,05	0,03
Zinsansprüche			EUR	300,57				300,57	0,00
Dividendenansprüche			EUR	3.787,48				3.787,48	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-22.436,69	-0,17
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-84,60				-84,60	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-11.466,24				-11.466,24	-0,09
Performance Fee			EUR	-10.399,79				-10.399,79	-0,08
Verwahrstellenvergütung			EUR	-486,06				-486,06	0,00
Fondsvermögen							EUR	13.171.335,17	100,00 1)
LF - AI Impact Equity US - AK RC									
Anteilwert							EUR	40,10	
Ausgabepreis							EUR	40,10	
Rücknahmepreis							EUR	40,10	
Anzahl Anteile							STK	178.862	

Halbjahresbericht

LF - AI Impact Equity US

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
LF - AI Impact Equity US - AK RH									
Anteilwert							EUR	38,22	
Ausgabepreis							EUR	38,22	
Rücknahmepreis							EUR	38,22	
Anzahl Anteile							STK	109.536	
LF - AI Impact Equity US - AK R									
Anteilwert							EUR	75,19	
Ausgabepreis							EUR	77,45	
Rücknahmepreis							EUR	75,19	
Anzahl Anteile							STK	23.958	
LF - AI Impact Equity US - AK I									
Anteilwert							EUR	1.305,39	
Ausgabepreis							EUR	1.305,39	
Rücknahmepreis							EUR	1.305,39	
Anzahl Anteile							STK	4	
LF - AI Impact Equity US I2									
Anteilwert							EUR	1.311,75	
Ausgabepreis							EUR	1.311,75	
Rücknahmepreis							EUR	1.311,75	
Anzahl Anteile							STK	9	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht
LF - AI Impact Equity US

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar DL	(USD)	per 31.10.2025 1,1541000	= 1 EUR (EUR)
--------------	-------	-----------------------------	---------------

Halbjahresbericht

LF - AI Impact Equity US

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					
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	0	234	
Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003	US03831W1080	STK	71	71	
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	US0404132054	STK	278	278	
Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	US0494681010	STK	113	308	
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	0	577	
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	US09260D1072	STK	159	159	
Block Inc. Registered Shs Class A	US8522341036	STK	394	394	
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	622	622	
Brown & Brown Inc. Registered Shares DL -,10	US1152361010	STK	694	694	
Cboe Global Markets Inc. Registered Shares DL -,01	US12503M1080	STK	153	153	
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023	STK	0	325	
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	US21036P1084	STK	394	394	
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK	460	460	
Essex Property Trust Inc. Registered Shares DL -,0001	US2971781057	STK	139	139	
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044	STK	333	333	
FactSet Research Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US3030751057	STK	60	60	
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	383	871	
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK	242	599	
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	US3635761097	STK	0	362	
GoDaddy Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001	US3802371076	STK	0	193	
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081	STK	162	162	
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012	STK	389	389	
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK	48	48	
Incyte Corp. Registered Shares DL -,001	US45337C1027	STK	569	569	
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	1.364	1.364	
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	US46284V1017	STK	0	507	
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK	203	203	
Markel Group Inc. Registered Shares o.N.	US5705351048	STK	14	14	
MarketAxess Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US57060D1081	STK	457	898	
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	0	466	
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046	STK	652	652	

Halbjahresbericht

LF - AI Impact Equity US

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
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	3.188	7.077	
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009	STK	172	172	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	602	602	
Roblox Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US7710491033	STK	287	287	
Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	US8288061091	STK	0	484	
Strategy Inc. Reg.Shares Class A New DL-,001	US5949724083	STK	0	398	
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	97	213	
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	513	1.304	
The Trade Desk Inc. Reg.Shares A DL -,000001	US88339J1051	STK	2.002	2.002	
Tradeweb Markets Inc. Registered Shs Cl.A DL -,00001	US8926721064	STK	1.152	1.842	
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK	612	612	
Ventas Inc. Registered Shares DL -,25	US92276F1003	STK	824	1.987	
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	STK	256	256	
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	1.208	5.553	
Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001	US92537N1081	STK	0	1.055	
Vici Properties Inc. Registered Shares DL -,01	US9256521090	STK	0	1.337	
Willis Towers Watson PLC Registered Shares o.N.	IE00BDB6Q211	STK	91	91	
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014	STK	0	109	

Sonstige Beteiligungswertpapiere

KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	US48251W1045	STK	185	185	
-----------------------------------	--------------	-----	-----	-----	--

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Juniper Networks Inc. Registered Shares DL -,01	US48203R1041	STK	3.755	7.204	
---	--------------	-----	-------	-------	--

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.

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkategorie	Mindestanlagebetrag in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
LF - AI Impact Equity US - AK RC	keine	0,00	0,750	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LF - AI Impact Equity US - AK RH	keine	0,00	1,650	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LF - AI Impact Equity US - AK R	keine	3,00	1,400	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LF - AI Impact Equity US I2	100.000	0,00	0,460	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht LF - AI Impact Equity US

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,06
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

LF - AI Impact Equity US - AK RC

Anteilwert	EUR	40,10
Ausgabepreis	EUR	40,10
Rücknahmepreis	EUR	40,10
Anzahl Anteile	STK	178.862

LF - AI Impact Equity US - AK RH

Anteilwert	EUR	38,22
Ausgabepreis	EUR	38,22
Rücknahmepreis	EUR	38,22
Anzahl Anteile	STK	109.536

LF - AI Impact Equity US - AK R

Anteilwert	EUR	75,19
Ausgabepreis	EUR	77,45
Rücknahmepreis	EUR	75,19
Anzahl Anteile	STK	23.958

LF - AI Impact Equity US - AK I

Anteilwert	EUR	1.305,39
Ausgabepreis	EUR	1.305,39
Rücknahmepreis	EUR	1.305,39
Anzahl Anteile	STK	4

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

LF - AI Impact Equity US I2

Anteilwert	EUR	1.311,75
Ausgabepreis	EUR	1.311,75
Rücknahmepreis	EUR	1.311,75
Anzahl Anteile	STK	9

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 3. November 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Halbjahresbericht

LF - AI Impact Equity US

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse RC	29. Mai 2020
Anteilklasse RH	29. Mai 2020
Anteilklasse R	29. Mai 2020
<i>Anteilklasse I</i>	<i>aufgelöst am 15. August 2025</i>
Anteilklasse I2	22. Dezember 2023

Erstausgabepreise

Anteilklasse RC	EUR 25,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse RH	EUR 25,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 50,- zzgl. Ausgabeaufschlag
<i>Anteilklasse I</i>	<i>EUR 1.000,- zzgl. Ausgabeaufschlag</i>
Anteilklasse I2	EUR 1.000,- zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse RC	derzeit keiner
Anteilklasse RH	derzeit keiner
Anteilklasse R	derzeit 3,00 %
<i>Anteilklasse I</i>	<i>derzeit keiner</i>
Anteilklasse I2	derzeit keiner

Erwerbsbeschränkungen

Anteilklasse RH	Der Erwerb von Anteilen ist Anlegern vorbehalten, die eine Fondsgebundene Rentenversicherung über der Lloyd Fonds AG und deren Tochtergesellschaften bzw. deren Vertriebspartner abschließen
Anteilklasse RC, R, I & I2	keine

Mindestanlagesumme

Anteilklasse RC, RH, R & I	derzeit keine
Anteilklasse I2	100.000 EUR

Verwaltungsvergütung*

Anteilklasse RC	derzeit 0,75 % p.a.
Anteilklasse RH	derzeit 1,65 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,40 % p.a.
<i>Anteilklasse I</i>	<i>derzeit 0,85 % p.a.</i>
Anteilklasse I2	derzeit 0,46 % p.a.

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse RC	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse RH	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,04 % p.a.
<i>Anteilklasse I</i>	<i>derzeit 0,04 % p.a.</i>
Anteilklasse I2	derzeit 0,04 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse RC, RH & I2	derzeit keine
Anteilklasse R & I	7,5 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).

Währung

alle Anteilklassen	EUR
--------------------	-----

Ertragsverwendung

alle Anteilklassen	Ausschüttung
--------------------	--------------

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse RC	A2P0UD / DE000A2P0UD7
Anteilklasse RH	A2P0UE / DE000A2P0UE5
Anteilklasse R	A2P0UF / DE000A2P0UF2
<i>Anteilklasse I</i>	<i>A2P0UG / DE000A2P0UG0</i>
Anteilklasse I2	A3E17V / DE000A3E17V6

* unterliegt einer Gebührenstaffelung

Halbjahresbericht

LF - AI Impact Equity US

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96
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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz
David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: EUR 633 Mio. (Stand: 31.12.2024)

3. Asset Management-Gesellschaft

LAIC Vermögensverwaltung GmbH

Postanschrift:

An der Alster 42
20099 Hamburg

Telefon (040) 40 32 56 78-900
Telefax (040) 40 32 56 78-999
www.laic.de

4. Vertrieb

LAIQON Solutions GmbH

Postanschrift:

An der Alster 42
20099 Hamburg

Telefon (040) 32 56 78-0
Telefax (040) 32 56 78-99
www.LAIQON.com