

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

LF - Dynamic Yield Opportunities

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2025

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

VERTRIEB:

**LAIQON**

**Halbjahresbericht  
LF - Dynamic Yield Opportunities**

**Vermögensübersicht zum 31.03.2025**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>21.662.937,97</b>	<b>100,11</b>
1. Anleihen	20.064.422,60	92,72
< 1 Jahr	497.000,00	2,30
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.241.991,00	19,60
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	10.600.267,64	48,98
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.531.305,00	16,32
>= 10 Jahre	1.193.858,96	5,52
2. Derivate	-33.052,93	-0,15
3. Bankguthaben	1.129.910,21	5,22
4. Sonstige Vermögensgegenstände	501.658,09	2,32
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-22.809,09</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>21.640.128,88</b>	<b>100,00</b>

**Halbjahresbericht  
LF - Dynamic Yield Opportunities**

**Vermögensaufstellung zum 31.03.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.				Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens					
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum								
<b>Bestandspositionen</b>														
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>														
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>														
14,5000 % Air Baltic Corporation AS EO-Bonds 2024(24/29) Reg.S	XS2800678224	EUR	600	600	0	%	111,980	671.880,00	3,10					
10,5000 % ams-OSRAM AG EO-Anl. 2023(23/29) Reg.S	XS2724532333	EUR	500	500	0	%	101,088	505.440,00	2,34					
5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2432941693	EUR	600	600	0	%	85,253	511.518,00	2,36					
7,2500 % Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	XS2648489388	EUR	700	700	0	%	97,759	684.313,00	3,16					
6,7500 % BCP V Modular Serv.Finance PLC EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2397448346	EUR	500	500	0	%	92,011	460.055,00	2,13					
5,6350 % BEWi ASA EO-FLR Bonds 2021(25/26)	SE0016276398	EUR	500	500	0	%	100,101	500.505,00	2,31					
7,8060 % Castle UK Finco Plc EO-FLR Nts 2022(22/28) Reg.S	XS2447921466	EUR	600	600	0	%	100,729	604.374,00	2,79					
4,6000 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.MTN Reihe 35274 v.17(27)	DE000A2DASM5	EUR	500	500	0	%	97,253	486.265,00	2,25					
8,3750 % Heimstaden AB EO-Notes 2025(25/30)	XS2984228838	EUR	600	600	0	%	100,054	600.324,00	2,77					
8,0220 % Iceland Bondco PLC EO-FLR Notes 2023(23/27) Reg.S	XS2660425401	EUR	500	500	0	%	99,994	499.970,00	2,31					
8,2500 % Pinnacle Bidco PLC EO-Notes 2023(25/28) Reg.S	XS2696090286	EUR	400	400	0	%	104,944	419.776,00	1,94					
2,8750 % SES S.A. EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2010028343	EUR	600	600	0	%	95,876	575.256,00	2,66					
5,5000 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2355161956	EUR	500	500	0	%	94,285	471.425,00	2,18					
7,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(32/Und.)	XS2675884733	EUR	400	400	0	%	111,552	446.208,00	2,06					
5,2500 % SCOR SE DL-FLR Notes 2018(29/Und.)	FR0013322823	USD	600	600	0	%	89,965	499.759,28	2,31					
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>														
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>														
9,5000 % Adler Pelzer Holding GmbH Notes v.23(27) Reg.S	XS2623604233	EUR	500	500	0	%	95,748	478.740,00	2,21					
6,0000 % APCOA Group GmbH EO-Anleihe v.24(26/31) Reg.S	XS2911131253	EUR	400	600	200	%	99,836	399.344,00	1,85					
7,7500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	DE000A351PD9	EUR	600	600	0	%	36,520	219.120,00	1,01					
6,4940 % Bertrand Franchise Finance SAS EO-FLR Nts 2024(25/30) Reg.S	XS2831749481	EUR	300	500	200	%	100,616	301.848,00	1,39					
2,2500 % Branicks Group AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270	EUR	200	200	0	%	60,663	121.326,00	0,56					
6,5000 % Bubbles Bidco S.p.A. EO-Obbl. 2024(24/31) Reg.S	XS2904660755	EUR	500	500	0	%	100,157	500.785,00	2,31					
7,5000 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anleihe v.23(23/30) Reg.S	XS2618867159	EUR	500	500	0	%	92,358	461.790,00	2,13					
7,2150 % Conceria Pasubio S.p.A. EO-FLR Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2389334124	EUR	600	600	0	%	95,380	572.280,00	2,64					
5,5000 % eDreams ODIGEO S.A. EO-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2423013742	EUR	500	500	0	%	100,372	501.860,00	2,32					

**Halbjahresbericht  
LF - Dynamic Yield Opportunities**

**Vermögensaufstellung zum 31.03.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 31.03.2025	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000							
10,6250 % Eroski Sociedad Cooperativa EO-Notes 2023(23/29) Reg.S	XS2711320775	EUR	500	500	0	0 %	108,239	541.195,00	2,50	
8,0350 % EVOCA S.p.A. EO-FLR Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2795420293	EUR	400	500	100	0 %	100,445	401.780,00	1,86	
6,1250 % Fiber BidCo S.p.A. EO-Notes 2024(24/31) Reg.S	XS2821787962	EUR	500	500	0	0 %	97,751	488.755,00	2,26	
6,8750 % Flora Food Management B.V. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2848926239	EUR	500	500	0	0 %	101,692	508.460,00	2,35	
10,3750 % Grupo Antolin Irausa S.A. EO-Notes 2024(24/30) Reg.S	XS2867238532	EUR	700	700	0	0 %	74,679	522.753,00	2,42	
6,2500 % Heimstaden Bostad AB EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2930588657	EUR	600	600	0	0 %	98,235	589.410,00	2,72	
6,5350 % I.M.A. Industria Macch.Auto.SpA EO-FLR Notes 2024(24/29)	XS2805530693	EUR	400	500	100	0 %	100,149	400.596,00	1,85	
8,0000 % IM Group S.A.S. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2587104444	EUR	200	200	0	0 %	47,563	95.126,00	0,44	
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356	EUR	500	500	0	0 %	99,400	497.000,00	2,30	
7,3750 % Motion Finco S.à.r.l. EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	XS2623257503	EUR	700	700	0	0 %	99,210	694.470,00	3,21	
5,7500 % NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2025(34/Und.)	XS2965647378	EUR	400	400	0	0 %	96,897	387.588,00	1,79	
6,9110 % QuickTop HoldCo AB EO-FLR Bonds 2025(25/30)	NO0013505826	EUR	400	400	0	0 %	101,428	405.712,00	1,87	
5,1420 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	FR0013330529	EUR	500	500	0	0 %	99,005	495.025,00	2,29	
10,3750 % Aston Martin Capital Hldg.Ltd. LS-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2788344419	GBP	600	600	0	0 %	93,161	668.140,09	3,09	
8,5530 % Kahrs Bondco AB SK-FLR Notes 2024(24/28)	SE0023135330	SEK	3.000	3.000	0	0 %	101,551	280.806,88	1,30	
9,7500 % ASG Finance DAC DL-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2815876920	USD	600	600	0	0 %	101,105	561.642,44	2,60	
12,6250 % Hertz Corp., The DL-Notes 2024(24/29) Reg.S	USU42804AY78	USD	200	500	300	0 %	90,393	167.378,95	0,77	
4,8000 % La Mondiale DL-FLR Notes 2018(28/48)	XS1751476679	USD	400	400	0	0 %	97,226	360.062,96	1,66	
<b>Neuemissionen</b>							<b>EUR</b>	<b>504.360,00</b>	<b>2,33</b>	
<b>Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen</b>							<b>EUR</b>	<b>504.360,00</b>	<b>2,33</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>504.360,00</b>	<b>2,33</b>	
10,0000 % ASK Chemical Deut.Holding GmbH Notes v.24(26/29) Reg.S	XS2919072962	EUR	500	500	0	0 %	100,872	504.360,00	2,33	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>20.064.422,60</b>	<b>92,72</b>	

**Halbjahresbericht  
LF - Dynamic Yield Opportunities**

**Vermögensaufstellung zum 31.03.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.				Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens						
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum									
<b>Derivate</b>															
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)															
<b>Devisen-Derivate</b>															
Forderungen/Verbindlichkeiten															
<b>Währungsterminkontrakte</b>															
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 16.06.25 CME		352	GBP	1.000.000			GBP	0,841	-7.381,07	-0,03					
FUTURE CROSS RATE EUR/SEK 16.06.25 CME		352	SEK	250.000			SEK	10,843	-3.231,81	-0,01					
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 16.06.25 CME		352	USD	1.750.000			USD	1,085	-22.440,05	-0,10					

**Halbjahresbericht  
LF - Dynamic Yield Opportunities**

**Vermögensaufstellung zum 31.03.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>							EUR	<b>1.129.910,21</b>	<b>5,22</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							EUR	<b>1.129.910,21</b>	<b>5,22</b>
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR	633.094,59		%	100.000	633.094,59	2,93	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		SEK	82.714,87		%	100.000	7.624,05	0,04	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		GBP	274.241,64		%	100.000	327.804,97	1,51	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD	174.313,67		%	100.000	161.386,60	0,75	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche		EUR	471.816,78				EUR	<b>501.658,09</b>	<b>2,32</b>
Variation Margin		EUR	29.841,31					471.816,78	2,18
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung		EUR	-8.817,41					-8.817,41	-0,04
Performance Fee		EUR	-5.229,86					-5.229,86	-0,02
Verwahrstellenvergütung		EUR	-841,68					-841,68	0,00
Prüfungskosten		EUR	-3.118,50					-3.118,50	-0,01
Veröffentlichungskosten		EUR	-650,00					-650,00	0,00
Research Kosten		EUR	-4.151,64					-4.151,64	-0,02
<b>Fondsvermögen</b>		EUR	<b>21.640.128,88</b>					<b>100,00</b>	<b>1)</b>

**Halbjahresbericht  
LF - Dynamic Yield Opportunities**

**Vermögensaufstellung zum 31.03.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>LF - Dynamic Yield Opportunities R</b>									
Anteilwert							EUR	101,65	
Ausgabepreis							EUR	104,70	
Rücknahmepreis							EUR	101,65	
Anzahl Anteile							STK	20.233	
<b>LF - Dynamic Yield Opportunities - AK I</b>									
Anteilwert							EUR	101,73	
Ausgabepreis							EUR	101,73	
Rücknahmepreis							EUR	101,73	
Anzahl Anteile							STK	16.203	
<b>LF - Dynamic Yield Opportunities - AK S</b>									
Anteilwert							EUR	102,11	
Ausgabepreis							EUR	102,11	
Rücknahmepreis							EUR	102,11	
Anzahl Anteile							STK	175.651	

**Fußnoten:**

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

# Halbjahresbericht

## LF - Dynamic Yield Opportunities

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2025	
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8366000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,8492000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0801000	= 1 EUR (EUR)

#### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

352

Chicago - CME Globex

**Halbjahresbericht  
LF - Dynamic Yield Opportunities**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**

**- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

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

**Börsengehandelte Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

6,2500 % Assemblin Caverion Group AB EO-Notes 2024(24/30) Reg.S	XS2842976875	EUR	400	400
8,3750 % British Telecommunications PLC LS-FLR Med.-T. Nts 2023(23/83)	XS2636324274	GBP	300	300
4,6250 % Cullinan Holdco SCSp EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2397354528	EUR	400	400
4,2500 % Heimstaden AB EO-Notes 2021(21/26)	SE0015657903	EUR	300	300
10,8750 % Iceland Bondco PLC LS-Notes 2023(23/27) Reg.S	XS2660424008	GBP	500	500
6,2500 % Standard ProfilAutomotive GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2339015047	EUR	100	100
5,7500 % Summer (BC) Holdco B S.a.r.l. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2067263850	EUR	300	300

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

**Verzinsliche Wertpapiere**

2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.)	XS2114413565	EUR	200	200
10,0000 % Flos B&B Italia S.p.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2719293826	EUR	400	400
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323	EUR	400	400
7,7500 % Motel One GmbH Anleihe v.24(24/31) Reg.S	XS2811764120	EUR	400	400
5,3750 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	XS2113662063	EUR	400	400
6,5350 % PrestigeBidCo GmbH FLR-Notes v.24(24/29)Reg.S	XS2848952151	EUR	300	300

**Nichtnotierte Wertpapiere \*)**

**Verzinsliche Wertpapiere**

4,6560 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(23/25)	NO0010874050	EUR	100	100
--	--------------	-----	-----	-----

**Halbjahresbericht  
LF - Dynamic Yield Opportunities**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**

**- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

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

**Derivate**

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

**Terminkontrakte**

**Währungsterminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/LS, CROSS RATE EO/SK) EUR 8.652,43

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  
LF - Dynamic Yield Opportunities**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilkasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
LF - Dynamic Yield Opportunities R	keine	3,00	1,100	Ausschüttung ohne Zwischenaußschüttung	EUR
LF - Dynamic Yield Opportunities - AK I	keine	0,00	0,800	Ausschüttung ohne Zwischenaußschüttung	EUR
LF - Dynamic Yield Opportunities - AK S	100.000	0,00	0,400	Ausschüttung ohne Zwischenaußschüttung	EUR

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

# Halbjahresbericht

## LF - Dynamic Yield Opportunities

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,72
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,15

### Sonstige Angaben

#### LF - Dynamic Yield Opportunities R

Anteilwert	EUR	101,65
Ausgabepreis	EUR	104,70
Rücknahmepreis	EUR	101,65
Anzahl Anteile	STK	20.233

#### LF - Dynamic Yield Opportunities - AK I

Anteilwert	EUR	101,73
Ausgabepreis	EUR	101,73
Rücknahmepreis	EUR	101,73
Anzahl Anteile	STK	16.203

#### LF - Dynamic Yield Opportunities - AK S

Anteilwert	EUR	102,11
Ausgabepreis	EUR	102,11
Rücknahmepreis	EUR	102,11
Anzahl Anteile	STK	175.651

# **Halbjahresbericht**

## **LF - Dynamic Yield Opportunities**

### **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. April 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

**Halbjahresbericht  
LF - Dynamic Yield Opportunities**

**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 - Dynamic Yield Opportunities

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

Anteilkasse R	15. Oktober 2024
Anteilkasse I	15. Oktober 2024
Anteilkasse S	15. Oktober 2024

#### Erstausgabepreise

Anteilkasse R	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilkasse I	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilkasse S	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

#### Ausgabeaufschlag

Anteilkasse R	derzeit 3,00 %
Anteilkasse I	derzeit 0,00 %
Anteilkasse S	derzeit 0,00 %

#### Mindestanlagesumme

Anteilkasse R	keine
Anteilkasse I	keine
Anteilkasse S	EUR 100.000 für die Erstanlage

#### Verwaltungsvergütung

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

#### Verwahrstellenvergütung

Anteilkasse R	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilkasse I	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilkasse S	derzeit 0,04 % p.a.

#### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilkasse R und I
Anteilkasse S

derzeit 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden und Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um mindestens 2%).

derzeit keine

#### Währung

Anteilkasse R	Euro
Anteilkasse I	Euro
Anteilkasse S	Euro

#### Ertragsverwendung

Anteilkasse R	Ausschüttung
Anteilkasse I	Ausschüttung
Anteilkasse S	Ausschüttung

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilkasse R	A40HGD / DE000A40HGD7
Anteilkasse I	A40HGE / DE000A40HGE5
Anteilkasse S	A40HGF / DE000A40HGF2

# Halbjahresbericht

## LF - Dynamic Yield Opportunities

### 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](http://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:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

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](http://www.hal-privatbank.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

#### 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. Vertriebsgesellschaft

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](http://www.laiqon.com)