

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



LF - AI Impact Equity US

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2023

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



Halbjahresbericht LF - AI Impact Equity US

Wichtiger Hinweis

Zum 30. Juni 2023 wurde die HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH auf die HSBC Continental Europe S.A., Germany übertragen.
Zum 16. Oktober 2023 wurde die Fondsbezeichnung des OGAW-Sondervermögens in „LF - AI Impact Equity US“ geändert.

**Halbjahresbericht
LF - AI Impact Equity US**

Vermögensübersicht zum 31.10.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	2.855.833,36	100,29
1. Aktien	2.779.515,78	97,61
Irland	45.136,14	1,59
Schweiz	18.512,57	0,65
USA	2.715.867,07	95,38
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	6.132,84	0,22
USD	6.132,84	0,22
3. Bankguthaben	68.909,47	2,42
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.275,27	0,04
II. Verbindlichkeiten	-8.327,82	-0,29
III. Fondsvermögen	2.847.505,54	100,00

Halbjahresbericht

LF - AI Impact Equity US

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	2.785.648,62	97,83
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	2.764.701,70	97,09
Aktien							EUR	2.758.568,86	96,88
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	102	102	0	USD 94,550	9.124,89	0,32	
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	180	275	377	USD 141,180	24.044,28	0,84	
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	55	38	0	USD 297,090	15.460,26	0,54	
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	53	53	0	USD 532,060	26.681,03	0,94	
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	108	108	119	USD 98,500	10.065,29	0,35	
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028	STK	258	258	0	USD 78,110	19.067,44	0,67	
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016	STK	18	0	15	USD 184,590	3.143,74	0,11	
Allegion PLC Registered Shares DL 1	IE00BFRT3W74	STK	99	99	0	USD 98,360	9.213,40	0,32	
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014	STK	61	61	0	USD 128,130	7.395,15	0,26	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	403	0	102	USD 124,080	47.312,18	1,66	
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	833	215	0	USD 133,090	104.895,42	3,68	
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	111	111	0	USD 146,030	15.336,67	0,54	
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	US0268747849	STK	148	148	0	USD 61,310	8.585,37	0,30	
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	12	12	0	USD 314,570	3.571,62	0,13	
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	US0311001004	STK	56	56	0	USD 140,770	7.458,72	0,26	
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	59	59	0	USD 255,700	14.274,10	0,50	
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	76	0	72	USD 80,550	5.792,22	0,20	
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK	104	104	0	USD 157,330	15.481,43	0,54	
Apollo Global Management(New.) Registered Shares DL -,00001	US03769M1062	STK	42	42	0	USD 77,440	3.077,38	0,11	
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	1.466	429	31	USD 170,770	236.870,87	8,32	
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	145	0	0	USD 132,350	18.157,58	0,64	
Assurant Inc. Registered Shares DL -,01	US04621X1081	STK	70	70	0	USD 148,900	9.861,86	0,35	
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	15	15	0	USD 197,630	2.804,85	0,10	
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	16	0	31	USD 218,220	3.303,55	0,12	
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024	STK	1	0	2	USD 2.477,130	2.343,77	0,08	
Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US0534841012	STK	64	64	0	USD 165,740	10.036,29	0,35	
Avantor Inc. Registered Shares DL-,01	US05352A1007	STK	183	183	0	USD 17,430	3.017,97	0,11	
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	932	205	163	USD 26,340	23.227,25	0,82	
Berkley, W.R. Corp. Registered Shares DL -,20	US0844231029	STK	223	223	0	USD 67,420	14.225,24	0,50	
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	42	42	0	USD 341,330	13.564,06	0,48	

Halbjahresbericht

LF - AI Impact Equity US

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.10.2023						
Biomarin Pharmaceutical Inc. Registered Shares DL -,001	US09061G1013		STK	41	41	0 USD	81,450	3.159,67	0,11	
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019		STK	12	0	12 USD	612,280	6.951,80	0,24	
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	2	6	4 USD	2.789,560	5.278,76	0,19	
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077		STK	176	176	0 USD	51,190	8.524,40	0,30	
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083		STK	307	259	0 USD	51,530	14.968,03	0,53	
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	28	18	37 USD	841,370	22.290,06	0,78	
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034		STK	29	29	0 USD	170,640	4.682,15	0,16	
Brown & Brown Inc. Registered Shares DL -,10	US1152361010		STK	81	81	0 USD	69,420	5.320,30	0,19	
Brown-Forman Corp. Reg. Shares Class B DL -,15	US1156372096		STK	250	250	0 USD	56,160	13.284,13	0,47	
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059		STK	41	41	0 USD	101,290	3.929,31	0,14	
Carmax Inc. Registered Shares DL -,50	US1431301027		STK	51	51	0 USD	61,090	2.947,86	0,10	
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098		STK	176	176	0 USD	69,340	11.546,83	0,41	
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085		STK	64	45	0 USD	200,400	12.135,11	0,43	
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055		STK	212	0	79 USD	52,040	10.438,53	0,37	
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084		STK	20	0	9 USD	402,800	7.622,29	0,27	
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745		STK	39	39	0 USD	214,620	7.919,56	0,28	
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024		STK	278	278	0 USD	90,940	23.920,26	0,84	
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059		STK	13	0	0 USD	507,120	6.237,64	0,22	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	451	451	0 USD	52,130	22.244,90	0,78	
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058		STK	68	68	0 USD	213,460	13.733,83	0,48	
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	617	0	885 USD	41,290	24.104,39	0,85	
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	US21036P1084		STK	65	65	0 USD	234,150	14.400,37	0,51	
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061		STK	86	934	1.315 USD	43,520	3.541,22	0,12	
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	US2193501051		STK	218	218	0 USD	26,760	5.519,61	0,19	
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097		STK	27	0	0 USD	104,400	2.667,05	0,09	
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	65	65	0 USD	192,020	11.809,35	0,41	
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	42	42	0 USD	365,360	14.518,99	0,51	
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US2538681030		STK	176	176	0 USD	124,360	20.709,02	0,73	
Discover Financial Services Registered Shares DL -,01	US2547091080		STK	51	51	0 USD	82,080	3.960,72	0,14	
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	US2566771059		STK	60	60	0 USD	119,040	6.757,88	0,24	
Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01	US2567461080		STK	72	72	0 USD	111,090	7.567,87	0,27	
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	114	114	0 USD	39,230	4.231,45	0,15	
Edison International Registered Shares o.N.	US2810201077		STK	769	769	0 USD	63,060	45.882,43	1,61	
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	183	175	140 USD	63,720	11.032,98	0,39	
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	34	21	38 USD	450,090	14.479,19	0,51	
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	107	59	0 USD	553,930	56.079,58	1,97	

Halbjahresbericht

LF - AI Impact Equity US

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023					
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079		STK	205	205	0 USD	79,580	15.435,61	0,54
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000		STK	25	25	0 USD	729,640	17.258,96	0,61
Equitable Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US29452E1010		STK	160	160	0 USD	26,570	4.022,33	0,14
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044		STK	92	92	13 USD	128,870	11.217,75	0,39
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	US3021301094		STK	40	40	0 USD	109,250	4.134,73	0,15
Extra Space Storage Inc. Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US30225T1025		STK	38	771	799 USD	103,590	3.724,50	0,13
F5 Inc. Registered Shares o.N.	US3156161024		STK	82	82	0 USD	151,590	11.761,17	0,41
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044		STK	106	106	0 USD	58,340	5.851,11	0,21
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070		STK	346	346	0 USD	142,450	46.634,21	1,64
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088		STK	63	0	29 USD	113,750	6.780,44	0,24
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091		STK	88	0	0 USD	57,170	4.760,11	0,17
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	US35137L1052		STK	363	363	0 USD	30,390	10.437,67	0,37
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	US3635761097		STK	43	43	0 USD	235,490	9.580,92	0,34
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040		STK	12	12	0 USD	729,830	8.286,46	0,29
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	US4165151048		STK	54	0	0 USD	73,450	3.752,77	0,13
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081		STK	140	140	0 USD	187,350	24.816,92	0,87
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099		STK	742	742	0 USD	15,380	10.797,58	0,38
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	94	0	70 USD	284,690	25.320,14	0,89
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028		STK	12	12	0 USD	523,690	5.945,96	0,21
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046		STK	10	10	0 USD	399,470	3.779,64	0,13
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093		STK	87	87	0 USD	224,120	18.448,71	0,65
Incyte Corp. Registered Shares DL -,001	US45337C1027		STK	67	67	0 USD	53,930	3.418,78	0,12
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	US45687V1061		STK	68	99	199 USD	60,680	3.904,10	0,14
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	622	622	0 USD	36,500	21.480,75	0,75
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	197	197	0 USD	144,640	26.960,05	0,95
Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125	US4595061015		STK	61	122	191 USD	68,350	3.944,89	0,14
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	43	43	0 USD	494,950	20.137,05	0,71
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	30	0	0 USD	262,220	7.443,09	0,26
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053		STK	60	60	0 USD	180,830	10.265,68	0,36
Jack Henry & Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US4262811015		STK	35	35	0 USD	140,990	4.668,98	0,16
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	205	158	0 USD	148,340	28.772,54	1,01
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	302	201	192 USD	139,060	39.735,19	1,40
Juniper Networks Inc. Registered Shares DL -,01	US48203R1041		STK	272	272	0 USD	26,920	6.928,03	0,24
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008		STK	728	1.241	2.198 USD	30,340	20.898,40	0,73
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035		STK	28	28	0 USD	122,050	3.233,42	0,11
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	15	0	0 USD	469,700	6.666,19	0,23

Halbjahresbericht

LF - AI Impact Equity US

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.10.2023						
Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Registered Shares DL -,10	US50540R4092		STK	27	27	0 USD	199,730	5.102,38	0,18	
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082		STK	11	0	7 USD	588,220	6.122,07	0,21	
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	US5260571048		STK	50	50	0 USD	106,680	5.046,84	0,18	
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073		STK	41	41	0 USD	190,570	7.392,72	0,26	
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090		STK	14	14	0 USD	393,480	5.212,15	0,18	
Markel Group Inc. Registered Shares o.N.	US5705351048		STK	8	8	0 USD	1.470,520	11.130,82	0,39	
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023		STK	49	49	0 USD	189,650	8.792,55	0,31	
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041		STK	127	127	0 USD	47,220	5.674,08	0,20	
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	60	28	94 USD	376,350	21.365,31	0,75	
Match Group Inc	US57667L1070		STK	95	179	84 USD	34,600	3.110,04	0,11	
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	89	47	0 USD	262,170	22.076,95	0,78	
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	150	150	0 USD	70,560	10.014,19	0,35	
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	7	7	0 USD	1.240,740	8.217,60	0,29	
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	285	285	0 USD	102,700	27.693,73	0,97	
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	223	20	0 USD	301,270	63.566,29	2,23	
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086		STK	305	305	0 USD	60,010	17.317,67	0,61	
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054		STK	7	0	0 USD	985,200	6.525,12	0,23	
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038		STK	57	57	0 USD	66,870	3.606,39	0,13	
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	700	131	26 USD	338,110	223.935,09	7,86	
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079		STK	47	0	0 USD	75,960	3.377,92	0,12	
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005		STK	16	16	16 USD	332,950	5.040,40	0,18	
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090		STK	199	199	0 USD	51,100	9.621,44	0,34	
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059		STK	31	0	0 USD	308,000	9.033,97	0,32	
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	153	46	0 USD	70,820	10.252,11	0,36	
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075		STK	28	28	0 USD	278,460	7.377,12	0,26	
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046		STK	52	52	0 USD	72,780	3.580,81	0,13	
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	43	8	0 USD	411,690	16.749,62	0,59	
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	104	104	0 USD	37,470	3.687,08	0,13	
Northern Trust Corp. Registered Shares DL 1,666	US6658591044		STK	93	93	0 USD	65,910	5.799,63	0,20	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	259	40	13 USD	407,800	99.933,96	3,51	
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077		STK	5	0	13 USD	930,440	4.401,74	0,15	
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	US6819191064		STK	66	135	69 USD	74,910	4.677,89	0,16	
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070		STK	96	96	0 USD	77,210	7.013,11	0,25	
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	US7010941042		STK	13	0	0 USD	368,910	4.537,64	0,16	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	78	0	0 USD	51,800	3.822,88	0,13	
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33		STK	190	190	0 USD	58,120	10.448,29	0,37	

Halbjahresbericht

LF - AI Impact Equity US

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	481	357	0 USD	30,560	13.908,00	0,49
PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666	US6935061076		STK	120	120	0 USD	122,770	13.939,26	0,49
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039		STK	84	84	0 USD	158,090	12.564,63	0,44
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036		STK	140	139	259 USD	100,750	13.345,63	0,47
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022		STK	137	137	0 USD	91,440	11.852,85	0,42
Public Storage Registered Shares DL -,10	US74460D1090		STK	13	13	0 USD	238,710	2.936,16	0,10
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	129	129	61 USD	108,990	13.302,78	0,47
Raymond James Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7547301090		STK	63	63	0 USD	95,440	5.689,02	0,20
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075		STK	16	16	0 USD	779,890	11.806,45	0,41
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078		STK	52	52	0 USD	141,220	6.948,09	0,24
Robert Half Inc. Registered Shares DL -,001	US7703231032		STK	142	142	0 USD	74,770	10.045,74	0,35
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	39	0	28 USD	349,310	12.889,67	0,45
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	88	88	0 USD	200,830	16.721,58	0,59
ServiceNow Inc. Registered Shares DL -,001	US81762P1021		STK	38	38	0 USD	581,850	20.919,95	0,73
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061		STK	127	127	0 USD	238,210	28.623,97	1,01
Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US82968B1035		STK	855	855	0 USD	4,280	3.462,39	0,12
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US83417M1045		STK	253	253	0 USD	75,950	18.180,86	0,64
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094		STK	61	61	0 USD	92,240	5.323,72	0,19
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	33	15	0 USD	270,220	8.437,18	0,30
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	32	32	0 USD	143,860	4.355,68	0,15
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064		STK	69	69	0 USD	110,790	7.232,95	0,25
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	CH0102993182		STK	95	95	0 USD	117,850	10.593,01	0,37
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	38	11	0 USD	444,770	15.991,35	0,56
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090		STK	152	152	0 USD	88,070	12.665,95	0,44
Travelers Companies Inc., The Registered Shares o.N.	US89417E1091		STK	76	76	0 USD	167,440	12.040,34	0,42
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004		STK	79	79	0 USD	47,130	3.522,82	0,12
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094		STK	111	0	0 USD	28,360	2.978,48	0,10
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007		STK	236	236	0 USD	43,280	9.664,19	0,34
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031		STK	14	29	29 USD	381,310	5.050,94	0,18
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	56	0	30 USD	207,610	11.000,25	0,39
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	83	80	138 USD	535,560	42.058,36	1,48
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	US92343E1029		STK	29	0	0 USD	199,660	5.478,42	0,19
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003		STK	37	37	0 USD	362,110	12.676,76	0,45
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	183	28	130 USD	235,100	40.707,07	1,43
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	241	209	0 USD	81,590	18.604,59	0,65
Welltower Inc. Registered Shares DL 1	US95040Q1040		STK	68	68	0 USD	83,610	5.379,39	0,19

Halbjahresbericht LF - AI Impact Equity US

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055		STK	14	14	0 USD	318,290	4.216,16	0,15
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	US9297401088		STK	74	33	0 USD	106,020	7.423,11	0,26
Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US98956P1021		STK	40	40	0 USD	104,410	3.951,56	0,14
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035		STK	120	120	0 USD	157,000	17.825,72	0,63
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	6.132,84	0,22
KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	US48251W1045		STK	117	117	0 USD	55,400	6.132,84	0,22
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	20.946,92	0,74
Aktien							EUR	20.946,92	0,74
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01	US9285634021		STK	152	152	0 USD	145,650	20.946,92	0,74
Summe Wertpapiervermögen							EUR	2.785.648,62	97,83
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	68.909,47	2,42
Bankguthaben							EUR	68.909,47	2,42
EUR - Guthaben bei:									
HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank			EUR	39.861,43		%	100,000	39.861,43	1,40
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank			USD	30.700,87		%	100,000	29.048,04	1,02
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.275,27	0,04
Zinsansprüche			EUR	236,27				236,27	0,01
Dividendenansprüche			EUR	1.039,00				1.039,00	0,04

Halbjahresbericht LF - AI Impact Equity US

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-8.327,82	-0,29
Verwaltungsvergütung			EUR	-7.477,84				-7.477,84	-0,26
Performance Fee			EUR	-676,88				-676,88	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-173,10				-173,10	-0,01
Fondsvermögen							EUR	2.847.505,54	100,00 1)
LF - AI Impact Equity US - AK RC									
Anteilwert							EUR	27,83	
Ausgabepreis							EUR	27,83	
Rücknahmepreis							EUR	27,83	
Anzahl Anteile							STK	433	
LF - AI Impact Equity US - AK RH									
Anteilwert							EUR	27,00	
Ausgabepreis							EUR	27,00	
Rücknahmepreis							EUR	27,00	
Anzahl Anteile							STK	89.398	
LF - AI Impact Equity US - AK R									
Anteilwert							EUR	53,98	
Ausgabepreis							EUR	55,60	
Rücknahmepreis							EUR	53,98	
Anzahl Anteile							STK	3.773	

Halbjahresbericht LF - AI Impact Equity US

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
LF - AI Impact Equity US - AK I									
Anteilwert							EUR	1.100,51	
Ausgabepreis							EUR	1.100,51	
Rücknahmepreis							EUR	1.100,51	
Anzahl Anteile							STK	198	

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)

USD	(USD)	per 31.10.2023 1,0569000	= 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					
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	0	25	
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013	STK	0	13	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	0	443	
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000	STK	25	52	
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	118	353	
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54	STK	45	45	
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064	STK	0	17	
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	508	508	
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014	STK	0	116	
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	US0997241064	STK	0	97	
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	0	106	
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082	STK	66	172	
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045	STK	95	177	
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017	STK	0	141	
Charles River Labs Intl Inc. Registered Shares DL-,01	US1598641074	STK	0	25	
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	0	27	
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	0	655	
Comerica Inc. Registered Shares DL 5	US2003401070	STK	0	243	
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	0	49	
Coterra Energy Inc. Registered Shares DL -,10	US1270971039	STK	228	228	
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035	STK	0	661	
Dominos Pizza Inc. Registered Shares DL -,01	US25754A2015	STK	0	32	
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	US29786A1060	STK	86	131	
Everest Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG3223R1088	STK	23	23	
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	US3167731005	STK	0	425	
Fox Corp. Registered Shares B DL -,01	US35137L2043	STK	0	122	
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570	STK	0	89	
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	STK	0	40	
Gartner Inc. Reg. Shares DL -,0005	US3666511072	STK	16	16	
Gen Digital Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084	STK	373	373	
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	222	358	

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
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	US4180561072	STK	0	161	
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018	STK	18	52	
Hormel Foods Corp. Registered Shares DL 0,01465	US4404521001	STK	272	529	
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090	STK	42	42	
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001	STK	305	542	
Keycorp Registered Shares DL 1	US4932671088	STK	0	596	
Lamb Weston Holdings Inc. Registered Shares DL 1	US5132721045	STK	405	469	
Las Vegas Sands Corp. Registered Shares DL -,001	US5178341070	STK	1.174	1.174	
Lincoln National Corp. Registered Shares o.N.	US5341871094	STK	0	132	
MarketAxess Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US57060D1081	STK	149	149	
Masco Corp. Registered Shares DL 1	US5745991068	STK	0	83	
Mid-America Apartm. Comm. Inc. Registered Shares DL -,01	US59522J1034	STK	27	27	
Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US6098391054	STK	0	23	
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	STK	0	10	
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081	STK	0	345	
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084	STK	0	78	
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051	STK	1	5	
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009	STK	0	73	
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036	STK	0	283	
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090	STK	0	92	
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	25	130	
PG & E Corp. Registered Shares o.N.	US69331C1080	STK	0	305	
Phinia Inc. Registered Shs o.N.	US71880K1016	STK	19	19	
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	STK	44	111	
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091	STK	11	11	
SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US78410G1040	STK	33	59	
Sempra Registered Shares o.N.	US8168511090	STK	148	222	
Southwest Airlines Co. Registered Shares DL 1	US8447411088	STK	0	473	
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078	STK	0	61	
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088	STK	0	36	
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	0	46	
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	US9113631090	STK	18	43	
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084	STK	0	187	
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	0	17	

**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
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	0	210	
Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1	US9694571004	STK	0	1.127	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098	STK	56	252	
---	--------------	-----	----	-----	--

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
LF - AI Impact Equity US**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,800% p.a., 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 - AK I	keine	0,00	0,850	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht LF - AI Impact Equity US

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,83
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

LF - AI Impact Equity US - AK RC

Anteilwert	EUR	27,83
Ausgabepreis	EUR	27,83
Rücknahmepreis	EUR	27,83
Anzahl Anteile	STK	433

LF - AI Impact Equity US - AK RH

Anteilwert	EUR	27,00
Ausgabepreis	EUR	27,00
Rücknahmepreis	EUR	27,00
Anzahl Anteile	STK	89.398

LF - AI Impact Equity US - AK R

Anteilwert	EUR	53,98
Ausgabepreis	EUR	55,60
Rücknahmepreis	EUR	53,98
Anzahl Anteile	STK	3.773

LF - AI Impact Equity US - AK I

Anteilwert	EUR	1.100,51
Ausgabepreis	EUR	1.100,51
Rücknahmepreis	EUR	1.100,51
Anzahl Anteile	STK	198

Halbjahresbericht LF - AI Impact Equity US

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.

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.

Frankfurt am Main, den 1. November 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

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
Anteilklasse I	29. Mai 2020

Erstausgabepreise

Anteilklasse RC	EUR 25,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse RH	EUR 25,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 50,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 1.000,- zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse RC	derzeit keiner
Anteilklasse RH	derzeit keiner
Anteilklasse R	derzeit 3,00 %
Anteilklasse I	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 und I	keine

Mindestanlagesumme

alle Anteilklassen	derzeit keine
--------------------	---------------

Verwaltungsvergütung*

Anteilklasse RC	derzeit 0,75 % p.a.
Anteilklasse RH	derzeit 1,65 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,40 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,85 % p.a.

Verwahrstellenvergütung*

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

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse RC & RH	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
Anteilklasse I	A2P0UG / DE000A2P0UG0

* unterliegt einer Gebührenstaffelung

Halbjahresbericht LF - AI Impact Equity US

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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

HSBC Continental Europe S.A., Germany

Hausanschrift:

Hansaallee 3
40549 Düsseldorf

Telefon: (0211) 910 - 0
Telefax: (0211) 910 - 616
www.hsbc.de

Rechtsform: Zweigniederlassung der HSBC Continental Europe S.A.
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.646 (Stand: 31.12.2021)

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