

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



LF - WHC Global Discovery

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



Halbjahresbericht LF - WHC Global Discovery

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 457.457.868,62 | 100,12 |
| 1. Aktien | 286.561.163,37 | 62,72 |
| Bundesrep. Deutschland | 214.334.789,42 | 46,91 |
| Dänemark | 3.700.840,74 | 0,81 |
| Finnland | 2.353.833,60 | 0,52 |
| Frankreich | 4.841.950,00 | 1,06 |
| Niederlande | 3.826.650,00 | 0,84 |
| Norwegen | 21.133.256,04 | 4,63 |
| Österreich | 5.884.400,00 | 1,29 |
| Schweden | 8.883.066,03 | 1,94 |
| Schweiz | 21.602.377,54 | 4,73 |
| 2. Anleihen | 115.297.286,04 | 25,23 |
| < 1 Jahr | 17.585.709,08 | 3,85 |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre | 22.534.576,40 | 4,93 |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre | 35.249.483,00 | 7,71 |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre | 20.895.930,00 | 4,57 |
| >= 10 Jahre | 19.031.587,56 | 4,17 |
| 3. Wandelanleihen | 204.117,98 | 0,04 |
| EUR | 204.117,98 | 0,04 |
| 4. Derivate | 9.223,21 | 0,00 |
| 5. Bankguthaben | 50.651.242,71 | 11,09 |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 4.734.835,31 | 1,04 |
| II. Verbindlichkeiten | -532.888,54 | -0,12 |
| III. Fondsvermögen | 456.924.980,08 | 100,00 |

Halbjahresbericht

LF - WHC Global Discovery

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|-------------|-----------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 402.062.567,39 | 87,99 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 362.592.328,65 | 79,35 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 284.420.601,69 | 62,25 |
| Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05 | CH0108503795 | | STK | 34.900.000 | 4.000.000 | 13.900.000 | CHF 0,604 | 21.602.377,54 | 4,73 |
| ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04 | NL0000334118 | | STK | 9.000 | 4.700 | 18.700 | EUR 388,350 | 3.495.150,00 | 0,76 |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 | NL0010273215 | | STK | 500 | 7.100 | 19.200 | EUR 663,000 | 331.500,00 | 0,07 |
| Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006766504 | | STK | 28.000 | 28.000 | 0 | EUR 78,540 | 2.199.120,00 | 0,48 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. | DE0005552004 | | STK | 217.000 | 217.000 | 0 | EUR 44,730 | 9.706.410,00 | 2,12 |
| DEUTZ AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006305006 | | STK | 730.000 | 0 | 1.780.000 | EUR 5,385 | 3.931.050,00 | 0,86 |
| DO & CO AG Inhaber-Aktien o.N. | AT0000818802 | | STK | 47.000 | 0 | 10.000 | EUR 125,200 | 5.884.400,00 | 1,29 |
| Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0LD6E6 | | STK | 79.000 | 16.000 | 108.000 | EUR 103,100 | 8.144.900,00 | 1,78 |
| GRENKE AG Namens-Aktien o.N. | DE000A161N30 | | STK | 353.192 | 353.192 | 0 | EUR 26,700 | 9.430.226,40 | 2,06 |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. | DE0006231004 | | STK | 240.000 | 99.000 | 51.000 | EUR 37,785 | 9.068.400,00 | 1,98 |
| JOST Werke SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000JST4000 | | STK | 514.921 | 37.231 | 18.410 | EUR 49,600 | 25.540.081,60 | 5,59 |
| KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000KGX8881 | | STK | 685.000 | 283.000 | 68.000 | EUR 36,860 | 25.249.100,00 | 5,53 |
| Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0007193500 | | STK | 1.050.000 | 38.876 | 0 | EUR 19,000 | 19.950.000,00 | 4,37 |
| LPKF Laser & Electronics SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0006450000 | | STK | 395.077 | 14.300 | 59.223 | EUR 8,375 | 3.308.769,88 | 0,72 |
| Manz AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0JQ5U3 | | STK | 164.186 | 0 | 44.399 | EUR 19,040 | 3.126.101,44 | 0,68 |
| MLP SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0006569908 | | STK | 5.897.989 | 81.000 | 43.011 | EUR 5,700 | 33.618.537,30 | 7,36 |
| Multitude SE Registered Shares o.N. | FI4000106299 | | STK | 692.304 | 0 | 207.835 | EUR 3,400 | 2.353.833,60 | 0,52 |
| SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1 | DE000SAFH001 | | STK | 1.680.000 | 192.000 | 0 | EUR 12,800 | 21.504.000,00 | 4,71 |
| Siltronic AG Namens-Aktien o.N. | DE000WAF3001 | | STK | 12.000 | 40.483 | 28.483 | EUR 70,000 | 840.000,00 | 0,18 |
| SÜSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N. | DE000A1K0235 | | STK | 600.000 | 25.468 | 499.568 | EUR 24,350 | 14.610.000,00 | 3,20 |
| TRATON SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000TRAT0N7 | | STK | 633.668 | 229.668 | 101.000 | EUR 19,600 | 12.419.892,80 | 2,72 |
| Virbac S.A. Actions au Porteur EO 1,25 | FR0000031577 | | STK | 17.900 | 0 | 2.100 | EUR 270,500 | 4.841.950,00 | 1,06 |
| Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N. | DE000WACK012 | | STK | 482.000 | 77.000 | 6.000 | EUR 22,200 | 10.700.400,00 | 2,34 |
| Asetek A/S Navne-Aktier DK 0,10 | DK0060477263 | | STK | 5.502.717 | 6.018.025 | 2.905.097 | NOK 7,860 | 3.700.840,74 | 0,81 |
| Cloudberry Clean Energy ASA Navne-Aksjer NK -,25 | NO0010876642 | | STK | 15.600.000 | 0 | 0 | NOK 12,780 | 17.059.100,36 | 3,73 |
| Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01 | NO0003055501 | | STK | 365.000 | 472.864 | 335.884 | NOK 130,450 | 4.074.155,68 | 0,89 |
| Afry AB Namn-Aktier B (fria) o.N. | SE0005999836 | | STK | 350.000 | 253.803 | 53.803 | SEK 159,200 | 4.729.087,45 | 1,03 |
| Arjo AB Namn-Aktier B o.N. | SE0010468116 | | STK | 904.850 | 904.850 | 0 | SEK 39,080 | 3.001.216,90 | 0,66 |

Halbjahresbericht

LF - WHC Global Discovery

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| | | | | | | | EUR | 78.171.726,96 | 17,11 |
| 3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.) | DE000A13R7Z7 | | EUR | 4.000 | 4.000 | 0 % | 97,548 | 3.901.920,00 | 0,85 |
| 6,0000 % ams-OSRAM AG EO-Anl. 2020(20/25) Reg.S | XS2195511006 | | EUR | 2.200 | 2.200 | 0 % | 89,546 | 1.970.012,00 | 0,43 |
| 5,0000 % ASR Nederland N.V. EO-FLR Securities 14(24/Und.) | XS1115800655 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 98,471 | 492.355,00 | 0,11 |
| 5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.) | XS2432941693 | | EUR | 5.000 | 1.000 | 0 % | 87,630 | 4.381.500,00 | 0,96 |
| 3,7500 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.) | XS0207825364 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 % | 92,319 | 1.846.380,00 | 0,40 |
| 1,3750 % Balder Finland Oyj EO-Medium-Term Nts 2021(21/30) | XS2345315142 | | EUR | 1.400 | 1.400 | 0 % | 59,955 | 839.370,00 | 0,18 |
| 6,3750 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA EO-FLR Notes 2014(24/Und.) | FR0011896513 | | EUR | 5.000 | 0 | 0 % | 100,378 | 5.018.900,00 | 1,10 |
| 4,3820 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075) | XS1271836600 | | EUR | 3.900 | 0 | 1.552 % | 93,992 | 3.665.688,00 | 0,80 |
| 6,3750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2023(23/Und.) | XS2576550086 | | EUR | 6.000 | 6.000 | 0 % | 100,861 | 6.051.660,00 | 1,32 |
| 6,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.) | XS2579480307 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 % | 100,093 | 1.000.930,00 | 0,22 |
| 1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81) | DE000A3E5WW4 | | EUR | 4.000 | 4.000 | 0 % | 83,292 | 3.331.680,00 | 0,73 |
| 9,7230 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.17(23/unb.) | XS1689189501 | | EUR | 800 | 200 | 0 % | 97,949 | 783.592,00 | 0,17 |
| 5,3750 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/unb.) | XS2087647645 | | EUR | 7.000 | 2.400 | 0 % | 81,069 | 5.674.830,00 | 1,24 |
| 0,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2019(25) | XS2078696866 | | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 % | 90,715 | 1.360.725,00 | 0,30 |
| 3,9500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2020(25) | XS2155486942 | | EUR | 20 | 0 | 0 % | 95,747 | 19.149,40 | 0,00 |
| 6,7500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(26) | XS2630524986 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 % | 99,837 | 998.370,00 | 0,22 |
| 3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.) | XS2056730679 | | EUR | 5.000 | 0 | 3.000 % | 91,486 | 4.574.300,00 | 1,00 |
| 12,3740 % Multitude SE EO-FLR Notes 2021(26/Und.) | NO0011037327 | | EUR | 5.000 | 0 | 0 % | 94,421 | 4.721.050,00 | 1,03 |
| 4,5000 % NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.) | XS1028950290 | | EUR | 4.000 | 0 | 0 % | 96,888 | 3.875.520,00 | 0,85 |
| 5,2500 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2022(22/43) | XS2526486159 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 95,409 | 477.045,00 | 0,10 |
| 5,2500 % Orsted A/S EO-FLR Notes 2022(22/3022) | XS2563353361 | | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 % | 99,627 | 4.981.350,00 | 1,09 |
| 2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.) | XS2207430120 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 % | 94,066 | 2.821.980,00 | 0,62 |
| 5,7500 % UnipolSai Assicurazioni S.p.A. EO-FLR MTN 2014(24/Und.) | XS1078235733 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 % | 98,968 | 1.979.360,00 | 0,43 |
| 4,2000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(28/78) | XS1888179550 | | EUR | 3.400 | 0 | 0 % | 91,603 | 3.114.502,00 | 0,68 |
| 4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.) | XS1799939027 | | EUR | 6.400 | 0 | 0 % | 90,384 | 5.784.576,00 | 1,27 |
| 2,2500 % ZF Finance GmbH MTN v.2021(2021/2028) | XS2399851901 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 % | 84,376 | 843.760,00 | 0,18 |
| 5,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2023(2023/2026) | XS2582404724 | | EUR | 2.500 | 2.500 | 0 % | 100,527 | 2.513.175,00 | 0,55 |
| 8,3750 % British Telecommunications PLC LS-FLR Med.-T. Nts 2023(23/83) | XS2636324274 | | GBP | 1.000 | 1.000 | 0 % | 98,491 | 1.148.047,56 | 0,25 |

Halbjahresbericht

LF - WHC Global Discovery

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 31.512.761,66 | 6,90 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 2.140.561,68 | 0,47 |
| HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0EQ578 | | STK | 220.000 | 0 | 0 | EUR 4,490 | 987.800,00 | 0,22 |
| Enad Global 7 AB Namn-Aktier o.N. | SE0010520106 | | STK | 498.433 | 0 | 2.501.567 | SEK 27,250 | 1.152.761,68 | 0,25 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 29.168.082,00 | 6,38 |
| 5,6250 % AEGON N.V. EO-FLR Notes 2019(29/Und.) | XS1886478806 | | EUR | 2.000 | 0 | 3.000 | % 89,283 | 1.785.660,00 | 0,39 |
| 2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.) | XS2114413565 | | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | % 92,443 | 4.622.150,00 | 1,01 |
| 7,7500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.) | DE000A351PD9 | | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | % 102,895 | 5.144.750,00 | 1,13 |
| 8,0000 % Deutsche Eff.-u.Wechs.-Bet. AG Anleihe v.2023(2024/2028) | DE000A351NS2 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 100,850 | 1.008.500,00 | 0,22 |
| 6,7500 % Ethias Vie EO-Notes 2023(32/33) | BE6343437255 | | EUR | 6.000 | 6.000 | 0 | % 99,601 | 5.976.060,00 | 1,31 |
| 4,6250 % Red Electrica Corporacion S.A. EO-FLR Notes 23(28/Und.) | XS2552369469 | | EUR | 900 | 900 | 0 | % 98,535 | 886.815,00 | 0,19 |
| 7,1250 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.) | XS2462605671 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 102,328 | 2.046.560,00 | 0,45 |
| 8,5000 % Vallourec S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S | XS2352739184 | | EUR | 2.400 | 2.400 | 0 | % 100,098 | 2.402.352,00 | 0,53 |
| 4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.) | DE000A3H2VA6 | | EUR | 5.500 | 0 | 100 | % 96,277 | 5.295.235,00 | 1,16 |
| Wandelanleihen | | | | | | | EUR | 204.117,98 | 0,04 |
| 4,5000 % mVISE AG Wandelanleihe v.22(22/26) | DE000A3MQXE7 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 102,059 | 204.117,98 | 0,04 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 7.957.477,08 | 1,74 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 7.957.477,08 | 1,74 |
| STEF S.A. Multi-Curr.CP P.16 Tr.29.9.23 | FR0128049964 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % 99,095 | 2.972.859,29 | 0,65 |
| STEF S.A. Multi-Curr.CP P.16 Tr.3.8.23 | FR0127951343 | | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | % 99,692 | 4.984.617,79 | 1,09 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 402.062.567,39 | 87,99 |

Halbjahresbericht LF - WHC Global Discovery

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Derivate | | | | | | | EUR | 9.223,21 | 0,00 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Devisen-Derivate | | | | | | | EUR | 9.223,21 | 0,00 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Währungsterminkontrakte | | | | | | | EUR | 9.223,21 | 0,00 |
| FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 09.23 CME | | 352 | CHF | 23.125.000 | | | CHF 0,972 | 9.223,21 | 0,00 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 50.651.242,71 | 11,09 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 50.651.242,71 | 11,09 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| DZ Bank AG Frankfurt (V) | | | EUR | 20.000.000,00 | | | % 100,000 | 20.000.000,00 | 4,38 |
| HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank | | | EUR | 19.956.478,89 | | | % 100,000 | 19.956.478,89 | 4,37 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | |
| HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank | | | DKK | 16.722,91 | | | % 100,000 | 2.245,95 | 0,00 |
| HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank | | | NOK | 34.191.794,09 | | | % 100,000 | 2.925.651,29 | 0,64 |
| HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank | | | SEK | 45.216.508,39 | | | % 100,000 | 3.837.631,42 | 0,84 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | |
| HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank | | | CHF | 2.073.333,93 | | | % 100,000 | 2.124.752,95 | 0,47 |
| HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank | | | GBP | 288.280,33 | | | % 100,000 | 336.030,22 | 0,07 |
| HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank | | | USD | 1.601.934,28 | | | % 100,000 | 1.468.451,99 | 0,32 |

Halbjahresbericht

LF - WHC Global Discovery

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--------------------------------------|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 4.734.835,31 | 1,04 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 1.997.701,23 | | | | 1.997.701,23 | 0,44 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 1.769.396,70 | | | | 1.769.396,70 | 0,39 |
| Quellensteueransprüche | | | EUR | 300.387,51 | | | | 300.387,51 | 0,07 |
| Einschüsse (Initial Margins) | | | EUR | 667.349,87 | | | | 667.349,87 | 0,15 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -532.888,54 | -0,12 |
| Zinsverbindlichkeiten | | | EUR | -256,85 | | | | -256,85 | 0,00 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -491.069,80 | | | | -491.069,80 | -0,11 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -22.561,89 | | | | -22.561,89 | 0,00 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -18.600,00 | | | | -18.600,00 | 0,00 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -400,00 | | | | -400,00 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 456.924.980,08 | 100,00 1) |
| LF - WHC Global Discovery R | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 120,40 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 126,42 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 120,40 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 1.482.166 | |
| LF - WHC Global Discovery I | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 1.067,61 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 1.067,61 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 1.067,61 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 260.835 | |

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht LF - WHC Global Discovery

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per 30.06.2023 | |
|-----|-------|----------------|---------------|
| CHF | (CHF) | 0,9758000 | = 1 EUR (EUR) |
| DKK | (DKK) | 7,4458000 | = 1 EUR (EUR) |
| GBP | (GBP) | 0,8579000 | = 1 EUR (EUR) |
| NOK | (NOK) | 11,6869000 | = 1 EUR (EUR) |
| SEK | (SEK) | 11,7824000 | = 1 EUR (EUR) |
| USD | (USD) | 1,0909000 | = 1 EUR (EUR) |

Marktschlüssel

Terminbörsen

352

Chicago - CME Globex

Halbjahresbericht LF - WHC Global Discovery

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 | | | | | |
| A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000 | DK0010244508 | STK | 1.100 | 1.100 | |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008404005 | STK | 5.000 | 34.000 | |
| AT&S Austria Techn.&Systemt.AG Inhaber-Aktien o.N. | AT0000969985 | STK | 105.000 | 105.000 | |
| Atos SE Actions au Porteur EO 1 | FR0000051732 | STK | 0 | 340.000 | |
| BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01 | NL0012866412 | STK | 96.000 | 96.000 | |
| Dürr AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005565204 | STK | 101.100 | 196.100 | |
| ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1 | IT0003128367 | STK | 0 | 990.000 | |
| Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005313506 | STK | 0 | 57.294 | |
| G5 Entertainment AB Namn-Aktier AK o.N. | SE0001824004 | STK | 0 | 310.000 | |
| KRONES AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006335003 | STK | 0 | 34.201 | |
| Musti Group Oyj Registered Shares o.N. | FI4000410758 | STK | 16.159 | 136.159 | |
| Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06 | FI0009000681 | STK | 130.000 | 1.360.000 | |
| Siemens Energy AG | DE000ENER6Y0 | STK | 220.000 | 220.000 | |
| Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10 | CH0126881561 | STK | 0 | 46.000 | |
| Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10 | US8740391003 | STK | 0 | 60.000 | |
| technotrans SE Namens-Aktien o.N. | DE000A0XYGA7 | STK | 0 | 187.941 | |
| Vonovia SE Namens-Aktien o.N. | DE000A1ML7J1 | STK | 116.000 | 116.000 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 3,8750 % AGEAS SA/NV EO-FLR Notes 2019(30/UND.) | BE6317598850 | EUR | 0 | 5.400 | |
| 1,3000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2016(16/24) | XS1380334141 | EUR | 0 | 1.000 | |
| 4,2500 % Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2015(25/Und.) | FR0012444750 | EUR | 100 | 100 | |
| 7,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG LS-MTN R.35421 v.22(25) | DE000A30WF43 | GBP | 0 | 1.000 | |
| 1,8750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.) | XS2312746345 | EUR | 0 | 2.500 | |
| 5,0000 % Ethias Vie EO-Bonds 2015(26) | BE6279619330 | EUR | 0 | 1.000 | |
| 3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.) | XS1716945586 | EUR | 0 | 700 | |
| 1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25) | XS2232027727 | EUR | 100 | 100 | |
| 4,0000 % Matterhorn Telecom S.A. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S | XS1720690889 | EUR | 0 | 1.000 | |
| 4,8420 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(23/25) | NO0010874050 | EUR | 0 | 1.000 | |
| 6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24) | XS1055787680 | USD | 0 | 1.000 | |

Halbjahresbericht LF - WHC Global Discovery

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 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| 3,5000 % Paprec Holding S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S | XS2349786835 | EUR | 0 | 5.000 | |
| 5,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.) | XS1050461034 | EUR | 0 | 3.000 | |
| 5,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2013(23/Und.) | XS0968913342 | EUR | 0 | 2.000 | |
| 3,7480 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2022(27/Und.) | XS2342732562 | EUR | 0 | 3.000 | |
| 4,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2022(31/Und.) | XS2342732646 | EUR | 0 | 3.200 | |
| 1,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2017(23) | XS1586555861 | EUR | 0 | 1.000 | |
| Zertifikate | | | | | |
| HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 20(O.End) Gold | XS2115336336 | STK | 299.000 | 550.000 | |
| Wandelanleihen | | | | | |
| 0,7500 % HelloFresh SE Wandelanleihe v.20(25) | DE000A289DA3 | EUR | 0 | 2.000 | |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | |
| Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N. | CH0012032048 | STK | 0 | 20.000 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Clavister Holding AB Namn-Aktier o.N. | SE0005308558 | STK | 0 | 3.805.226 | |
| Swedencare AB Namn-Aktier o.N. | SE0015988167 | STK | 118.419 | 118.419 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 2,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.) | DE000A289FK7 | EUR | 3.000 | 5.000 | |
| 4,6250 % ASR Nederland N.V. EO-FLR Cap. Secs 17(27/Und.) | XS1700709683 | EUR | 0 | 4.500 | |
| 6,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.) | XS2486270858 | EUR | 0 | 1.000 | |
| 2,8500 % Koninklijke FrieslandCampina EO-FLR Notes 2020(25/Und.) | XS2228900556 | EUR | 0 | 1.500 | |

Halbjahresbericht LF - WHC Global Discovery

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 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Wandelanleihen | | | | | |
| 2,1250 % ams-OSRAM AG EO-Conv. Bonds 2020(27) | DE000A283WZ3 | EUR | 1.000 | 3.000 | |
| Nichtnotierte Wertpapiere *) | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 6,0000 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2013(23/43) | XS0911388675 | EUR | 0 | 3.000 | |
| 4,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.) | XS1224953882 | EUR | 0 | 2.000 | |
| 0,6250 % Grenke Finance PLC EO-Med.-Term Nts 2023(25) Tr.3 | XS2577035335 | EUR | 500 | 500 | |
| 6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S | XS1713474168 | EUR | 0 | 4.500 | |
| Andere Wertpapiere | | | | | |
| Asetek A/S Anrechte | DK0062492997 | STK | 6.018.025 | 6.018.025 | |
| 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/SF) | | EUR | | | 23.422,17 |

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 - WHC Global Discovery**

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 |
|-----------------------------|--|---|--|---|----------------|
| LF - WHC Global Discovery R | keine | 5,00 | 1,600 | Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung | EUR |
| LF - WHC Global Discovery I | keine | 0,00 | 1,100 | Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung | EUR |

Halbjahresbericht LF - WHC Global Discovery

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 87,99 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,00 |

Sonstige Angaben

LF - WHC Global Discovery R

| | | |
|----------------|-----|-----------|
| Anteilwert | EUR | 120,40 |
| Ausgabepreis | EUR | 126,42 |
| Rücknahmepreis | EUR | 120,40 |
| Anzahl Anteile | STK | 1.482.166 |

LF - WHC Global Discovery I

| | | |
|----------------|-----|----------|
| Anteilwert | EUR | 1.067,61 |
| Ausgabepreis | EUR | 1.067,61 |
| Rücknahmepreis | EUR | 1.067,61 |
| Anzahl Anteile | STK | 260.835 |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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

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

Halbjahresbericht LF - WHC Global Discovery

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht LF - WHC Global Discovery

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

| | |
|----------------|-----------------|
| Anteilklasse R | 1. Oktober 2010 |
| Anteilklasse I | 18. Juni 2018 |

Erstausgabepreise

| | |
|----------------|-----------------------------------|
| Anteilklasse R | 50,00 € zzgl. Ausgabeaufschlag |
| Anteilklasse I | 1.000,00 € zzgl. Ausgabeaufschlag |

Ausgabeaufschlag

| | |
|----------------|----------------|
| Anteilklasse R | derzeit 5,00 % |
| Anteilklasse I | derzeit 0,00 % |

Mindestanlagesumme

| | |
|----------------|-------|
| Anteilklasse R | keine |
| Anteilklasse I | keine |

Verwaltungsvergütung

| | |
|----------------|----------------|
| Anteilklasse R | derzeit 1,60 % |
| Anteilklasse I | derzeit 1,10 % |

Verwahrstellenvergütung*

| | |
|----------------|----------------|
| Anteilklasse R | derzeit 0,05 % |
| Anteilklasse I | derzeit 0,05 % |

Erfolgsabhängige Vergütung

| | |
|----------------------|--|
| Anteilklasse R und I | Bis zu 20 % der von der Anteilklasse in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (absolute Anteilwertentwicklung zzgl. 4 %) |
|----------------------|--|

Währung

| | |
|----------------|------|
| Anteilklasse R | Euro |
| Anteilklasse I | Euro |

Ertragsverwendung

| | |
|----------------|--------------|
| Anteilklasse R | Ausschüttung |
| Anteilklasse I | Ausschüttung |

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

| | |
|----------------|-----------------------|
| Anteilklasse R | A0YJMG / DE000A0YJMG1 |
| Anteilklasse I | A2JJZY / DE000A2JJZY3 |

*Unterliegt einer Staffelung

Halbjahresbericht

LF - WHC Global Discovery

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 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

Geschäftsführer:

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
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen

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

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

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