

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Lloyd Fonds - European Hidden Champions

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2021

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:



Halbjahresbericht Lloyd Fonds - European Hidden Champions

Vermögensübersicht zum 30.09.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	171.314.888,73	100,13
1. Aktien	160.928.705,41	94,06
Bundesrep. Deutschland	62.102.993,00	36,30
Dänemark	7.768.860,85	4,54
Finnland	6.046.841,52	3,53
Frankreich	4.612.667,00	2,70
Großbritannien	2.477.216,34	1,45
Italien	1.270.692,00	0,74
Niederlande	1.667.902,48	0,97
Norwegen	14.054.717,54	8,21
Österreich	3.320.170,00	1,94
Schweden	45.917.315,29	26,84
Schweiz	11.689.329,39	6,83
2. Bankguthaben	10.347.298,59	6,05
3. Sonstige Vermögensgegenstände	38.884,73	0,02
II. Verbindlichkeiten	-216.149,89	-0,13
III. Fondsvermögen	171.098.738,84	100,00

Halbjahresbericht

Lloyd Fonds - European Hidden Champions

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	160.928.705,41	94,06
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	104.302.840,20	60,96
Aktien							EUR	104.302.840,20	60,96
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	CH0108503795	STK	12.127.000	1.737.000	1.630.000	CHF 0,423	4.743.981,87	2,77	
PolyPeptide Group AG Nam.-Akt. SF -,01	CH1110760852	STK	32.829	32.829	0	CHF 120,400	3.657.116,58	2,14	
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901	STK	9.600	0	2.600	CHF 370,200	3.288.230,94	1,92	
Chemometec AS Navne-Aktier DK 1	DK0060055861	STK	16.150	0	0	DKK 981,000	2.130.658,44	1,25	
adesso SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0Z23Q5	STK	18.200	0	0	EUR 175,200	3.188.640,00	1,86	
DEUTZ AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006305006	STK	321.000	104.900	0	EUR 7,525	2.415.525,00	1,41	
DO & CO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000818802	STK	32.500	32.500	0	EUR 70,000	2.275.000,00	1,33	
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785407	STK	29.400	0	4.224	EUR 35,550	1.045.170,00	0,61	
GK Software SE Inhaber-Aktien O.N.	DE0007571424	STK	30.000	7.000	0	EUR 159,000	4.770.000,00	2,79	
Harvia OYJ Registered Shares o.N.	FI4000306873	STK	43.800	0	4.200	EUR 46,000	2.014.800,00	1,18	
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	21.600	0	12.400	EUR 79,960	1.727.136,00	1,01	
hGears AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3CMGN3	STK	68.000	101.600	33.600	EUR 23,500	1.598.000,00	0,93	
init innov.in traffic syst.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005759807	STK	49.131	0	0	EUR 45,000	2.210.895,00	1,29	
Instone Real Estate Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2NBX80	STK	118.700	0	12.800	EUR 24,650	2.925.955,00	1,71	
JOST Werke AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000JST4000	STK	60.680	0	0	EUR 48,900	2.967.252,00	1,73	
Kamux Oyj Registered Shares o.N.	FI4000206750	STK	165.000	0	0	EUR 12,810	2.113.650,00	1,24	
Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N.	DE000KC01000	STK	141.500	184.500	43.000	EUR 10,830	1.532.445,00	0,90	
LPKF Laser & Electronics AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006450000	STK	84.600	24.338	150.400	EUR 19,700	1.666.620,00	0,97	
Medios AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1MMCC8	STK	63.116	0	0	EUR 36,600	2.310.045,60	1,35	
Nagarro SE Namens-Aktien o.N.	DE000A3H2200	STK	23.450	0	5.300	EUR 151,500	3.552.675,00	2,08	
PVA TePla AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007461006	STK	152.500	0	0	EUR 37,800	5.764.500,00	3,37	
SECO S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005438046	STK	211.782	211.782	0	EUR 6,000	1.270.692,00	0,74	
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326	STK	13.200	0	0	EUR 132,400	1.747.680,00	1,02	
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113	STK	13.730	0	1.800	EUR 187,900	2.579.867,00	1,51	
SÜSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1K0235	STK	116.500	0	6.500	EUR 22,300	2.597.950,00	1,52	
Talenom Oyj Registered Shares o.N.	FI4000153580	STK	137.224	0	0	EUR 13,980	1.918.391,52	1,12	
VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	STK	82.800	0	0	EUR 56,900	4.711.320,00	2,75	
Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N.	DE000WACK012	STK	85.000	85.000	0	EUR 25,080	2.131.800,00	1,25	
Asetek A/S Navne-Aktier DK 0,10	DK0060477263	STK	199.000	0	395.900	NOK 31,700	623.670,27	0,36	
Mercell Holding ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010307143	STK	2.438.000	45.000	0	NOK 7,250	1.747.488,83	1,02	

Halbjahresbericht

Lloyd Fonds - European Hidden Champions

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Napatech A/S Navne-Aktier DK 0,25	DK0060520450		STK	832.000	0	25.000	NOK 16,060	1.321.026,61	0,77
Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501		STK	107.000	0	84.000	NOK 262,600	2.777.929,37	1,62
Addlife AB Namn-Aktier B o.N.	SE0014401378		STK	117.500	0	21.500	SEK 321,200	3.722.579,50	2,18
Bactiguard Holding AB (Publ) Namn-Aktier B o.N.	SE0005878741		STK	40.000	0	35.600	SEK 161,200	635.997,79	0,37
Cary Group Holding AB Namn-Aktier o.N.	SE0016609671		STK	85.000	85.000	0	SEK 89,000	746.172,97	0,44
INVISIO AB Namn-Aktier SK 1	SE0001200015		STK	112.000	0	0	SEK 174,300	1.925.510,93	1,13
Knowit AB Namn-Aktier SK 5	SE0000421273		STK	50.900	0	0	SEK 353,000	1.772.242,17	1,04
Pierce Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0015658364		STK	549.000	0	68.798	SEK 70,100	3.795.954,00	2,22
Profoto Holding AB Namn-Aktier	SE0015962147		STK	100.000	100.000	0	SEK 98,000	966.621,95	0,56
Sivers Semiconductors AB Namn-Aktier o.N.	SE0003917798		STK	1.320.000	0	0	SEK 24,760	3.223.703,94	1,88
Tobii AB Namn-Aktier o.N.	SE0002591420		STK	457.000	0	80.000	SEK 59,550	2.684.284,50	1,57
Xbrane Biopharma AB Namn-Aktier o.N.	SE0007789409		STK	22.434	40.000	17.566	SEK 136,200	301.379,98	0,18
Xvivo Perfusion AB Namn-Aktier o.N.	SE0004840718		STK	84.000	18.000	0	SEK 386,500	3.202.280,44	1,87

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 56.625.865,21 33,10

Aktien

EUR 56.625.865,21 33,10

Dataproces Group A/S Navne Aktier DK -,02	DK0061408580		STK	1.992.878	0	0	DKK 7,390	1.980.603,09	1,16
Digizuite A/S Navne-Aktier DK 1	DK0061535937		STK	1.098.000	1.131.000	33.000	DKK 11,600	1.712.902,44	1,00
EQS Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0005494165		STK	83.200	2.200	0	EUR 38,200	3.178.240,00	1,86
Esker S.A. Actions Port. EO 2	FR0000035818		STK	7.700	0	0	EUR 264,000	2.032.800,00	1,19
JDC Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0B9N37		STK	215.400	5.080	0	EUR 24,500	5.277.300,00	3,08
Mynaric AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JCY11		STK	25.800	0	0	EUR 64,800	1.671.840,00	0,98
wallstreet:online AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS609		STK	181.536	25.512	0	EUR 22,900	4.157.174,40	2,43
Keywords Studios PLC Registered Shares LS -,01	GB00BBQ38507		STK	73.100	0	33.700	GBP 29,120	2.477.216,34	1,45
Elopak AS Navne-Aksjer NK -69,75584	NO0011002586		STK	1.027.233	1.790.000	762.767	NOK 27,000	2.742.050,36	1,60
Meltwater B.V. Registered Shares DL 0,0001	NL00150003D3		STK	407.500	0	107.500	NOK 41,400	1.667.902,48	0,97
Nordhealth AS Navne-Aksjer NK 1	NO0011002651		STK	1.486.900	1.536.900	50.000	NOK 44,900	6.600.408,31	3,86
Sonans Holding AS Navne-Aksjer NK -,01	NO0010927288		STK	37.056	0	359.944	NOK 51,000	186.840,67	0,11
Clavister Holding AB Namn-Aktier o.N.	SE0005308558		STK	1.335.058	0	65.000	SEK 6,920	911.248,46	0,53
Enad Global 7 AB Namn-Aktier o.N.	SE0010520106		STK	355.000	120.000	138.246	SEK 33,050	1.157.258,54	0,68
Humble Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0006261046		STK	1.568.000	1.730.000	162.000	SEK 23,100	3.572.634,74	2,09
Polygiene AB Namn-Aktier o.N.	SE0007692157		STK	790.000	0	80.000	SEK 32,500	2.532.450,88	1,48
Scout Gaming Group AB Aktier AK o.N.	SE0010521153		STK	657.000	0	0	SEK 28,900	1.872.810,31	1,09
Sedana Medical AB Aktier o.N.	SE0015988373		STK	204.000	322.000	118.000	SEK 101,700	2.046.358,40	1,20

Halbjahresbericht

Lloyd Fonds - European Hidden Champions

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Surgical Science Sweden AB Aktier AK o.N.	SE0014428512		STK	248.400	127.000	133.093	SEK 240,500	5.892.468,24	3,44
Swedencare AB Namn-Aktier o.N.	SE0015988167		STK	261.000	353.145	92.145	SEK 145,200	3.737.986,27	2,18
ZignSec AB Namn-Aktier o.N.	SE0012930105		STK	607.990	607.990	0	SEK 20,300	1.217.371,28	0,71
Summe Wertpapiervermögen							EUR	160.928.705,41	94,06
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	10.347.298,59	6,05
Bankguthaben							EUR	10.347.298,59	6,05
EUR - Guthaben bei:									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Düsseldorf Depotbank			EUR	10.347.298,59			% 100,000	10.347.298,59	6,05
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	38.884,73	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	38.884,73				38.884,73	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-216.149,89	-0,13
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-2.856,41				-2.856,41	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-151.038,92				-151.038,92	-0,09
Performance Fee			EUR	-11.018,66				-11.018,66	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-30.956,54				-30.956,54	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-19.879,36				-19.879,36	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	171.098.738,84	100,00 1)
Lloyd Fonds - European Hidden Champions - AK R									
Anteilwert							EUR	100,97	
Ausgabepreis							EUR	106,02	
Rücknahmepreis							EUR	100,97	
Anzahl Anteile							STK	554.905	

Halbjahresbericht

Lloyd Fonds - European Hidden Champions

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Lloyd Fonds - European Hidden Champions - AK I								
Anteilwert						EUR	2.039,89	
Ausgabepreis						EUR	2.039,89	
Rücknahmepreis						EUR	2.039,89	
Anzahl Anteile						STK	3.442	
Lloyd Fonds - European Hidden Champions - AK S								
Anteilwert						EUR	2.178,89	
Ausgabepreis						EUR	2.178,89	
Rücknahmepreis						EUR	2.178,89	
Anzahl Anteile						STK	39.672	
Lloyd Fonds - European Hidden Champions - AK I2								
Anteilwert						EUR	1.453,85	
Ausgabepreis						EUR	1.453,85	
Rücknahmepreis						EUR	1.453,85	
Anzahl Anteile						STK	14.863	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht

Lloyd Fonds - European Hidden Champions

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2021	
CHF	(CHF)	1,0808000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4358000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8593000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,1148000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,1384000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht Lloyd Fonds - European Hidden Champions

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					
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788	STK	0	76.000	
ams AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4	STK	0	10.000	
Boozt AB Namn-Aktier o.N.	SE0009888738	STK	0	64.000	
BRAIN Biotech AG Namens-Aktien o.N.	DE0005203947	STK	0	30.000	
CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	STK	0	23.591	
Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS5D8	STK	0	19.000	
Dometic Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0007691613	STK	75.237	75.237	
Ekopak N.V. Act. Nom. o.N.	BE0974380124	STK	0	155.000	
Friedrich Vorwerk Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A255F11	STK	0	74.900	
G5 Entertainment AB Namn-Aktier AK o.N.	SE0001824004	STK	0	58.500	
home24 SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A14KEB5	STK	0	110.600	
Infant Bacterial Therapeutics Namn-Aktier B SK -,27	SE0008015259	STK	0	8.533	
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007193500	STK	0	7.000	
Orphazyme A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060910917	STK	0	18.000	
POLYTEC Holding AG Inhaber-Aktien EO 1	AT0000A00XX9	STK	0	20.000	
S&T AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A0E9W5	STK	0	114.200	
Shop Apotheke Europe N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0012044747	STK	0	15.500	
Solutions 30 SE Actions au Porteur EO -,1275	FR0013379484	STK	25.000	281.000	
Starbreeze AB Namn-Aktier B SK -,20	SE0005992831	STK	0	1.385.082	
Trifork Holding AG Namens-Aktien SF -,10	CH1111227810	STK	20.000	20.000	
XSpray Pharma AB Namn-Aktier o.N.	SE0009973563	STK	0	101.643	
Zur Rose Group AG Namens-Aktien SF 30	CH0042615283	STK	0	4.240	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Acast AB Namn-Aktier o.N.	SE0015960935	STK	445.000	445.000	
Airthings AS Navne-Aksjer NK -,01	NO0010895568	STK	0	1.020.974	
APONTIS PHARMA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3CMGM5	STK	75.000	75.000	

Halbjahresbericht Lloyd Fonds - European Hidden Champions

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
Implantica AG Reg.Sw.Dep.Rcpts (SDRs)/1 o.N.	SE0014855029	STK	0	65.235	
Mintra Holding AS Navne-Aksjer NK -,03	NO0010895022	STK	0	300.000	
NanoRepro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006577109	STK	0	280.000	
Qiiwi Games AB Namn-Aktier o.N.	SE0010245373	STK	0	66.366	
Re:NewCell AB Namn-Aktier o.N.	SE0014960431	STK	0	113.700	
Tekna Holding AS Navne-Aksjer NK 2	NO0010951577	STK	0	399.900	
Zaptec AS Navne-Aksjer NK -,00625	NO0010713936	STK	0	292.400	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Sedana Medical AB Aktier o.N.	SE0009947534	STK	0	85.800	
Swedencare AB Namn-Aktier o.N.	SE0008294078	STK	5.629	70.629	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, MDAX PERFORMANCE-INDEX, STXE 600
TECH PR EUR, TECDAX TR)

EUR

100.865,94

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

**Halbjahresbericht
Lloyd Fonds - European Hidden Champions**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,950% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Lloyd Fonds - European Hidden Champions - AK R	keine	5,00	1,700	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Lloyd Fonds - European Hidden Champions - AK I	keine	0,00	1,200	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Lloyd Fonds - European Hidden Champions - AK S	100.000	0,00	0,600	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Lloyd Fonds - European Hidden Champions - AK I2	1.000.000	0,00	1,050	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht

Lloyd Fonds - European Hidden Champions

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,06
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Lloyd Fonds - European Hidden Champions - AK R

Anteilwert	EUR	100,97
Ausgabepreis	EUR	106,02
Rücknahmepreis	EUR	100,97
Anzahl Anteile	STK	554.905

Lloyd Fonds - European Hidden Champions - AK I

Anteilwert	EUR	2.039,89
Ausgabepreis	EUR	2.039,89
Rücknahmepreis	EUR	2.039,89
Anzahl Anteile	STK	3.442

Lloyd Fonds - European Hidden Champions - AK S

Anteilwert	EUR	2.178,89
Ausgabepreis	EUR	2.178,89
Rücknahmepreis	EUR	2.178,89
Anzahl Anteile	STK	39.672

Lloyd Fonds - European Hidden Champions - AK I2

Anteilwert	EUR	1.453,85
Ausgabepreis	EUR	1.453,85
Rücknahmepreis	EUR	1.453,85
Anzahl Anteile	STK	14.863

Halbjahresbericht

Lloyd Fonds - European Hidden Champions

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

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

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

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Lloyd Fonds - European Hidden Champions

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R:	2. April 2019
Anteilklasse I:	2. April 2019
Anteilklasse S:	1. April 2019
Anteilklasse I2:	29. Oktober 2020

Erstausgabepreise

Anteilklasse R:	€ 50 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I:	€ 1.000 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse S:	€ 1.000 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I2:	€ 1.000 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R:	derzeit 5,00 %
Anteilklasse I:	derzeit 0,00 %
Anteilklasse S:	derzeit 0,00 %
Anteilklasse I2:	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme*

Anteilklasse R:	keine
Anteilklasse I:	keine
Anteilklasse S:	€ 100.000,- (Erstanlage; bei Folgeanlagen keine)
Anteilklasse I2:	€ 1.000.000,- (Erstanlage; bei Folgeanlagen keine)

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R:	derzeit 1,70 %
Anteilklasse I:	derzeit 1,20 %
Anteilklasse S:	derzeit 0,60 %
Anteilklasse I2:	derzeit 1,05 %

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R:	derzeit 0,06 %
Anteilklasse I:	derzeit 0,06 %
Anteilklasse S:	derzeit 0,06 %
Anteilklasse I2:	derzeit 0,06 %

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse R:	bis zu 20% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Vergleichsmaßstab Stoxx Europe Small 200 Net Return®
Anteilklasse I:	bis zu 20% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Vergleichsmaßstab Stoxx Europe Small 200 Net Return® keine
Anteilklasse S:	bis zu 10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Vergleichsmaßstab Stoxx Europe Small 200 Net Return®
Anteilklasse I2:	

Währung

Anteilklasse R:	Euro
Anteilklasse I:	Euro
Anteilklasse S:	Euro
Anteilklasse I2:	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R:	Ausschüttung
Anteilklasse I:	Ausschüttung
Anteilklasse S:	Ausschüttung
Anteilklasse I2:	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R:	A2PB59 / DE000A2PB598
Anteilklasse I:	A2PB6A / DE000A2PB6A0
Anteilklasse S:	A2PB6B / DE000A2PB6B8
Anteilklasse I2:	A2P0VB / DE000A2P0VB9

* Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen geringere Mindestanlagebeträge gestatten.

Halbjahresbericht

Lloyd Fonds - European Hidden Champions

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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG

Hausanschrift:

Königsallee 21/23
40212 Düsseldorf

Telefon: (0211) 910 - 0
Telefax: (0211) 910 - 616

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: € 2.496.340.492,67 (Stand: 31.12.2019)

3. Asset Management-Gesellschaft

SPSW Capital GmbH

Postanschrift:

An der Alster 42
20099 Hamburg

Telefon +49 40 2263437-0
Telefax +49 40 2263437-99
www.spsw-capital.com

4. Vertrieb

Lloyd Fonds AG

Postanschrift:

An der Alster 42
20099 Hamburg

Telefon (040) 32 56 78-0
Telefax (040) 32 56 78-99