

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

LAIC - Digital Institutional Europe

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2023

---

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



# Halbjahresbericht LAIC - Digital Institutional Europe

## Vermögensübersicht zum 30.04.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>2.345.903,25</b>	<b>100,50</b>
1. Aktien	2.011.036,95	86,15
Belgien	35.682,54	1,53
Bundesrep. Deutschland	241.172,45	10,33
Dänemark	74.153,63	3,18
Finnland	33.839,17	1,45
Frankreich	448.545,46	19,22
Großbritannien	332.605,52	14,25
Irland	18.229,75	0,78
Italien	86.724,67	3,72
Jersey	15.925,87	0,68
Luxemburg	2.656,92	0,11
Niederlande	183.419,66	7,86
Norwegen	41.787,89	1,79
Österreich	12.077,97	0,52
Polen	5.916,25	0,25
Schweden	92.450,71	3,96
Schweiz	287.477,73	12,32
Spanien	98.370,76	4,21
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	50.983,03	2,18
CHF	46.515,73	1,99
GBP	4.467,30	0,19
3. Derivate	-4.650,00	-0,20
4. Bankguthaben	225.993,02	9,68
5. Sonstige Vermögensgegenstände	62.540,25	2,68

**Halbjahresbericht  
LAIC - Digital Institutional Europe**

**Vermögensübersicht zum 30.04.2023**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Tageswert in EUR</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-11.610,58</b>	<b>-0,50</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>2.334.292,67</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht LAIC - Digital Institutional Europe

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>2.062.019,98</b>	<b>88,34</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.062.019,98</b>	<b>88,34</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>2.011.036,95</b>	<b>86,15</b>
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012138605	STK		121	121	0 CHF	30,530	3.760,31	0,16
Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0016440353	STK		10	10	0 CHF	731,500	7.446,05	0,32
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK		1	0	17 CHF	3.122,000	3.177,93	0,14
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	STK		73	73	0 CHF	52,520	3.902,65	0,17
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK		70	70	0 CHF	553,800	39.460,50	1,69
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK		624	659	35 CHF	114,520	72.740,72	3,12
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK		880	928	48 CHF	91,130	81.631,11	3,50
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK		142	88	131 CHF	245,400	35.471,09	1,52
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151	STK		12	12	0 CHF	304,600	3.720,68	0,16
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781	STK		17	17	0 CHF	586,800	10.154,32	0,44
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK		7	7	0 CHF	613,000	4.367,87	0,19
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901	STK		18	23	211 CHF	313,300	5.740,43	0,25
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK		17	17	0 CHF	431,800	7.472,11	0,32
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759	STK		45	45	0 DKK	1.117,500	6.747,01	0,29
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585	STK		46	46	0 DKK	525,800	3.245,11	0,14
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK		33	33	492 DKK	973,000	4.308,02	0,18
DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	DK0060079531	STK		23	23	0 DKK	1.270,500	3.920,61	0,17
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	STK		17	17	0 DKK	2.780,000	6.340,82	0,27
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK		262	352	388 DKK	1.124,600	39.532,18	1,69
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	STK		55	55	0 DKK	624,200	4.606,15	0,20
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK		218	218	0 DKK	186,460	5.453,73	0,23
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417	STK		2.181	2.181	0 EUR	1,600	3.489,60	0,15
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK		49	49	0 EUR	152,900	7.492,10	0,32
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141	STK		33	33	0 EUR	144,100	4.755,30	0,20
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BF0L3536	STK		976	976	0 EUR	3,898	3.804,45	0,16
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK		331	331	0 EUR	163,180	54.012,58	2,31
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	STK		77	77	0 EUR	75,140	5.785,78	0,25
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK		300	300	0 EUR	227,450	68.235,00	2,92
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK		341	341	0 EUR	59,100	20.153,10	0,86
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK		12	12	0 EUR	328,050	3.936,60	0,17

# Halbjahresbericht

## LAIC - Digital Institutional Europe

### Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	110	116	20 EUR	573,500	63.085,00	2,70
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	2.818	2.818	0 EUR	6,650	18.739,70	0,80
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	8.838	8.838	0 EUR	3,187	28.162,29	1,21
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679I37		STK	607	607	0 EUR	5,362	3.254,73	0,14
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	339	339	0 EUR	46,850	15.882,15	0,68
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	76	139	63 EUR	101,440	7.709,44	0,33
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412		STK	96	96	0 EUR	81,340	7.808,64	0,33
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	455	455	0 EUR	58,590	26.658,45	1,14
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503		STK	368	368	0 EUR	33,200	12.217,60	0,52
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348		STK	275	275	0 EUR	26,140	7.188,50	0,31
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	66	66	0 EUR	164,900	10.883,40	0,47
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704		STK	25	0	403 EUR	121,800	3.045,00	0,13
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007		STK	113	1.124	1.011 EUR	38,170	4.313,21	0,18
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403		STK	9	9	0 EUR	832,000	7.488,00	0,32
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661		STK	575	575	0 EUR	12,745	7.328,38	0,31
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	262	479	217 EUR	43,520	11.402,24	0,49
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	855	855	0 EUR	21,880	18.707,40	0,80
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797		STK	71	71	0 EUR	118,760	8.431,96	0,36
Edenred SE Actions Port. EO 2	FR0010908533		STK	170	170	0 EUR	58,920	10.016,40	0,43
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	60	60	0 EUR	107,900	6.474,00	0,28
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011		STK	367	367	0 EUR	32,910	12.077,97	0,52
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	38	38	0 EUR	179,400	6.817,20	0,29
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3		STK	42	42	0 EUR	63,260	2.656,92	0,11
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146		STK	18	57	39 EUR	252,300	4.541,40	0,19
Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170		STK	1.454	1.454	0 EUR	13,730	19.963,42	0,86
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	188	188	0 EUR	26,220	4.929,36	0,21
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075		STK	346	346	0 EUR	16,960	5.868,16	0,25
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000008977		STK	36	36	0 EUR	86,950	3.130,20	0,13
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	13	37	24 EUR	1.966,800	25.568,40	1,10
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	1.791	1.791	0 EUR	11,780	21.097,98	0,90
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007		STK	83	101	304 EUR	136,200	11.304,60	0,48
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	277	277	0 EUR	31,160	8.631,32	0,37
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	670	670	0 EUR	32,905	22.046,35	0,94
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	1.834	1.834	0 EUR	11,200	20.540,80	0,88
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	9.379	11.090	1.711 EUR	2,385	22.364,23	0,96
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150		STK	29	85	56 EUR	110,000	3.190,00	0,14

# Halbjahresbericht LAIC - Digital Institutional Europe

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	192	192	0 EUR	64,780	12.437,76	0,53
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	32	98	66 EUR	579,700	18.550,40	0,79
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560		STK	103	152	49 EUR	95,440	9.830,32	0,42
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202		STK	169	169	0 EUR	18,905	3.194,95	0,14
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964		STK	117	117	0 EUR	22,960	2.686,32	0,12
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	91	91	0 EUR	85,700	7.798,70	0,33
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	126	151	25 EUR	871,000	109.746,00	4,70
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957		STK	2.255	2.255	0 EUR	9,730	21.941,15	0,94
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	402	521	119 EUR	70,580	28.373,16	1,22
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	34	34	0 EUR	162,550	5.526,70	0,24
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148		STK	76	76	0 EUR	67,160	5.104,16	0,22
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296		STK	68	0	1.089 EUR	43,940	2.987,92	0,13
Nexi S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005366767		STK	603	603	0 EUR	7,506	4.526,12	0,19
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	148	148	0 EUR	33,770	4.997,96	0,21
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	1.208	767	0 EUR	10,050	12.140,40	0,52
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	480	480	0 EUR	11,816	5.671,68	0,24
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	39	52	13 EUR	432,750	16.877,25	0,72
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	56	56	0 EUR	209,400	11.726,40	0,50
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038		STK	211	211	0 EUR	50,480	10.651,28	0,46
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171		STK	623	623	0 EUR	9,426	5.872,40	0,25
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	188	188	0 EUR	67,870	12.759,56	0,55
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	108	108	0 EUR	74,120	8.004,96	0,34
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121		STK	161	161	0 EUR	49,220	7.924,42	0,34
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271		STK	83	83	0 EUR	41,730	3.463,59	0,15
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	210	210	0 EUR	16,505	3.466,05	0,15
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	49	49	0 EUR	122,860	6.020,14	0,26
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	74	74	0 EUR	157,820	11.678,68	0,50
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	164	164	0 EUR	148,900	24.419,60	1,05
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	165	165	0 EUR	30,210	4.984,65	0,21
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	137	137	0 EUR	33,540	4.594,98	0,20
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809		STK	607	739	132 EUR	22,025	13.369,18	0,57
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220		STK	40	40	0 EUR	97,200	3.888,00	0,17
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	391	391	0 EUR	38,565	15.078,92	0,65
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961		STK	442	442	0 EUR	11,500	5.083,00	0,22
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	95	95	0 EUR	109,450	10.397,75	0,45
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	779	779	0 EUR	4,125	3.213,38	0,14

# Halbjahresbericht

## LAIC - Digital Institutional Europe

### Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000							
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK		436	721	285 EUR	57,940	25.261,84	1,08
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246		STK		59	59	0 EUR	48,540	2.863,86	0,12
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK		361	361	0 EUR	28,900	10.432,90	0,45
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK		261	261	0 EUR	112,200	29.284,20	1,25
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK		195	195	0 EUR	19,625	3.826,88	0,16
Warehouses De Pauw N.V. Actions Nom. o.N.	BE0974349814		STK		114	0	1.891 EUR	27,120	3.091,68	0,13
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK		85	0	445 EUR	120,150	10.212,75	0,44
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739		STK		185	185	0 GBP	45,770	9.642,92	0,41
Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568	GB0006731235		STK		437	437	0 GBP	19,560	9.734,34	0,42
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK		373	373	0 GBP	117,460	49.894,75	2,14
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591		STK		7.282	7.282	0 GBP	5,344	44.317,29	1,90
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB0031743007		STK		118	118	0 GBP	25,910	3.481,81	0,15
ConvaTec Group PLC Registered Shares WI LS -,10	GB00BD3VFW73		STK		1.623	1.623	0 GBP	2,198	4.062,58	0,17
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK		989	989	0 GBP	36,220	40.794,42	1,75
Ferguson PLC Reg. Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43		STK		98	98	0 GBP	111,950	12.494,14	0,54
Halma PLC Registered Shares LS -,10	GB0004052071		STK		112	112	0 GBP	23,080	2.943,81	0,13
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK		3.531	3.531	0 GBP	5,738	23.073,54	0,99
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54		STK		420	420	0 GBP	7,226	3.456,24	0,15
InterContinental Hotels Group Reg. Shares LS -,208521303	GB00BHJYC057		STK		49	49	0 GBP	54,600	3.046,81	0,13
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34		STK		40	40	0 GBP	83,460	3.801,84	0,16
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47		STK		212	212	0 GBP	12,650	3.054,09	0,13
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01		STK		958	958	0 GBP	11,445	12.486,40	0,53
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541		STK		499	499	0 GBP	12,115	6.884,62	0,29
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK		51	464	413 GBP	64,300	3.734,54	0,16
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK		604	604	0 GBP	26,460	18.200,48	0,78
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	GB00B082RF11		STK		3.555	5.519	1.964 GBP	6,324	25.602,80	1,10
RS Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0003096442		STK		314	314	0 GBP	9,214	3.294,84	0,14
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206		STK		458	458	0 GBP	13,145	6.856,18	0,29
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733		STK		339	339	0 GBP	18,375	7.093,87	0,30
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	GB0004082847		STK		587	587	0 GBP	6,284	4.200,78	0,18
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	GB0008782301		STK		2.780	2.780	0 GBP	1,282	4.058,72	0,17
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862		STK		1.488	1.488	0 GBP	2,811	4.763,43	0,20
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK		454	454	0 GBP	44,365	22.937,83	0,98
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39		STK		4.449	4.449	0 GBP	0,959	4.858,89	0,21
Watches Of Switzerland Grp PLC Registered Shares LS-,0125	GB00BJDQQ870		STK		250	250	0 GBP	8,315	2.367,33	0,10
Weir Group PLC, The Registered Shares LS -,125	GB0009465807		STK		189	189	0 GBP	18,400	3.960,37	0,17

# Halbjahresbericht

## LAIC - Digital Institutional Europe

### Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
WPP PLC Registered Shares LS -,10	JE00B8KF9B49		STK	325	325	0 GBP	9,272	3.431,73	0,15
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853		STK	562	562	0 NOK	254,500	12.120,90	0,52
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896		STK	679	679	0 NOK	187,200	10.771,75	0,46
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	131	1.010	1.836 NOK	305,000	3.385,96	0,15
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	437	437	3.454 NOK	203,100	7.521,46	0,32
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800		STK	387	387	0 NOK	76,600	2.512,18	0,11
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308		STK	486	486	0 NOK	132,950	5.475,64	0,23
Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	PLDINPL00011		STK	64	0	648 PLN	423,400	5.916,25	0,25
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	293	293	0 SEK	243,900	6.311,40	0,27
EQT AB Namn-Aktier o.N.	SE0012853455		STK	140	0	2.300 SEK	219,800	2.717,70	0,12
Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267		STK	73	67	555 SEK	1.365,400	8.802,96	0,38
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909		STK	279	279	0 SEK	116,850	2.879,25	0,12
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018		STK	391	391	0 SEK	387,300	13.374,28	0,57
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963		STK	687	687	0 SEK	219,800	13.336,15	0,57
Latour Investment AB Namn-Aktier B SK -,208325	SE0010100958		STK	149	149	0 SEK	221,500	2.914,78	0,12
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015988019		STK	727	727	0 SEK	114,500	7.351,67	0,31
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891		STK	536	536	0 SEK	208,500	9.870,00	0,42
Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	SE0000163594		STK	428	428	0 SEK	91,800	3.470,03	0,15
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884		STK	1.297	1.297	0 SEK	116,500	13.344,80	0,57
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	SE0007100599		STK	344	344	0 SEK	90,620	2.753,14	0,12
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446		STK	286	418	132 SEK	210,800	5.324,55	0,23
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>50.983,03</b>	<b>2,18</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	163	163	0 CHF	280,350	46.515,73	1,99
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409		STK	222	222	0 GBP	17,670	4.467,30	0,19
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>2.062.019,98</b>	<b>88,34</b>



# Halbjahresbericht LAIC - Digital Institutional Europe

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-4.650,00</b>	<b>-0,20</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-4.650,00</b>	<b>-0,20</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-4.650,00</b>	<b>-0,20</b>
FUTURE STXE 600 PR.EUR 06.23 EUREX		185	EUR	Anzahl	-10			-4.650,00	-0,20
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>225.993,02</b>	<b>9,68</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>225.993,02</b>	<b>9,68</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank			EUR		225.993,02	%	100,000	225.993,02	9,68
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>62.540,25</b>	<b>2,68</b>
Zinsansprüche			EUR		515,12			515,12	0,02
Dividendenansprüche			EUR		5.418,83			5.418,83	0,23
Quellensteueransprüche			EUR		36.368,80			36.368,80	1,56
Einschüsse (Initial Margins)			EUR		20.237,50			20.237,50	0,87

# Halbjahresbericht LAIC - Digital Institutional Europe

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-11.610,58</b>	<b>-0,50</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-3.119,41				-3.119,41	-0,13
Verwahrstellenvergütung			EUR	-128,95				-128,95	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-7.472,22				-7.472,22	-0,32
Veröffentlichungskosten			EUR	-890,00				-890,00	-0,04
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>2.334.292,67</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>			EUR					<b>833,68</b>	
<b>Ausgabepreis</b>			EUR					<b>833,68</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>			STK					<b>2.800</b>	

### Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

# Halbjahresbericht LAIC - Digital Institutional Europe

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.04.2023	
CHF	(CHF)	0,9824000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4533000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8781000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,8002000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,5802000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,3228000	= 1 EUR (EUR)

## Marktschlüssel

Terminbörsen  
185

Eurex Deutschland

## Halbjahresbericht LAIC - Digital Institutional Europe

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311	STK	43	43	
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915	STK	100	100	
Addlife AB Namn-Aktier B o.N.	SE0014401378	STK	0	3.548	
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	4	4	
Aedifica S.A. Actions au Port. o.N.	BE0003851681	STK	0	111	
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	0	1.593	
Allreal Holdings AG Namens-Aktien SF 1,00	CH0008837566	STK	0	391	
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880	STK	1.108	1.108	
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	1.211	1.211	
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	345	345	
Axfood AB Namn-Aktier o.N.	SE0006993770	STK	0	780	
Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	CH0009002962	STK	0	25	
Beazley PLC Registered Shares LS -,05	GB00BYQ0JC66	STK	2.634	2.634	
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF -,05	CH1101098163	STK	0	131	
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	49	49	
Cofinimmo S.A. Actions Porteur o.N.	BE0003593044	STK	0	197	
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09	STK	76	76	
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	422	422	
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975	STK	1.264	1.264	
Dechra Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,01	GB0009633180	STK	249	249	
Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	DK0060738599	STK	0	298	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	153	153	
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393	STK	0	326	
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	0	1.030	
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018	STK	981	981	
Entain PLC Registered Shares EO -,01	IM00B5VQMV65	STK	0	3.666	
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK	94	772	
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	1.372	1.372	
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48	STK	0	1.732	
Flughafen Zürich AG Namens-Aktien SF 10	CH0319416936	STK	0	362	
Future PLC Registered Shares LS -,15	GB00BYZN9041	STK	326	326	

## Halbjahresbericht LAIC - Digital Institutional Europe

### 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
Galenica AG Namens-Aktien SF -,10	CH0360674466	STK	0	737	
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	0	96	
Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	NO0010582521	STK	0	2.868	
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	35	35	
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	292	292	
Hiscox Ltd. Registered Shares LS -,065	BMG4593F1389	STK	0	4.215	
Kojamo Oyj Registered Shares o.N.	FI4000312251	STK	0	796	
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	STK	71	71	
LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333	STK	520	520	
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	115	115	
LPP S.A. Inhaber-Aktien ZY 2	PLLPP0000011	STK	0	6	
Netcompany Group A/S Navne-Aktier DK1	DK0060952919	STK	0	806	
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	175	175	
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	FR0000130395	STK	297	297	
Ringkjøbing Landbobank AS Navne-Aktier DK 1	DK0060854669	STK	0	464	
Safestore Holdings PLC Registered Shares LS -,01	GB00B1N7Z094	STK	779	779	
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956	STK	0	1.675	
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	140	140	
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK	67	67	
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	290	290	
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GB00B5ZN1N88	STK	1.668	1.668	
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 18	CH0014284498	STK	0	58	
SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	CH0435377954	STK	0	1.910	
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	1.765	1.765	
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	2.280	2.280	
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678	STK	0	2.500	
Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775	FR0000054470	STK	875	875	
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	668	668	
Unite Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0006928617	STK	656	656	
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	STK	68	68	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509M2	STK	99	99	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809P3	STK	1.762	1.762	

## Halbjahresbericht LAIC - Digital Institutional Europe

### 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

#### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Aktien

ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port.Em.01/23 EO -,50	ES0167050238	STK	1	1	
AVEVA Group PLC Registered Shares LS -,03555	GB00BBG9VN75	STK	77	77	
Cazoo Group Ltd. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	KYG2007L1059	STK	0	19.575	
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/23 EO -,75	ES0144583277	STK	29	29	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	115	115	
SGS S.A. Namens-Aktien SF 1	CH0002497458	STK	0	13	

##### Derivate

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

##### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): STXE 600 PR.EUR)

EUR

219,89

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 LAIC - Digital Institutional Europe

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	88,34
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,20

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	833,68
Ausgabepreis	EUR	833,68
Anteile im Umlauf	STK	2.800

## 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 2. Mai 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht

## LAIC - Digital Institutional Europe

### 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 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

##### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Frankfurt am Main  
Ellen Engelhardt  
Daniel Fischer, Frankfurt am Main  
Daniel F. Just, München  
Janet Zirlewagen

#### 2. Verwahrstelle

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG

##### Hausanschrift:

Königsallee 21/23  
40212 Düsseldorf

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

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.646 (Stand: 31.12.2021)

#### 3. Asset Management-Gesellschaft

LAIC Vermögensverwaltung GmbH

##### Postanschrift:

An der Alster 42  
20099 Hamburg

Telefon +49 40 32 56 78-900  
Telefax +49 40 32 56 78-999  
www.laic.de

#### 4. Vertrieb

LAIQON Solutions GmbH

##### Postanschrift:

An der Alster 42  
20099 Hamburg

Telefon +49 (0)40 32 56 78-0  
Telefax +49 (0)40 32 56 78-99  
www.LAIQON.com

WKN / ISIN: A2QCXA / DE000A2QCXA8