

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## LAIC - Dynamic Digital Selection

JAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2021

---

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



# Jahresbericht LAIC - Dynamic Digital Selection

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 29. Mai 2020 bis 30. April 2021

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Als dynamischer Vermögensverwaltender Fonds beabsichtigt der Fonds in verschiedene Anlageklassen wie Aktien, Renten, Fonds und andere Wertpapiere zu investieren. Je nach Marktlage kann sowohl zyklisch als auch antizyklisch gehandelt werden. Je nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage und der Börsenaussichten können die nach dem Kapitalanlagegesetzbuch und den Anlagebedingungen zugelassenen Vermögensgegenstände erworben und veräußert werden. Zulässige Vermögensgegenstände sind Wertpapiere (z.B. Aktien und verzinsliche Wertpapiere), Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und Sonstige Anlageinstrumente. Die dynamische Ausrichtung zeigt sich an einem höheren Anteil an Aktienfonds bzw. Aktien im Anlagemix. Das Portfoliomanagement trifft seine Entscheidungen unter Zuhilfenahme eines eigens entwickelten Algorithmus, welcher täglich mittels innovativer mathematischer Verfahren Anlagevorschläge generiert. Weiterhin unterstützt der Algorithmus das Portfoliomanagement mittels eines eigens entwickelten Risikomanagementsystems.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	30.04.2021	
	Tageswert	% Anteil
	<u>Fondsvermögen</u>	
Fondsanteile	373.097,56	93,81
Bankguthaben	26.170,35	6,58
Zins- und Dividendenansprüche	81,39	0,02
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	<b>-1.612,44</b>	<b>-0,41</b>
Fondsvermögen	<u>397.736,86</u>	<u>100,00</u>

## Jahresbericht LAIC - Dynamic Digital Selection

Die auf Grund der Corona Pandemie veranlassten Gegenmaßnahmen und Hilfspakete führten im zweiten Halbjahr 2020 zu einer sehr starken und schnellen Erholung der weltweiten Aktienmärkte. So gewannen der MSCI World im zweiten Halbjahr ca. 23%, der MSCI Emerging Markets 31% und der Bloomberg Barclays Euro Aggregate ca. 3%. Ein weiterer Schub an den Märkten kam Anfang November durch die US-Wahlen. Der Fonds konnte von dieser Entwicklung besonders stark profitieren und legte im November um fast 7% zu. Thematisch war der Fonds im November stark in Aktien- und Mischfonds im Bereich erneuerbare Energien und Technologie, geographisch relativ hoch in USA und Emerging Markets, investiert. Im Berichtszeitraum konnte der Fonds in der Anteilsscheinklasse R um 12,60% zulegen. Zum Ende des Berichtszeitraumes war der Fonds zu ca. 72% branchenweit in Aktienfonds, größtenteils in Europa, investiert.

### Wesentliche Risiken

#### Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

#### Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

### Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Investmentzertifikaten.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (29. Mai 2020 bis 30. April 2021)<sup>1</sup>

Anteilklasse RC:	+14,12 %
Anteilklasse RH:	+13,24 %
Anteilklasse R:	+12,60 %
Anteilklasse I:	+13,00 %

<sup>1</sup> Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

**Jahresbericht**  
**LAIC - Dynamic Digital Selection**

**Vermögensübersicht zum 30.04.2021**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Tageswert in EUR</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>399.360,86</b>	<b>100,41</b>
1. Investmentanteile EUR	307.715,36 307.715,36	77,37 77,37
2. Bankguthaben	26.170,35	6,58
3. Geldmarktfonds	65.382,20	16,44
4. Sonstige Vermögensgegenstände	92,95	0,02
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.624,00</b>	<b>-0,41</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>397.736,86</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection

### Vermögensaufstellung zum 30.04.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>307.715,36</b>	<b>77,37</b>
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>307.715,36</b>	<b>77,37</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>20.179,14</b>	<b>5,07</b>
Berenberg European Micro Cap Namens-Anteile R o.N.	LU1637618742		ANT	105	201	96	EUR 192,320	20.179,14	5,07
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>287.536,22</b>	<b>72,29</b>
BGF-US Sma.&MidCap Opportunit. Act. Nom. Classe E EUR o.N.	LU0171298721		ANT	84	84	0	EUR 237,420	20.032,12	5,04
BNP Paribas US Small Cap Act. Nom. Classic EUR Cap oN	LU0823410724		ANT	23	23	0	EUR 450,940	10.520,29	2,65
DWS EO Ultra Short Fix.Income Inhaber-Anteile NC o.N.	LU0080237943		ANT	85	365	280	EUR 76,610	6.475,44	1,63
EdR Fund - US Value Actions Nom. A EUR o.N.	LU1103303167		ANT	84	84	0	EUR 241,130	20.370,57	5,12
Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile Y-Dist-EUR o.N.	LU1273507522		ANT	1.270	2.253	983	EUR 15,530	19.723,70	4,96
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Asian Sm.Cos Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N.	LU0390135415		ANT	164	164	0	EUR 66,540	10.938,78	2,75
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Fron.Mkts Fd Namens-Ant. A(acc)EUR H1 o.N.	LU0496363770		ANT	901	901	0	EUR 9,880	8.898,76	2,24
iSh.ST.Eu.600 Aut.&Pa.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0Q4R28		ANT	191	191	0	EUR 57,700	11.020,70	2,77
iSh.ST.Eu.600 Trav.&L.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08S0		ANT	650	650	0	EUR 25,530	16.594,50	4,17
iShares ATX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0D8Q23		ANT	587	587	0	EUR 34,415	20.201,61	5,08
Jan.Hend.Hor.-JHH P.Eur.Sm.Cos Actions Nom. A2 (Acc.) o.N.	LU0046217351		ANT	271	271	0	EUR 73,460	19.932,29	5,01
JPMorgan Funds-Korea Equity Fd A.N.JPM Korea Equ.A(acc)EUR oN	LU0301637293		ANT	1.177	3.503	2.326	EUR 16,530	19.456,39	4,89
Legg Mason GI-LM Roy.US SC Opp Reg.Shares A Acc.EUR Hdgd o.N.	IE00B7MC4336		ANT	85	85	0	EUR 232,570	19.831,10	4,99
Schroder ISF Global Energy Namensanteile A Dis.EUR AV oN	LU0555008191		ANT	2.781	2.781	0	EUR 7,551	21.003,73	5,28
UBS (Lux) Equ.Fd-Tech.Opp(USD) Namens-Ant.(EUR hed.)Q-acc oN	LU0979667374		ANT	54	54	0	EUR 366,980	19.843,53	4,99
Xtr.DBLCI Commod.Opt.Yld Swap Inhaber-Anteile 1C EUR Hgd oN	LU0292106167		ANT	704	704	0	EUR 19,142	13.475,97	3,39
Xtr.LPX Private Equity Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322250712		ANT	98	98	0	EUR 85,520	8.380,96	2,11
Xtr.Stoxx Eur.600 Bas.Res.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292100806		ANT	147	147	0	EUR 141,740	20.835,78	5,24
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>307.715,36</b>	<b>77,37</b>

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection

### Vermögensaufstellung zum 30.04.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>91.552,55</b>	<b>23,02</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>26.170,35</b>	<b>6,58</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Düsseldorf Depotbank			EUR	26.170,35		%	100,000	26.170,35	6,58	
<b>Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>65.382,20</b>	<b>16,44</b>	
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>65.382,20</b>	<b>16,44</b>	
Ab.St.Liq.(L) - Euro Fund Namens-Anteile A-2 o.N.	LU0090865873		ANT	36	64	28	EUR	436,157	15.838,72	3,98
Carmignac Court Terme FCP Act.au Port.A EUR acc o.N.	FR0010149161		ANT	1	11	10	EUR	3.691,140	4.571,11	1,15
Inv.Fds-Inv.Eur.Ultr.Sh.T.Debt Act. Nom. A o.N.	LU0102737730		ANT	39	39	0	EUR	316,699	12.381,36	3,11
Pictet - EUR Liquidity Namens-Anteile I o.N.	LU0128494944		ANT	143	166	24	EUR	137,386	19.605,59	4,93
Swisscanto(LU)MM-Respon.EUR Inhaber-Anteile AT o.N.	LU0141249770		ANT	127	127	0	EUR	102,220	12.985,42	3,26
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>92,95</b>	<b>0,02</b>	
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	92,95				92,95	0,02	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.624,00</b>	<b>-0,41</b>	
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-11,56				-11,56	0,00	
Verwaltungsvergütung			EUR	-467,83				-467,83	-0,12	
Performance Fee			EUR	-621,83				-621,83	-0,16	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-22,78				-22,78	-0,01	
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	-0,13	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>397.736,86</b>	<b>100,00 1)</b>	

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection

### Vermögensaufstellung zum 30.04.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RC</b>									
Anteilwert							EUR	28,53	
Ausgabepreis							EUR	28,53	
Rücknahmepreis							EUR	28,53	
Anzahl Anteile							STK	1.075	
<b>LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RH</b>									
Anteilwert							EUR	28,31	
Ausgabepreis							EUR	28,31	
Rücknahmepreis							EUR	28,31	
Anzahl Anteile							STK	10.657	
<b>LAIC - Dynamic Digital Selection - AK R</b>									
Anteilwert							EUR	56,30	
Ausgabepreis							EUR	57,99	
Rücknahmepreis							EUR	56,30	
Anzahl Anteile							STK	538	
<b>LAIC - Dynamic Digital Selection - AK I</b>									
Anteilwert							EUR	1.130,02	
Ausgabepreis							EUR	1.130,02	
Rücknahmepreis							EUR	1.130,02	
Anzahl Anteile							STK	31	

#### Fußnoten:

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

## **Jahresbericht LAIC - Dynamic Digital Selection**

### **Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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



## Jahresbericht LAIC - Dynamic Digital Selection

### 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>Investmentanteile</b>					
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>					
Earth Gold Fund UI Inhaber-Anteile EUR R	DE000A0Q2SD8	ANT	294	294	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
AGIF - All. RCM China Inhaber Anteile A (EUR) oN	LU0348825174	ANT	19	19	
AGIF - All. RCM China Inhaber Anteile CT (EUR) o.N.	LU0348827899	ANT	15	15	
AGIF-All.GI.Artif.Intelligence Inhaber-Anteile AT(EUR) o.N.	LU1548497699	ANT	119	119	
AGIF-All.GI.Artif.Intelligence Inhaber-Anteile AT(H2-EUR)o.N.	LU1548497772	ANT	254	254	
Allianz Pfandbrieffonds Inhaber-Anteile AT (EUR) o.N.	LU0039499404	ANT	15	15	
Barings Intl-Hong Kong China Regist.Units Cl.A EO Inc. o.N.	IE0004866889	ANT	4	4	
BGF - China Fund Actions Nom. A2 EUR-Hedg. o.N.	LU0359201455	ANT	970	970	
BGF - USD High Yield Bond Fd Act.Nom.Hedged D2 EUR Acc.o.N.	LU0532707519	ANT	117	117	
BGF - World Gold Fund Act. Nom. Classe E (EUR) o.N.	LU0171306680	ANT	142	142	
BGF - World Technology Fund Act. Nom. Classe D2 EUR o.N.	LU0376438312	ANT	362	362	
BGF-Fixed Income GI Opportuni. Act. Nom. Cl. A2 EUR-Hedg. o.N	LU0278453476	ANT	645	645	
BNP Paribas Energy Transition Act. Nom. Classic Cap o.N.	LU0823414635	ANT	50	50	
BNP Paribas Energy Transition Act. Nom. Classic Dis o.N.	LU0823414718	ANT	18	18	
BNY MGF-BNY M. Global Bond Registered Shares EUR H o.N.	IE00B1XKC854	ANT	8.721	8.721	
Carmignac Portf.-Emerg.Patrim. Namens-Anteile A EUR acc o.N.	LU0592698954	ANT	178	178	
Carmignac Portf.-Emerg.Patrim. Namens-Anteile A EUR Ydis o.N.	LU0807690911	ANT	186	186	
Carmignac Portf.-Emerg.Patrim. Namens-Anteile E EUR o.N.	LU0592699093	ANT	191	191	
Deka-OptiRent 2y (II) Inhaber-Anteile o.N.	LU0274156792	ANT	202	202	
Deka-OptiRent 3y Inhaber-Anteile TF o.N.	LU0332479749	ANT	188	188	
DigiTrends Aktienfonds Inhaber-Anteile A o.N.	DE000A0YAEH5	ANT	218	218	
DWS Con.DJE Alpha Rent.Global Inhaber-Anteile LC o.N.	LU0087412390	ANT	142	142	
DWS Euro Flexizins Inhaber-Anteile NC	DE0008474230	ANT	200	200	
F.T.I.FDS-F.Gold a.Precious M. Namens-Ant. A (Ydis) EUR o.N.	LU0496367920	ANT	249	249	
Fidelity Fds-Euro Short Ter.Bd Reg. Shares A Acc. EUR o.N.	LU0267388220	ANT	704	704	
Fidelity Fds-Euro Short Ter.Bd Reg. Shares E Acc. EUR o.N.	LU0346393613	ANT	1.524	1.524	
Fr.Temp.Inv.Fds -F.Technol. Fd Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N.	LU0260870158	ANT	729	729	
Fr.Temp.Inv.Fds-T.As.Growth Fd Namens-Ant. A(acc.)EUR-H1 o.N.	LU0316493583	ANT	416	416	

## Jahresbericht LAIC - Dynamic Digital Selection

### 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
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Asian Sm.Cos Namens-Ant. N (acc.) EUR o.N.	LU0592650245	ANT	1.281	1.281	
Fundsmith SICAV-Equity Fund Inhaber-Anteile T Acc.o.N.	LU0690375182	ANT	183	183	
Inv.Fds-Inv.Gbl Cons.Trends Act. Nom.A Ann.Dis.EUR o.N.	LU1504056026	ANT	1.250	1.250	
iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0F5UK5	ANT	93	93	
Jan.Hend.C.-J.H.Flexib.Income Regis.Shares A Acc.EUR HD o.N.	IE0009516141	ANT	435	435	
JPM Inv.Fds-Global Macro Fd Namens-Ant.A(dist)EUR(hgd)o.N	LU0917671553	ANT	205	205	
JPMorgan-Glob.Convert.Fd(EUR) A.N. JPM-Gbl Con. A o.N.	LU0129412341	ANT	1.609	1.609	
Lyxor ATX (DR) UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0392496690	ANT	298	298	
Lyxor MSCI Spain UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU1104577314	ANT	593	593	
Lyxor NEW ENERGY(DR)UCITS ETF Actions au Port.Dist o.N.	FR0010524777	ANT	112	112	
MFS Mer.-Prudent Wealth Fund Registered Shares A1 EUR o.N.	LU0583242994	ANT	436	436	
MFS Mer.-U.S. Government Bd Fd Reg. Shares Cl. A1 EO o.N.	LU0812851797	ANT	789	789	
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.AH Cap.EUR o.N.	LU1378879248	ANT	409	409	
Mor.St.Inv.-US Growth Fund Actions Nom. AH o.N.	LU0266117414	ANT	91	91	
MS Invt Fds-Global High Yld Bd Actions Nom. AH EUR o.N.	LU0712125052	ANT	509	509	
MS Invt Fds-US Advantage Fund Actions Nom. AH o.N.	LU0266117927	ANT	110	110	
NN (L)-EM Enh.Ind.Sust.Equity Act. au Port. P CAP. EUR o.N	LU0273689645	ANT	37	37	
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BP-EUR o.N.	LU0076315455	ANT	1.358	1.358	
Nordea 1-Global Bond Fund Actions Nom. BP-EUR o.N.	LU0064321150	ANT	335	335	
Pictet - Biotech Namens-Anteile HI EUR o.N.	LU0328682074	ANT	6	6	
Schroder ISF Global Energy Namensant.A Acc. EUR Hed. o.N.	LU0671501558	ANT	1.412	1.412	
Schroder ISF-Asian Convert.Bd. Namensant.A Acc. EUR Hedg.o.N.	LU0352096621	ANT	83	83	
Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Namensanteile A Acc.EURH o.N.	LU0306804302	ANT	1.231	1.231	
Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Namensanteile A1 Acc. EUR H oN	LU0306805531	ANT	516	516	
W&W Internationaler Rentenfds Inhaber-Anteile	DE0008484502	ANT	256	256	
Xtr.Euro Stoxx 50 Sh.Da.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106753	ANT	6.060	6.060	
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274211480	ANT	513	513	
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0380865021	ANT	1.264	1.264	
Xtrackers ShortDAX Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106241	ANT	3.982	3.982	

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.

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RC

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 29.05.2020 bis 30.04.2021

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	7,60	0,01
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	42,84	0,04
- davon Bestandsprovision Zielfonds	EUR	42,84		
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>50,44</b>	<b>0,05</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-186,18	-0,17
- Verwaltungsvergütung	EUR	-186,18		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-19,89	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-136,04	-0,13
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-225,99	-0,21
- Depotgebühren	EUR	-38,99		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-25,29		
- Sonstige Kosten	EUR	-161,71		
- davon Vertriebszulassung Österreich	EUR	-117,66		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-568,10</b>	<b>-0,53</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-517,67</b>	<b>-0,48</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	4.828,60	4,49
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.430,27	-1,33
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>3.398,33</b>	<b>3,16</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>2.880,67</b>	<b>2,68</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	1.090,67	1,01
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-330,26	-0,31

## Jahresbericht LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RC

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	760,41	0,70
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	3.641,08	3,38

### Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	27.090,21
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	27.090,21		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-57,28
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	3.641,08
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.090,67		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-330,26		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>			EUR	30.674,01

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			EUR	4.310,92
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	2.880,67
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)			EUR	1.430,26
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			EUR	4.310,92
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	4.310,92
<b>III. Gesamtausschüttung</b>			EUR	0,00
1. Zwischenausschüttung			EUR	0,00
2. Endausschüttung			EUR	0,00

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RC

### LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RC

#### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2020/2021 *)	Stück	1.075	EUR	30.674,01	EUR	28,53

\*) Auflegedatum 29.05.2020

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RH

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 29.05.2020 bis 30.04.2021

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	74,86	0,01
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	422,76	0,04
- davon Bestandsprovision Zielfonds	EUR	422,76		
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>497,62</b>	<b>0,05</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-0,01	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-1.804,12	-0,17
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.804,12		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-88,33	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-243,71	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-5.812,56	-0,55
- Depotgebühren	EUR	-168,65		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-4.565,52		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.078,39		
- davon Vertriebszulassung Österreich	EUR	-986,07		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-7.948,73</b>	<b>-0,75</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-7.451,11</b>	<b>-0,70</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	51.446,28	4,83
2. Realisierte Verluste		EUR	-17.848,89	-1,67
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>33.597,38</b>	<b>3,16</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>26.146,27</b>	<b>2,46</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	6.270,21	0,59
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-2.936,28	-0,28

## Jahresbericht LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RH

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	3.333,93	0,31
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	29.480,20	2,77

### Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	286.891,46
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	313.173,65		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-26.282,19		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-14.629,70
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	29.480,20
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	6.270,21		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.936,28		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>			EUR	301.741,96

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil	
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			EUR	43.995,10	4,13
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	26.146,27	2,46
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)			EUR	17.848,83	1,67
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			EUR	43.995,10	4,13
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	43.995,10	4,13
<b>III. Gesamtausschüttung</b>			EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung			EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung			EUR	0,00	0,00

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

**Jahresbericht**  
**LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RH**

**LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RH**  
**Vergleichende Übersicht seit Auflegung**

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2020/2021 *)	Stück	10.657	EUR	301.741,96	EUR	28,31

\*) Auflegedatum 29.05.2020



**Jahresbericht**  
**LAIC - Dynamic Digital Selection - AK R**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 29.05.2020 bis 30.04.2021**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	7,59	0,01
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	42,80	0,08
- davon Bestandsprovision Zielfonds	EUR	42,80		
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>50,38</b>	<b>0,09</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-667,65	-1,24
- Verwaltungsvergütung	EUR	-667,65		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-21,28	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-135,80	-0,25
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-183,22	-0,34
- Depotgebühren	EUR	-44,74		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	23,48		
- Sonstige Kosten	EUR	-161,96		
- davon Vertriebszulassung Österreich	EUR	-116,17		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-1.007,94</b>	<b>-1,87</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-957,56</b>	<b>-1,78</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	4.744,21	8,82
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.332,68	-2,48
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>3.411,53</b>	<b>6,34</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>2.453,97</b>	<b>4,56</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	1.647,46	3,06
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-330,62	-0,61

## Jahresbericht LAIC - Dynamic Digital Selection - AK R

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.316,84	2,45
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	3.770,81	7,01

### Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>	EUR		<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		26.596,79
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	32.160,88	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.564,09	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-77,31
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		3.770,81
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.647,46	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-330,62	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>	EUR		<b>30.290,28</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	EUR	<b>3.786,64</b>	<b>7,04</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	2.453,97	4,56
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.332,68	2,48
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR	<b>3.786,64</b>	<b>7,04</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	3.786,64	7,04
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

**Jahresbericht**  
**LAIC - Dynamic Digital Selection - AK R**

**LAIC - Dynamic Digital Selection - AK R**  
**Vergleichende Übersicht seit Auflegung**

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2020/2021 *)	Stück	538	EUR	30.290,28	EUR	56,30

\*) Auflegedatum 29.05.2020

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection - AK I

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 29.05.2020 bis 30.04.2021

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	8,76	0,28
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	49,39	1,60
- davon Bestandsprovision Zielfonds	EUR	49,39		
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>58,16</b>	<b>1,88</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-579,63	-18,70
- Verwaltungsvergütung	EUR	-579,63		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-23,52	-0,76
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-134,65	-4,34
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-277,04	-8,94
- Depotgebühren	EUR	-47,65		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-45,13		
- Sonstige Kosten	EUR	-184,26		
- davon Vertriebszulassung Österreich	EUR	-136,70		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-1.014,84</b>	<b>-32,74</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-956,69</b>	<b>-30,86</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	5.550,14	179,04
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.627,33	-52,49
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>3.922,82</b>	<b>126,55</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>2.966,13</b>	<b>95,69</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	1.435,38	46,30
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-404,63	-13,05

## Jahresbericht LAIC - Dynamic Digital Selection - AK I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.030,75	33,25
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	3.996,88	128,94

### Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>			EUR	<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	30.980,74
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	30.980,74		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	52,99
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	3.996,88
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.435,38		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-404,63		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>			EUR	<b>35.030,61</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			<b>EUR 4.593,45</b>	<b>148,18</b>
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR 0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 2.966,13	95,69
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)			EUR 1.627,32	52,49
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			<b>EUR 4.593,45</b>	<b>148,18</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR 0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR 4.593,45	148,18
<b>III. Gesamtausschüttung</b>			<b>EUR 0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zwischenausschüttung			EUR 0,00	0,00
2. Endausschüttung			EUR 0,00	0,00

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection - AK I

### LAIC - Dynamic Digital Selection - AK I

#### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2020/2021 *)	Stück	31	EUR	35.030,61	EUR	1.130,02

\*) Auflegedatum 29.05.2020

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 29.05.2020 bis 30.04.2021

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	98,81
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	557,78
- davon Bestandsprovision Zielfonds	EUR	557,78	
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>656,59</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-3.237,58
- Verwaltungsvergütung	EUR	-3.237,58	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-153,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-650,20
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-6.498,82
- Depotgebühren	EUR	-300,03	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-4.612,46	
- Sonstige Kosten	EUR	-1.586,33	
- davon Vertriebszulassung Österreich	EUR	-1.356,60	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-10.539,62</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-9.883,02</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	66.569,23
2. Realisierte Verluste		EUR	-22.239,17
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>44.330,06</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>34.447,03</b>

## Jahresbericht LAIC - Dynamic Digital Selection

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	10.443,72
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-4.001,79
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>6.441,93</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>40.888,96</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2020/2021**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	371.559,20
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	403.405,48		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-31.846,28		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-14.711,30
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	40.888,96
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	10.443,72		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-4.001,79		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>397.736,86</b>



**Jahresbericht**  
**LAIC - Dynamic Digital Selection**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 1,800% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RC	keine	0,00	0,750	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RH	keine	0,00	1,650	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LAIC - Dynamic Digital Selection - AK R	keine	3,00	1,400	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LAIC - Dynamic Digital Selection - AK I	keine	0,00	0,850	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>77,37</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 29.05.2020 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

#### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,00 %
größter potenzieller Risikobetrag	4,20 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,23 %

Im Rumpfgeschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,91**

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Barclays Capital Global Aggregate TotalReturn EUR unhedged (FactSet: LHMN0038EUR)	30,00 %
MSCI AC World (EUR) (All Countries) (FactSet: 892400)	70,00 %

#### Sonstige Angaben

##### LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RC

Anteilwert	EUR	28,53
Ausgabepreis	EUR	28,53
Rücknahmepreis	EUR	28,53
Anzahl Anteile	STK	1.075

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RH

Anteilwert	EUR	28,31
Ausgabepreis	EUR	28,31
Rücknahmepreis	EUR	28,31
Anzahl Anteile	STK	10.657

#### LAIC - Dynamic Digital Selection - AK R

Anteilwert	EUR	56,30
Ausgabepreis	EUR	57,99
Rücknahmepreis	EUR	56,30
Anzahl Anteile	STK	538

#### LAIC - Dynamic Digital Selection - AK I

Anteilwert	EUR	1.130,02
Ausgabepreis	EUR	1.130,02
Rücknahmepreis	EUR	1.130,02
Anzahl Anteile	STK	31

### 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.

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

##### Gesamtkostenquote

##### LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RC

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 2,98 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

##### LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RH

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 3,88 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

##### LAIC - Dynamic Digital Selection - AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 3,57 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 1,07 %

##### LAIC - Dynamic Digital Selection - AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 2,98 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 1,10 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR 0,00

#### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>		
Berenberg European Micro Cap Namens-Anteile R o.N.	LU1637618742	0,250
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>		
BGF-US Sma.&MidCap Opportunit. Act. Nom. Classe E EUR o.N.	LU0171298721	1,500
BNP Paribas US Small Cap Act. Nom. Classic EUR Cap oN	LU0823410724	1,750
DWS EO Ultra Short Fix.Income Inhaber-Anteile NC o.N.	LU0080237943	0,250
EdR Fund - US Value Actions Nom. A EUR o.N.	LU1103303167	2,520
Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile Y-Dist-EUR o.N.	LU1273507522	0,800
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Asian Sm.Cos Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N.	LU0390135415	1,350
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Fron.Mkts Fd Namens-Ant. A(acc)EUR H1 o.N.	LU0496363770	1,600
iSh.ST.Eu.600 Aut.&Pa.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0Q4R28	0,460
iSh.ST.Eu.600 Trav.&L.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08S0	0,460
iShares ATX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0D8Q23	0,320
Jan.Hend.Hor.-JHH P.Eur.Sm.Cos Actions Nom. A2 (Acc.) o.N.	LU0046217351	1,200
JPMorgan Funds-Korea Equity Fd A.N.JPM Korea Equ.A(acc)EUR oN	LU0301637293	1,500
Legg Mason GI-LM Roy.US SC Opp Reg.Shares A Acc.EUR Hdgd o.N.	IE00B7MC4336	1,940
Schroder ISF Global Energy Namensanteile A Dis.EUR AV oN	LU0555008191	1,850
UBS (Lux) Equ.Fd-Tech.Opp(USD) Namens-Ant.(EUR hed.)Q-acc oN	LU0979667374	1,130
Xtr.DBLCI Commod.Opt.Yld Swap Inhaber-Anteile 1C EUR Hgd oN	LU0292106167	0,400
Xtr.LPX Private Equity Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322250712	0,500
Xtr.Stoxx Eur.600 Bas.Res.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292100806	0,150

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Gruppenfremde Geldmarktfonds

Ab.St.Liq.(L) - Euro Fund Namens-Anteile A-2 o.N.	LU0090865873	0,500
Carmignac Court Terme FCP Act.au Port.A EUR acc o.N.	FR0010149161	0,100
Inv.Fds-Inv.Eur.Ultr.Sh.T.Debt Act. Nom. A o.N.	LU0102737730	0,250
Pictet - EUR Liquidity Namens-Anteile I o.N.	LU0128494944	0,050
Swisscanto(LU)MM-Respon.EUR Inhaber-Anteile AT o.N.	LU0141249770	0,260

#### Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

#### KVG - eigene Investmentanteile

Earth Gold Fund UI Inhaber-Anteile EUR R	DE000A0Q2SD8	2,200
--	--------------	-------

#### Gruppenfremde Investmentanteile

AGIF - All. RCM China Inhaber Anteile A (EUR) oN	LU0348825174	2,300
AGIF - All. RCM China Inhaber Anteile CT (EUR) o.N.	LU0348827899	3,040
AGIF-All.GI.Artif.Intelligence Inhaber-Anteile AT(EUR) o.N.	LU1548497699	2,100
AGIF-All.GI.Artif.Intelligence Inhaber-Anteile AT(H2-EUR)o.N.	LU1548497772	2,100
Allianz Pfandbrieffonds Inhaber-Anteile AT (EUR) o.N.	LU0039499404	0,500
Barings Intl-Hong Kong China Regist.Units Cl.A EO Inc. o.N.	IE0004866889	1,700
BGF - China Fund Actions Nom. A2 EUR-Hedg. o.N.	LU0359201455	1,840
BGF - USD High Yield Bond Fd Act.Nom.Hedged D2 EUR Acc.o.N.	LU0532707519	0,550
BGF - World Gold Fund Act. Nom. Classe E (EUR) o.N.	LU0171306680	1,750
BGF - World Technology Fund Act. Nom. Classe D2 EUR o.N.	LU0376438312	0,750
BGF-Fixed Income GI Opportuni. Act. Nom. Cl. A2 EUR-Hedg. o.N	LU0278453476	1,220
BNP Paribas Energy Transition Act. Nom. Classic Cap o.N.	LU0823414635	1,980
BNP Paribas Energy Transition Act. Nom. Classic Dis o.N.	LU0823414718	1,980
BNY MGF-BNY M. Global Bond Registered Shares EUR H o.N.	IE00B1XKC854	1,130
Carmignac Portf.-Emerg.Patrim. Namens-Anteile A EUR acc o.N.	LU0592698954	1,500
Carmignac Portf.-Emerg.Patrim. Namens-Anteile A EUR Ydis o.N.	LU0807690911	1,790
Carmignac Portf.-Emerg.Patrim. Namens-Anteile E EUR o.N.	LU0592699093	2,250
Deka-OptiRent 2y (II) Inhaber-Anteile o.N.	LU0274156792	0,020
Deka-OptiRent 3y Inhaber-Anteile TF o.N.	LU0332479749	0,200
DigiTrends Aktienfonds Inhaber-Anteile A o.N.	DE000A0YAEH5	2,580
DWS Con.DJE Alpha Rent.Global Inhaber-Anteile LC o.N.	LU0087412390	1,400
DWS Euro Flexizins Inhaber-Anteile NC	DE0008474230	0,200

## Jahresbericht LAIC - Dynamic Digital Selection

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

F.T.I.FDS-F.Gold a.Precious M. Namens-Ant. A (Ydis) EUR o.N.	LU0496367920	1,840
Fidelity Fds-Euro Short Ter.Bd Reg. Shares A Acc. EUR o.N.	LU0267388220	0,710
Fidelity Fds-Euro Short Ter.Bd Reg. Shares E Acc. EUR o.N.	LU0346393613	0,860
Fr.Temp.Inv.Fds -F.Technol. Fd Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N.	LU0260870158	1,820
Fr.Temp.Inv.Fds-T.As.Growth Fd Namens-Ant. A(acc.)EUR-H1 o.N.	LU0316493583	2,200
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Asian Sm.Cos Namens-Ant. N (acc.) EUR o.N.	LU0592650245	1,350
Fundsmith SICAV-Equity Fund Inhaber-Anteile T Acc.o.N.	LU0690375182	1,110
Inv.Fds-Inv.Gbl Cons.Trends Act. Nom.A Ann.Dis.EUR o.N.	LU1504056026	1,500
iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0F5UK5	0,460
Jan.Hend.C.-J.H.Flexib.Income Regis.Shares A Acc.EUR HD o.N.	IE0009516141	1,890
JPM Inv.Fds-Global Macro Fd Namens-Ant.A(dist)EUR(hgd)o.N	LU0917671553	1,470
JPMorgan-Glob.Convert.Fd(EUR) A.N. JPM-Gbl Con. A o.N.	LU0129412341	1,500
Lyxor ATX (DR) UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0392496690	0,250
Lyxor MSCI Spain UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU1104577314	0,250
Lyxor NEW ENERGY(DR)UCITS ETF Actions au Port.Dist o.N.	FR0010524777	0,600
MFS Mer.-Prudent Wealth Fund Registered Shares A1 EUR o.N.	LU0583242994	2,010
MFS Mer.-U.S. Government Bd Fd Reg. Shares Cl. A1 EO o.N.	LU0812851797	0,980
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.AH Cap.EUR o.N.	LU1378879248	1,930
Mor.St.Inv.-US Growth Fund Actions Nom. AH o.N.	LU0266117414	1,400
MS Invt Fds-Global High Yld Bd Actions Nom. AH EUR o.N.	LU0712125052	1,280
MS Invt Fds-US Advantage Fund Actions Nom. AH o.N.	LU0266117927	1,680
NN (L)-EM Enh.Ind.Sust.Equity Act. au Port. P CAP. EUR o.N	LU0273689645	0,350
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BP-EUR o.N.	LU0076315455	0,860
Nordea 1-Global Bond Fund Actions Nom. BP-EUR o.N.	LU0064321150	0,860
Pictet - Biotech Namens-Anteile HI EUR o.N.	LU0328682074	1,150
Schroder ISF Global Energy Namensant.A Acc. EUR Hed. o.N.	LU0671501558	1,500
Schroder ISF-Asian Convert.Bd. Namensant.A Acc. EUR Hedg.o.N.	LU0352096621	1,620
Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Namensanteile A Acc.EURH o.N.	LU0306804302	1,500
Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Namensanteile A1 Acc. EUR H oN	LU0306805531	2,370
W&W Internationaler Rentenfds Inhaber-Anteile	DE0008484502	0,760
Xtr.Euro Stoxx 50 Sh.Da.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106753	0,300
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274211480	0,010
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0380865021	0,010
Xtrackers ShortDAX Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106241	0,300

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

##### LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RC

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>EUR</b>	<b>42,84</b>
- davon Bestandsprovision Zielfonds	EUR	42,84

<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>-161,71</b>
- davon Vertriebszulassung Österreich	EUR	-117,66

##### LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RH

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>EUR</b>	<b>422,76</b>
- davon Bestandsprovision Zielfonds	EUR	422,76

<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.078,39</b>
- davon Vertriebszulassung Österreich	EUR	-986,07

##### LAIC - Dynamic Digital Selection - AK R

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>EUR</b>	<b>42,80</b>
- davon Bestandsprovision Zielfonds	EUR	42,80

<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>-161,96</b>
- davon Vertriebszulassung Österreich	EUR	-116,17

##### LAIC - Dynamic Digital Selection - AK I

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>EUR</b>	<b>49,39</b>
- davon Bestandsprovision Zielfonds	EUR	49,39

<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>-184,26</b>
- davon Vertriebszulassung Österreich	EUR	-136,70

#### Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	4.057,83
--------------------	-----	----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Rumpfgeschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.



# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>60,1</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	51,6
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,5
Zahl der Mitarbeiter der KVG		658
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>4,6</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,6

#### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht.

Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden.

Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

#### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

##### Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

##### Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung**

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

**Einsatz von Stimmrechtsberatern**

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

**Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten**

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 3. Mai 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens LAIC - Dynamic Digital Selection - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 29. Mai 2020 bis zum 30. April 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 29. Mai 2020 bis zum 30. April 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

#### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

#### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

#### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

## Jahresbericht LAIC - Dynamic Digital Selection

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 6. August 2021

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection

### 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 RC & RH	Der Erwerb von Anteilen ist Anlegern vorbehalten, die eine fondsgebundene Rentenversicherung über die Lloyd Fonds AG und deren Tochtergesellschaften bzw. deren Vertriebspartner abschließen.
Anteilklasse R & I	keine

#### Mindestanlagensumme

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

\* unterliegt einer Gebührenstaffelung

#### 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 0,065 % p.a.
Anteilklasse RH	derzeit 0,065 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,065 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,065 % 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

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection

### 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](http://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

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](http://www.laic.de)

#### 4. Vertrieb

Lloyd Fonds AG

##### Postanschrift:

An der Alster 42  
20099 Hamburg

Telefon: 040 / 32 56 78-0  
Telefax: 040 / 32 56 78-99  
[www.lloydfonds.de](http://www.lloydfonds.de)