

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

LAIC - Digital Institutional Europe

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2021

---

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



# Jahresbericht LAIC - Digital Institutional Europe

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 2. November 2020 bis 31. Oktober 2021

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds beabsichtigt vorwiegend in Aktien von europäischen Unternehmen zu investieren. Ziel der Anlagepolitik des Aktienfonds ist es, neben der Erzielung marktgerechter ausschüttungsfähiger Erträge langfristig ein Kapitalwachstum unter Einhaltung eines minimierten Risikoniveaus zu erwirtschaften. 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, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und Sonstige Anlageinstrumente. 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

	31.10.2021	
	<b>Kurswert</b>	<b>% Anteil Fondsvermögen</b>
Aktien	24.079.994,12	95,49
Futures	-207.250,00	-0,82
Bankguthaben	1.353.725,79	5,37
Zins- und Dividendenansprüche	18.040,17	0,07
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-27.644,92	-0,11
Fondsvermögen	25.216.865,16	100,00

## **Jahresbericht LAIC - Digital Institutional Europe**

Die aufgrund der Corona-Pandemie veranlassten Gegenmaßnahmen und Hilfspakete führten im zweiten Halbjahr 2020 und 2021 zu einer sehr starken und schnellen Erholung der weltweiten Aktienmärkte. So gewann der STOXX 600 im ersten Halbjahr 2021 knapp 16%.

Nachdem der Fonds Anfang November 2020 neu aufgelegt wurde, stand in den ersten Wochen der Aufbau des Portfolios im Vordergrund. Am Ende des ersten Monats konnte bereits eine Investitionsquote von knapp 87% erreicht werden. Der Fonds war anfangs stark in Corona Gewinner, vor allem in der Konsumgüterbranche und dem Gesundheitssektor, investiert.

Zum Ende des Berichtszeitraumes war der Fonds relativ ausgeglichen über alle Sektoren investiert, mit einem leichten Überwicht zu Industrie- und Pharmaunternehmen. Der regionale Schwerpunkt des Fonds war Deutschland, gefolgt von Großbritannien. Die Kassenposition betrug zum Berichtsende rund 5% und die Absicherungsquote lag bei ca. 20%.

### **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.

#### Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

#### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.

## **Jahresbericht LAIC - Digital Institutional Europe**

- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 2. November 2020 bis 31. Oktober 2021 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei -2,53 %.<sup>1</sup>

<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 - Digital Institutional Europe**

**Vermögensübersicht zum 31.10.2021**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>25.244.819,34</b>	<b>100,11</b>
1. Aktien	24.079.994,12	95,49
Belgien	224.835,00	0,89
Bundesrep. Deutschland	4.525.928,36	17,95
Dänemark	1.628.766,92	6,46
Finnland	1.515.704,80	6,01
Frankreich	2.782.268,10	11,03
Großbritannien	3.413.183,55	13,54
Irland	375.454,10	1,49
Niederlande	1.654.712,00	6,56
Norwegen	870.508,05	3,45
Österreich	889.288,00	3,53
Portugal	430.024,00	1,71
Schweden	2.288.646,44	9,08
Schweiz	2.770.066,90	10,98
Spanien	710.607,90	2,82
2. Derivate	-207.250,00	-0,82
3. Bankguthaben	1.031.498,79	4,09
4. Sonstige Vermögensgegenstände	340.576,43	1,35
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-27.954,18</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>25.216.865,16</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## LAIC - Digital Institutional Europe

### Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>24.079.994,12</b>	<b>95,49</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>24.079.994,12</b>	<b>95,49</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>24.079.994,12</b>	<b>95,49</b>
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	CH0010570759		STK	3	11	8 CHF	109.900,000	311.891,02	1,24
Cie Financière Rlichemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332		STK	3.950	5.775	1.825 CHF	113,100	422.613,75	1,68
dormakaba Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0011795959		STK	630	830	200 CHF	678,500	404.365,72	1,60
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	2.200	9.200	7.000 CHF	120,820	251.446,41	1,00
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	3.323	3.323	0 CHF	75,640	237.774,78	0,94
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 15,3	CH0008038389		STK	3.590	9.370	5.780 CHF	93,000	315.835,78	1,25
Tecan Group AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012100191		STK	810	810	0 CHF	560,000	429.098,48	1,70
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901		STK	960	960	0 CHF	437,200	397.040,96	1,57
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508		STK	160	660	500 DKK	18.595,000	399.940,85	1,59
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202		STK	1.080	1.080	0 DKK	2.884,000	418.695,81	1,66
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	4.800	13.640	8.840 DKK	704,300	454.442,07	1,80
Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153		STK	900	900	0 DKK	2.940,000	355.688,19	1,41
1&1 AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503		STK	14.540	20.320	5.780 EUR	25,180	366.117,20	1,45
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	142	421	279 EUR	2.610,500	370.691,00	1,47
Aedifica S.A. Actions au Port. o.N.	BE0003851681		STK	1.950	6.290	4.340 EUR	115,300	224.835,00	0,89
alstria office REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD2U1		STK	25.110	43.140	18.030 EUR	16,160	405.777,60	1,61
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946		STK	3.080	4.190	1.110 EUR	139,200	428.736,00	1,70
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007		STK	9.400	17.050	7.650 EUR	48,980	460.412,00	1,83
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118		STK	1.150	3.276	2.126 EUR	391,400	450.110,00	1,78
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	690	1.530	840 EUR	700,500	483.345,00	1,92
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	3.660	6.230	2.570 EUR	91,900	336.354,00	1,33
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704		STK	1.910	3.883	1.973 EUR	173,950	332.244,50	1,32
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	7.180	25.070	17.890 EUR	53,520	384.273,60	1,52
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	31.310	131.200	99.890 EUR	10,966	343.345,46	1,36
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809		STK	7.180	7.180	0 EUR	41,850	300.483,00	1,19
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132		STK	17.290	26.360	9.070 EUR	25,700	444.353,00	1,76
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408		STK	4.690	16.613	11.923 EUR	70,000	328.300,00	1,30
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	290	420	130 EUR	1.370,500	397.445,00	1,58
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459		STK	8.600	17.130	8.530 EUR	37,660	323.876,00	1,28
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	10.610	10.610	0 EUR	31,240	331.456,40	1,31

# Jahresbericht

## LAIC - Digital Institutional Europe

### Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150		STK	4.730	7.560	2.830	EUR	89,400	422.862,00	1,68
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001		STK	21.940	54.150	32.210	EUR	19,600	430.024,00	1,71
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110		STK	3.350	7.430	4.080	EUR	128,650	430.977,50	1,71
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	82.740	199.740	117.000	EUR	4,970	411.217,80	1,63
Outokumpu Oyj Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009002422		STK	62.270	62.270	0	EUR	5,400	336.258,00	1,33
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE000PAH0038		STK	5.135	15.375	10.240	EUR	89,820	461.225,70	1,83
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	4.600	4.600	0	EUR	76,210	350.566,00	1,39
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29		STK	18.000	18.000	0	EUR	19,968	359.424,00	1,43
RTL Group S.A. Actions au Porteur o.N.	LU0061462528		STK	7.710	7.710	0	EUR	49,880	384.574,80	1,53
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002		STK	730	2.922	2.192	EUR	476,200	347.626,00	1,38
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	8.290	13.040	4.750	EUR	45,290	375.454,10	1,49
Société Bic S.A. Actions Port. EO 3,82	FR0000120966		STK	7.600	8.490	890	EUR	50,250	381.900,00	1,51
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809		STK	2.340	2.770	430	EUR	170,100	398.034,00	1,58
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	14.370	22.820	8.450	EUR	28,230	405.665,10	1,61
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	4.760	12.311	7.551	EUR	90,100	428.876,00	1,70
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212		STK	6.410	45.886	39.476	EUR	59,150	379.151,50	1,50
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881		STK	2.900	2.900	0	EUR	155,950	452.255,00	1,79
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986		STK	11.550	16.550	5.000	GBP	33,130	453.378,55	1,80
Daily Mail & General Trust PLC Reg.Shs A (Non Vtg)(Post Red.)	GB00BJQZC279		STK	34.050	34.050	0	GBP	10,400	419.573,46	1,66
Diploma PLC Registered Shares LS -,05	GB0001826634		STK	9.770	9.770	0	GBP	30,040	347.737,91	1,38
Electrocomponents PLC Registered Shares LS -,10	GB0003096442		STK	29.810	54.810	25.000	GBP	11,250	397.348,93	1,58
Rightmove PLC Registered Shares LS -,001	GB00BGDT3G23		STK	40.490	40.490	0	GBP	6,914	331.691,78	1,32
Royal Mail PLC Registered Shares LS -,01	GB00BDVZY77		STK	77.840	246.974	169.134	GBP	4,205	387.816,59	1,54
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72		STK	10.320	55.490	45.170	GBP	27,380	334.788,63	1,33
Victrex PLC Registered Shares LS -,01	GB0009292243		STK	14.070	14.070	0	GBP	22,880	381.423,70	1,51
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605		STK	82.310	162.710	80.400	NOK	61,880	520.366,04	2,06
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956		STK	5.330	14.970	9.640	NOK	643,000	350.142,01	1,39
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610		STK	6.530	6.530	0	SEK	551,800	362.566,06	1,44
Castellum AB Namn-Aktier o.N.	SE0000379190		STK	13.810	18.840	5.030	SEK	228,400	317.381,82	1,26
Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267		STK	2.670	12.089	9.419	SEK	1.389,200	373.222,92	1,48
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018		STK	9.940	10.990	1.050	SEK	380,800	380.868,97	1,51
Lundin Energy AB Namn-Aktier SK -,01	SE0000825820		STK	13.310	14.930	1.620	SEK	339,200	454.282,67	1,80
Skanska AB Namn-Aktier B (fria) SK 3	SE0000113250		STK	18.250	28.350	10.100	SEK	218,000	400.324,00	1,59

**Summe Wertpapiervermögen 2)**

**EUR**

**24.079.994,12**

**95,49**

# Jahresbericht LAIC - Digital Institutional Europe

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Derivate</b>							EUR	-207.250,00	-0,82	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>							EUR	-207.250,00	-0,82	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							EUR	-207.250,00	-0,82	
FUTURE STXE 600 PR.EUR 12.21 EUREX		185	EUR	Anzahl	-230			-207.250,00	-0,82	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	1.031.498,79	4,09	
<b>Bankguthaben</b>							EUR	1.031.498,79	4,09	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Düsseldorf Depotbank			EUR	1.031.498,79			%	100,000	1.031.498,79	4,09
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	340.576,43	1,35	
Dividendenansprüche			EUR	3.651,93				3.651,93	0,01	
Quellensteueransprüche			EUR	14.697,50				14.697,50	0,06	
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	322.227,00				322.227,00	1,28	



# Jahresbericht

## LAIC - Digital Institutional Europe

### Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-27.954,18</b>	<b>-0,11</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-309,26				-309,26	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-16.658,32				-16.658,32	-0,07
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.517,16				-5.517,16	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-4.972,22				-4.972,22	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-497,22				-497,22	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>25.216.865,16</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>			EUR					<b>960,42</b>	
<b>Ausgabepreis</b>			EUR					<b>960,42</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>			STK					<b>26.256</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.

# Jahresbericht LAIC - Digital Institutional Europe

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.10.2021	
CHF	(CHF)	1,0571000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4391000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8440000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,7880000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	9,9382000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

## Jahresbericht 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>					
AAK AB Namn-Aktier SK 1,67	SE0011337708	STK	64.130	64.130	
Adevinta ASA Navne-Aksjer NK1	NO0010844038	STK	29.817	29.817	
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	1.780	1.780	
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	24.961	24.961	
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	2.150	2.150	
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	STK	3.100	3.100	
Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5	SE0000695876	STK	5.350	5.350	
Allreal Holdings AG Namens-Aktien SF 1,00	CH0008837566	STK	2.196	2.196	
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788	STK	10.412	10.412	
ams AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4	STK	43.452	43.452	
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	9.300	9.300	
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	STK	1.670	1.670	
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833	STK	6.130	6.130	
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581	STK	8.060	8.060	
Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BVYVFW23	STK	72.100	72.100	
Axfood AB Namn-Aktier o.N.	SE0006993770	STK	13.824	13.824	
B & M Europ.Value Retail S.A. Actions Nominatives LS -,10	LU1072616219	STK	77.200	77.200	
BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025	GB0002634946	STK	45.650	45.650	
Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	CH0009002962	STK	420	420	
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,054141	GB00BLJNXL82	STK	23.974	23.974	
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB00BH0P3Z91	STK	6.280	6.280	
Bolloré S.A. Actions Port. EO 0,16	FR0000039299	STK	55.500	55.500	
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577	STK	84.100	84.100	
Bucher Industries AG Namens-Aktien SF -,20	CH0002432174	STK	110	110	
Carnival PLC Registered Shares DL 1,66	GB0031215220	STK	16.539	16.539	
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172	STK	34.150	34.150	
Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395	GB00B033F229	STK	392.726	392.726	

## Jahresbericht 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 (Marktzugang zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585	STK	5.000	5.000	
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661	STK	34.779	34.779	
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	13.229	13.229	
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	3.700	3.700	
ConvaTec Group PLC Registered Shares WI LS -,10	GB00BD3VFW73	STK	193.991	193.991	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	6.574	6.574	
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306	STK	15.517	15.517	
Currys PLC Registered Shares LS -,001	GB00B4Y7R145	STK	249.000	249.000	
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	9.230	9.230	
DCC PLC Registered Shares EO -,25	IE0002424939	STK	3.490	3.490	
Dechra Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,01	GB0009633180	STK	15.871	15.871	
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43	STK	4.218	4.218	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	32.254	32.254	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	28.800	28.800	
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	STK	7.274	7.274	
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	11.800	11.800	
Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	PLDINPL00011	STK	2.740	2.740	
EasyJet PLC Registered Shares LS-,27285714	GB00B7KR2P84	STK	35.651	35.651	
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	7.990	7.990	
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	79.000	79.000	
Entain PLC Registered Shares EO -,01	IM00B5VQMV65	STK	24.377	24.377	
Entra ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010716418	STK	14.083	14.083	
Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	BE0974256852	STK	7.651	7.651	
Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 1	SE0000455057	STK	6.800	6.800	
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010	STK	20.166	20.166	
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	STK	72.100	72.100	
Galenica AG Namens-Aktien SF -,10	CH0360674466	STK	10.921	10.921	
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	752	752	
Getinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2	SE0000202624	STK	10.876	10.876	
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501	STK	42.100	42.100	
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	126.579	126.579	
Halma PLC Registered Shares LS -,10	GB0004052071	STK	13.000	13.000	

## Jahresbericht 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
Hays PLC Registered Shares LS -,01	GB0004161021	STK	88.600	88.600	
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	STK	1.684	1.684	
HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22	STK	7.200	7.200	
Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.	SE0007074281	STK	13.400	13.400	
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083	STK	49.530	49.530	
Howden Joinery Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0005576813	STK	20.350	20.350	
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	GB0004544929	STK	24.000	24.000	
Inchcape PLC Registered Shares LS -,10	GB00B61TVQ02	STK	30.204	30.204	
Indutrade AB Aktier SK 1	SE0001515552	STK	3.530	3.530	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	26.492	26.492	
Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO -,10	ES0177542018	STK	177.565	177.565	
ISS AS Indehaver Aktier DK 1	DK0060542181	STK	12.077	12.077	
ITV PLC Registered Shares LS -,10	GB0033986497	STK	399.922	399.922	
IWG PLC Registered Shares LS -,01	JE00BYVQYS01	STK	94.927	94.927	
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70	STK	26.438	26.438	
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	2.385	2.385	
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202	STK	14.400	14.400	
Kindred Group PLC Shares (SDR's)/1 LS-,000625	SE0007871645	STK	5.850	5.850	
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214	STK	155.284	155.284	
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939	STK	4.020	4.020	
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964	STK	19.860	19.860	
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	12.219	12.219	
Kojamo Oyj Registered Shares o.N.	FI4000312251	STK	33.000	33.000	
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	5.822	5.822	
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO -,50	NL0009432491	STK	42.311	42.311	
Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	2.529	2.529	
Latour Investment AB Namn-Aktier B SK -,208325	SE0010100958	STK	13.020	13.020	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	3.230	3.230	
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	STK	2.518	2.518	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	910	910	
Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0031274896	STK	122.813	122.813	
Meggitt PLC Registered Shares LS -,05	GB0005758098	STK	79.280	79.280	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	2.350	2.350	
Micro Focus International PLC Registered Shares LS -,10	GB00BJ1F4N75	STK	115.101	115.101	
Morrison Supermarkets PLC, Wm. Registered Shares LS -,10	GB0006043169	STK	105.370	105.370	

## Jahresbericht 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
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK	5.200	5.200	
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	11.200	11.200	
Netcompany Group A/S Navne-Aktier DK1	DK0060952919	STK	4.773	4.773	
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	GB0032089863	STK	4.268	4.268	
Nokian Renkaat Oyj Registered Shares EO 0,2	FI0009005318	STK	19.532	19.532	
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014	STK	12.713	12.713	
Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B3MBS747	STK	12.081	12.081	
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	2.100	2.100	
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	2.430	2.430	
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377	STK	2.145	2.145	
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800	STK	103.500	103.500	
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	1.563	1.563	
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	STK	6.538	6.538	
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081	STK	57.231	57.231	
Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	1.830	1.830	
Polymetal International PLC Registered Shares o.N.	JE00B6T5S470	STK	12.550	12.550	
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK	15.165	15.165	
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	8.335	8.335	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	10.950	10.950	
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803	STK	782	782	
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	5.000	5.000	
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	FR0000130395	STK	2.616	2.616	
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906	STK	7.555	7.555	
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	5.680	5.680	
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	20.200	20.200	
Saab AB Namn-Aktier B SK 25	SE0000112385	STK	6.350	6.350	
Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS -,28571428	GB00B019KW72	STK	249.816	249.816	
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891	STK	6.750	6.750	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	22.160	22.160	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	6.000	6.000	
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	2.170	2.170	
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	16.489	16.489	
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709	STK	10.339	10.339	
Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	SE0000163594	STK	22.500	22.500	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	3.100	3.100	

## Jahresbericht 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
Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17	ES0143416115	STK	14.761	14.761	
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	2.460	2.460	
SIG Combibloc Group AG Namens-Aktien SF-,01	CH0435377954	STK	23.551	23.551	
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	18.200	18.200	
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	2.050	2.050	
Sinch AB Namn-Aktier o.N.	SE0016101844	STK	20.990	20.990	
Smiths Group PLC Registered Shares LS -,375	GB00B1WY2338	STK	66.480	66.480	
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	7.329	7.329	
Suez S.A. Actions Port. EO 4	FR0010613471	STK	31.020	31.020	
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	STK	40.425	40.425	
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	2.800	2.800	
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK	12.310	12.310	
Tate & Lyle PLC Registered Shares LS -,25	GB0008754136	STK	44.700	44.700	
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	STK	40.500	40.500	
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	STK	36.868	36.868	
Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775	FR0000054470	STK	6.500	6.500	
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246	STK	6.213	6.213	
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	11.600	11.600	
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL00150001Y2	STK	15.280	15.280	
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	14.000	14.000	
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	5.900	5.900	
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	10.580	10.580	
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	STK	15.280	15.280	
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	166.350	166.350	
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503	STK	20.868	20.868	
Volkswagen AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007664005	STK	1.000	1.000	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	3.560	3.560	
Warehouses De Pauw N.V. Actions Nom. o.N.	BE0974349814	STK	37.320	37.320	
Whitbread PLC Reg. Shares LS -,76797385	GB00B1KJJ408	STK	10.566	10.566	

#### Sonstige Beteiligungswertpapiere

Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	3.880	3.880	
---	--------------	-----	-------	-------	--

## Jahresbericht 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>Andere Wertpapiere</b>					
Ferrovial S.A. Anrechte	ES06189009H7	STK	20.000	20.000	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Altice Europe N.V. Aandelen aan tonder A EO -,01	NL0011333752	STK	47.168	47.168	
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,05	GB00B02L3W35	STK	25.960	25.960	
Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)	SE0012455673	STK	8.123	8.123	
Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO 8	FR0000121725	STK	250	250	
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS -,10	GB0059822006	STK	6.007	6.007	
Electrolux, AB Namn-Aktier B SK 5	SE0000103814	STK	32.574	32.574	
Ferrovial S.A. Acciones Port.EO,20Em.05/21	ES0118900168	STK	166	166	
G4S PLC Registered Shares LS -,25	GB00B01FLG62	STK	245.455	245.455	
Melrose Industries PLC Registered Share LS 0,06857143	GB00BZ1G4322	STK	192.140	192.140	
Signature Aviation PLC Registered Shares LS -,3720	GB00BKDM7X41	STK	99.968	99.968	
Sinch AB Namn-Aktier o.N.	SE0007439112	STK	3.727	3.727	
UDG Healthcare PLC Registered Shares EO -,05	IE0033024807	STK	30.700	30.700	
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	DK0010268606	STK	2.865	2.865	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Scout24 AG Inhaber-Andienungsrechte	DE000A3H3LR9	STK	7.600	7.600	



## Jahresbericht 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

---

#### 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

86.008,08

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 - Digital Institutional Europe

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 02.11.2020 bis 31.10.2021

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		115.136,55	4,39
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		755.168,83	28,76
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		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-17.270,47	-0,66
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-148.204,76	-5,64
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>704.830,15</b>	<b>26,85</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-124,19	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-142.090,47	-5,42
- Verwaltungsvergütung	EUR	-142.090,47		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-11.971,19	-0,46
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-8.153,42	-0,31
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-135.029,79	-5,14
- Depotgebühren	EUR	-2.640,44		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-119.191,58		
- Sonstige Kosten	EUR	-13.197,77		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-11.045,74		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-297.369,06</b>	<b>-11,33</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>407.461,09</b>	<b>15,52</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		5.520.546,80	210,26
2. Realisierte Verluste	EUR		-6.330.241,75	-241,10
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-809.694,95</b>	<b>-30,84</b>

## Jahresbericht LAIC - Digital Institutional Europe

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-402.233,86</b>	<b>-15,32</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	620.116,88	23,62
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.097.293,88	-41,79
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-477.177,00</b>	<b>-18,17</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-879.410,86</b>	<b>-33,49</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		-393.840,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		26.190.550,57
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	26.190.550,57	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		299.565,44
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		-879.410,86
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	620.116,88	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.097.293,88	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>25.216.865,16</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</b>	<b>5.836.578,13</b>	<b>222,29</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-402.233,86	-15,32
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	6.238.811,99	237,61
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>5.442.738,13</b>	<b>192,29</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	1.660.208,36	63,23
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	3.782.529,77	129,06
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>787.680,00</b>	<b>30,00</b>
1. Zwischenausschüttung **)		393.840,00	15,00
2. Endausschüttung	EUR	393.840,00	15,00

# Jahresbericht LAIC - Digital Institutional Europe

## Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2020/2021 *)	Stück	26.256	EUR	25.216.865,16	EUR	960,42

\*) Auflegedatum 02.11.2020

**Jahresbericht  
LAIC - Digital Institutional Europe**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

<b>das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	<b>EUR</b>	<b>5.454.450,00</b>
--	------------	---------------------

**die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte**

Baader Bank AG (Broker) DE

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>95,49</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>-0,82</b>

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 02.11.2020 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	7,65 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,94 %

<b>Im Rumpfgeschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:</b>	<b>1,00</b>
--	-------------

**Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag**

MSCI Europe (EUR) (FactSet: 990500)	50,00 %
MSCI Europe Small Cap Net TR EUR (Bloomberg: NCEDE15 INDEX)	50,00 %

# Jahresbericht LAIC - Digital Institutional Europe

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	960,42
Ausgabepreis	EUR	960,42
Anteile im Umlauf	STK	26.256

### 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.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 0,99 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

# Jahresbericht

## LAIC - Digital Institutional Europe

### 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.

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	EUR	<b>0,00</b>
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	EUR	<b>0,00</b>

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

Transaktionskosten	EUR	348.959,60
--------------------	-----	------------

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.

#### 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

# Jahresbericht

## LAIC - Digital Institutional Europe

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### 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 Gesamtrisikoportfolio 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.

##### 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>.



**Jahresbericht  
LAIC - Digital Institutional Europe**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

**Konventionelles Produkt – Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)**

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 1. November 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht LAIC - Digital Institutional Europe

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens LAIC - Digital Institutional Europe - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 2. November 2020 bis zum 31. Oktober 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 2. November 2020 bis zum 31. Oktober 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 - Digital Institutional Europe

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 4. Februar 2022

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht

## 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](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: € 2.528.588.962,46 (Stand: 31.12.2020)

#### 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 +49 (0)40 32 56 78-0  
Telefax +49 (0)40 32 56 78-99  
[www.lloydfonds.de](http://www.lloydfonds.de)

WKN / ISIN: A2QCXA8 / DE000A2QCXA8