

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2021

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Um dies zu erreichen investiert der Fonds in verschiedene Anlageklassen wie Aktien, Renten, Fonds und andere Wertpapiere mit europäischem Schwerpunkt. Die Investitionen in Einzeltitel sollen vorwiegend in Aktien und Anleihen kleiner und mittelgroßer börsennotierter deutscher Unternehmen erfolgen. Mindestens 25 Prozent seines Vermögens legt der Fonds in Aktien oder auch Anteilen an Aktien- oder Mischfonds (Kapitalbeteiligungen i. S. d. § 2 Absatz 8 Investmentsteuergesetz) an. Diese Anlagegrenze dient der Erlangung einer Teilfreistellung als Mischfonds gemäß § 20 Investmentsteuergesetz. Das Fondsvermögen kann vollständig in Wertpapiere (z. B. Aktien, Anleihen, Genussscheine und Zertifikate) und Investmentanteile investiert werden. Bis zu 75 Prozent des Wertes des Fonds dürfen in Geldmarktinstrumente und Bankguthaben angelegt werden. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft kann zudem für den Fonds in Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen eines oder mehrerer Aussteller mehr als 35 Prozent des Wertes des Fonds anlegen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2021		31.12.2020	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	24.205.939,38	4,24	11.355.969,87	2,17
Aktien	495.946.169,27	86,83	500.992.701,76	95,63
Zertifikate	8.379.000,00	1,47	0,00	0,00
Optionen	-5.670.272,43	-0,99	-354.000,00	-0,07
Futures	-239.517,92	-0,04	0,00	0,00
Bankguthaben	48.591.100,27	8,51	26.220.156,85	5,01
Zins- und Dividendenansprüche	680.017,05	0,12	494.320,38	0,09
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-690.596,94	-0,12	-14.843.009,31	-2,83
Fondsvermögen	571.201.838,68	100,00	523.866.139,55	100,00

Jahresbericht Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Ein aufgrund des Regierungswechsels in den USA positiver Jahresstart wurde bereits im Januar durch das Auftreten der Delta-Variante des COVID-19-Virus und Verzögerungen im Rahmen der Impfkampagne in Deutschland zunichte gemacht. Unter anderem durch Realisierung eines deutlichen Gewinns in der Position Elmos Semiconductor AG wurde die über den Jahreswechsel sehr hohe Aktienquote noch im Januar auf unter 90 % gesenkt.

In Erwartung umfangreicher Hilfsprogramme der amerikanischen und anderer Regierungen kehrte aber bereits im ersten Quartal Konjunkturoptimismus an die Kapitalmärkte zurück. Der deutsche Leitindex DAX konnte im März 2021 die Marke von 15.000 Punkten durchbrechen, wobei im Vergleich insbesondere wertorientierte gegenüber Wachstums- und Momentum-orientierten Titeln von Kursanstiegen begünstigt wurden. Der Fonds entwickelte sich entsprechend positiv und nahm im März am erfolgreichen Börsengang der Friedrich Vorwerk Group SE, einem Dienstleister für Energieinfrastruktur, der von den zu erwartenden hohen Investitionen im Rahmen der europäischen Energiewende profitieren sollte, teil.

Eine sehr starke Entwicklung der skandinavischen Titel des Fonds wurde im April zu einer Teilrealisierung der Gewinne der Position G5 Entertainment AB genutzt. Durch vereinzelte weitere Gewinnrealisierungen wurde die Aktienquote des Fonds auf ca. 85% reduziert.

In der Folge führten überwiegend positive Quartalsberichterstattungen der Unternehmen für das erste wie auch für das zweite Quartal sowie positive Sentiment-Indikatoren trotz unterschiedlicher nationaler Entwicklungen der auf das COVID-19-Virus bezogenen Infektionslage und eines Anstiegs der Inflation zu einer positiven weiteren Marktentwicklung, die sich auch in der Entwicklung von Kernpositionen des Fonds widerspiegelte. Diese wurde allerdings durch eine volatile Entwicklung der Technologietitel des Fonds, deren Abwärtsbewegungen vereinzelt für Nachkäufe genutzt wurden, im Mai und Juni ausgeglichen. Insgesamt erhöhte sich die Aktienquote zur Jahresmitte auf ca. 89 %.

Im dritten Quartal kamen als belastende Faktoren für die Kapitalmärkte Produktionseinschränkungen aufgrund der COVID-19-Pandemie sowie bedingt durch Störungen der Lieferketten hinzu. Unterschiedliche Kursverläufe wurden für Gewinnrealisierungen bzw. Nachkäufe auf niedrigerem Niveau genutzt. Im Ergebnis ergab sich hieraus eine Reduzierung der Aktienquote auf ca. 77 % per Ende September bei entsprechender Erhöhung der Barmittelquote.

Eine erneut überwiegend positive Berichterstattung der Unternehmen über das dritte Quartal einerseits sowie die Verbreitung der neuen COVID-19-Variante Omikron andererseits führten sodann im vierten Quartal zu einem volatilen Verlauf. Im Fonds führten neben dem Auf- und Ausbau von Positionen insbesondere starke Kursentwicklungen von Kernpositionen zunächst zu einer Erhöhung der Aktienquote auf knapp 85 %. Im November und Dezember konnten sich sodann auch die Positionen des Fonds der volatilen Marktentwicklung nicht entziehen. Das Fondsmanagement begegnete den Marktbewegungen durch eine gezielte Handelstätigkeit, im Rahmen derer die Positionen in Volkswagen, Trelleborg und hGears veräußert und hiergegen unter anderem eine Position im Rahmen des erfolgreichen IPO der Höegh Autoliners ASA erworben wurde. Die Aktienquote des Fonds belief sich zum Jahresende auf knapp 90 %.

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.

Jahresbericht Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

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.
- 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.

Jahresbericht Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)¹

Anteilklasse R: +3,87 %

Anteilklasse I: +4,25 %

Wichtiger Hinweis

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

¹ 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
Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Vermögensübersicht zum 31.12.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	571.902.134,58	100,12
1. Aktien	495.946.169,27	86,83
Bundesrep. Deutschland	283.118.687,00	49,57
Dänemark	21.650.570,80	3,79
Finnland	21.360.099,10	3,74
Frankreich	43.415.720,00	7,60
Norwegen	45.951.590,54	8,04
Österreich	10.959.980,22	1,92
Schweden	49.436.386,65	8,65
Schweiz	20.053.134,96	3,51
2. Anleihen	22.026.584,00	3,86
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	8.406.059,00	1,47
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	6.991.040,00	1,22
>= 10 Jahre	6.629.485,00	1,16
3. Zertifikate	8.379.000,00	1,47
EUR	8.379.000,00	1,47
4. Wandelanleihen	2.179.355,38	0,38
EUR	2.179.355,38	0,38
5. Derivate	-5.909.790,35	-1,03
6. Bankguthaben	37.671.515,37	6,60
7. Sonstige Vermögensgegenstände	11.609.300,91	2,03
II. Verbindlichkeiten	-700.295,90	-0,12
III. Fondsvermögen	571.201.838,68	100,00

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	528.531.108,65	92,53
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	474.454.217,87	83,06
Aktien							EUR	450.678.297,87	78,90
ams-OSRAM AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4	STK	300.000	173.380	203.380	CHF	16,595	4.809.680,22	0,84
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	CH0108503795	STK	51.000.000	18.300.000	0	CHF	0,407	20.053.134,96	3,51
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788	STK	310.000	170.000	60.000	DKK	173,000	7.212.016,89	1,26
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	168.000	168.000	0	DKK	200,000	4.518.436,84	0,79
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732	STK	810.000	810.000	132.000	EUR	37,300	30.213.000,00	5,29
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037	STK	82.855	97.000	14.145	EUR	73,300	6.073.271,50	1,06
BRAIN Biotech AG Namens-Aktien o.N.	DE0005203947	STK	881.294	98.028	66.734	EUR	9,300	8.196.034,20	1,43
DEUTZ AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006305006	STK	2.650.000	1.630.000	60.000	EUR	6,570	17.410.500,00	3,05
DO & CO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000818802	STK	83.000	83.000	0	EUR	74,100	6.150.300,00	1,08
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506	STK	587.601	48.432	214.083	EUR	71,000	41.719.671,00	7,30
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	1.010.000	790.000	10.000	EUR	13,072	13.202.720,00	2,31
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303	STK	181.000	181.000	0	EUR	59,180	10.711.580,00	1,88
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408	STK	88.700	88.700	0	EUR	68,700	6.093.690,00	1,07
JOST Werke AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000JST4000	STK	485.000	126.724	71.284	EUR	49,500	24.007.500,00	4,20
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	96.000	222.000	126.000	EUR	96,480	9.262.080,00	1,62
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007193500	STK	1.005.000	131.939	1.939	EUR	31,300	31.456.500,00	5,51
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003	STK	86.136	86.136	0	EUR	95,900	8.260.442,40	1,45
LPKF Laser & Electronics AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006450000	STK	210.000	210.750	510.750	EUR	19,540	4.103.400,00	0,72
Manz AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JQ5U3	STK	228.459	228.459	0	EUR	50,000	11.422.950,00	2,00
MLP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006569908	STK	5.862.874	31.472	268.598	EUR	8,570	50.244.830,18	8,80
Multitude SE Registered Shares o.N.	FI4000106299	STK	1.313.000	16.776	12.940	EUR	3,830	5.028.790,00	0,88
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	1.500.000	600.000	600.000	EUR	5,574	8.361.000,00	1,46
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007231334	STK	131.500	77.060	23.148	EUR	86,800	11.414.200,00	2,00
SÜSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1K0235	STK	943.000	200.430	310.299	EUR	21,000	19.803.000,00	3,47
Talenom Oyj Registered Shares o.N.	FI4000153580	STK	681.223	150.000	18.777	EUR	11,700	7.970.309,10	1,40
TRATON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000TRAT0N7	STK	35.000	35.000	0	EUR	22,140	774.900,00	0,14
Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N.	DE000WACK012	STK	345.053	247.730	71.677	EUR	25,240	8.709.137,72	1,52
Asetek A/S Navne-Aktier DK 0,10	DK0060477263	STK	2.414.000	614.000	350.000	NOK	41,000	9.920.117,07	1,74
Cloudberry Clean Energy ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010876642	STK	18.194.000	18.218.944	24.944	NOK	16,100	29.359.573,42	5,14
Mercell Holding ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010307143	STK	5.280.000	280.000	0	NOK	6,700	3.545.719,70	0,62

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
G5 Entertainment AB Namn-Aktier AK o.N.	SE0001824004		STK	330.000	191.778	161.778	SEK 396,800	12.775.647,59	2,24
Sivers Semiconductors AB Namn-Aktier o.N.	SE0003917798		STK	2.214.582	1.840.000	125.418	SEK 19,390	4.189.545,34	0,73
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446		STK	670.000	930.000	430.000	SEK 209,650	13.704.619,74	2,40
							EUR	15.396.920,00	2,70
Verzinsliche Wertpapiere									
4,3820 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	3.250	3.250	0	% 98,058	3.186.885,00	0,56
8,9000 % Multitude SE EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	NO0011037327		EUR	5.000	8.000	3.000	% 103,500	5.175.000,00	0,91
5,5000 % Norske Skog AS EO-FLR Notes 2021(21/26)	NO0010936065		EUR	1.500	1.500	0	% 104,093	1.561.395,00	0,27
3,5000 % Paprec Holding S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2349786835		EUR	2.000	2.000	0	% 101,552	2.031.040,00	0,36
19,4370 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454		EUR	2.500	3.500	1.000	% 137,704	3.442.600,00	0,60
							EUR	8.379.000,00	1,47
Zertifikate									
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 21(O.End) EUAs	XS2353177293		STK	105.000	105.000	0	EUR 79,800	8.379.000,00	1,47
							EUR	49.116.890,78	8,60
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
							EUR	45.267.871,40	7,93
Aktien									
HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0EQ578		STK	207.000	207.000	0	EUR 65,000	13.455.000,00	2,36
Höegh Autoliners ASA Navne-Aksjer NK 21,20	NO0011082075		STK	4.142.618	4.142.618	0	NOK 23,000	9.549.890,65	1,67
Mintra Holding AS Navne-Aksjer NK -,03	NO0010895022		STK	9.120.000	4.620.000	0	NOK 3,825	3.496.406,77	0,61
Clavister Holding AB Namn-Aktier o.N.	SE0005308558		STK	4.000.000	747.916	247.749	SEK 5,840	2.279.135,57	0,40
Enad Global 7 AB Namn-Aktier o.N.	SE0010520106		STK	4.100.000	2.222.165	122.165	SEK 35,000	14.000.682,96	2,45
Scout Gaming Group AB Aktier AK o.N.	SE0010521153		STK	1.593.000	219.124	6.124	SEK 16,000	2.486.755,45	0,44
							EUR	1.669.664,00	0,29
Verzinsliche Wertpapiere									
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6		EUR	1.600	6.000	4.400	% 104,354	1.669.664,00	0,29
							EUR	2.179.355,38	0,38
Wandelanleihen									
1,8750 % Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.)	DE000A3MQE86		EUR	2.000	2.000	0	% 98,713	1.974.260,00	0,35
3,7500 % mVISE AG Wandelanleihe v.17(21/22)	DE000A2GSE26		EUR	200	0	0	% 102,548	205.095,38	0,04

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Neuemissionen								EUR	4.960.000,00	0,87
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen								EUR	4.960.000,00	0,87
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	4.960.000,00	0,87
3,5000 % MBT Systems GmbH Umtausch-Anl.v.21(27) M6YA	CH1118223390		EUR	5.000	6.500	1.500	%	99,200	4.960.000,00	0,87
Summe Wertpapiervermögen 2)								EUR	528.531.108,65	92,53
Derivate								EUR	-5.909.790,35	-1,03
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR	-5.670.272,43	-0,99
Wertpapier-Optionsrechte								EUR	-5.670.272,43	-0,99
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte auf Aktien								EUR	-5.670.272,43	-0,99
VESTAS WIND CALL 18.03.22 BP 216,00 OMXSO			865	STK	-138.000			DKK 8,550	-158.669,75	-0,03
ATOS SE PUT 17.06.22 BP 52,00 EUREX			185	STK	-30.000			EUR 16,060	-481.800,00	-0,08
ATOS SE PUT 17.06.22 BP 56,00 EUREX			185	STK	-190.000			EUR 19,860	-3.773.400,00	-0,66
HEIDELB.CEMENT AG PUT 18.03.22 BP 60,00 EUREX			185	STK	-60.200			EUR 3,000	-180.600,00	-0,03
HENKEL AG+CO.KGAA PUT 18.03.22 BP 72,00 EUREX			185	STK	-46.000			EUR 4,540	-208.840,00	-0,04
NOKIA CORP. CALL 17.06.22 BP 5,60 EUREX			185	STK	-1.500.000			EUR 0,520	-780.000,00	-0,14
TRATON SE PUT 18.02.22 BP 21,00 EUREX			185	STK	-220.000			EUR 0,340	-74.800,00	-0,01
TRATON SE PUT 18.03.22 BP 20,00 EUREX			185	STK	-220.000			EUR 0,280	-61.600,00	-0,01
TRATON SE PUT 21.01.22 BP 21,00 EUREX			185	STK	-120.000			EUR 0,130	-15.600,00	0,00
SKANSKA AB B FRIA PUT 18.03.22 BP 207,18 OMXSO			865	STK	303.000			SEK 2,200	65.037,32	0,01

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Devisen-Derivate						EUR	-239.517,92	-0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Währungsterminkontrakte						EUR	-239.517,92	-0,04
FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 03.22 CME		352	CHF	26.375.000		CHF 1,035	-239.517,92	-0,04
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	37.671.515,37	6,60
Bankguthaben						EUR	37.671.515,37	6,60
EUR - Guthaben bei:								
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Düsseldorf Depotbank			EUR	3.644.706,16		% 100,000	3.644.706,16	0,64
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:								
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Düsseldorf Depotbank			DKK	191.711.619,45		% 100,000	25.780.858,43	4,51
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Düsseldorf Depotbank			NOK	31.587.499,39		% 100,000	3.166.000,08	0,55
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Düsseldorf Depotbank			SEK	40.049.670,75		% 100,000	3.907.475,56	0,68
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:								
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Düsseldorf Depotbank			CHF	997.166,74		% 100,000	963.353,05	0,17
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Düsseldorf Depotbank			GBP	67.406,33		% 100,000	80.312,56	0,01
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Düsseldorf Depotbank			USD	145.941,20		% 100,000	128.809,53	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	11.609.300,91	2,03
Zinsansprüche			EUR	337.624,54			337.624,54	0,06
Quellensteueransprüche			EUR	352.091,47			352.091,47	0,06
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	10.919.584,90			10.919.584,90	1,91

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-700.295,90	-0,12
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-9.698,96			-9.698,96	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-610.829,27			-610.829,27	-0,11
Verwahrstellenvergütung			EUR	-66.967,67			-66.967,67	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-12.400,00			-12.400,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00			-400,00	0,00
Fondsvermögen						EUR	571.201.838,68	100,00 1)
Lloyd Fonds - WHC Global Discovery R								
Anteilwert						EUR	136,59	
Ausgabepreis						EUR	143,42	
Rücknahmepreis						EUR	136,59	
Anzahl Anteile						STK	1.824.670	
Lloyd Fonds - WHC Global Discovery I								
Anteilwert						EUR	1.202,05	
Ausgabepreis						EUR	1.202,05	
Rücknahmepreis						EUR	1.202,05	
Anzahl Anteile						STK	267.851	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:				EUR	12.072.573,12			

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

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2021	
CHF	(CHF)	1,0351000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4362000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8393000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,9771000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,2495000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1330000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
865	Stockholm - Derivatives

Jahresbericht Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	0	300.000	
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	18.000	18.000	
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	STK	0	60.000	
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	170.000	170.000	
Aker Horizons ASA Navne-Aksjer NOK 1	NO0010921232	STK	450.000	450.000	
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	5.000	5.000	
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	STK	331.451	331.451	
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	30.000	310.000	
Bactiguard Holding AB (Publ) Namn-Aktier B o.N.	SE0005878741	STK	44.740	344.740	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	1.000	135.000	
BigBen Interactive S.A. Actions Port. EO 2	FR0000074072	STK	0	200.000	
Burford Capital Ltd. Registered Shares o.N.	GG00BMGYLN96	STK	0	970.000	
Cargotec Corp. Registered Shares Class B o.N.	FI0009013429	STK	30.000	140.000	
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585	STK	150.000	150.000	
DARKTRACE PLC Registered Shares LS -,01	GB00BNYK8G86	STK	400.000	400.000	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	1.310.000	1.310.000	
Elmos Semiconductor SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005677108	STK	0	240.100	
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	0	840.000	
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	STK	0	250.000	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	0	130.000	
Friedrich Vorwerk Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A255F11	STK	234.000	234.000	
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	0	74.000	
hGears AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3CMGN3	STK	203.200	203.200	
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	988	188.988	
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601	STK	2.000	211.349	
Korian S.A. Actions Port. EO 5	FR0010386334	STK	0	71.330	
La Francaise de L'Energie Actions au Porteur EO 1	FR0013030152	STK	106.545	106.545	
MAX Automation SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2DA588	STK	0	285.848	
Melexis N.V. Actions au Port. o.N.	BE0165385973	STK	31.000	31.000	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	0	45.000	
Metso Outotec Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575	STK	18.327	650.000	

Jahresbericht Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

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
Montana Aerospace AG Namens-Aktien SF 1	CH1110425654	STK	212.500	212.500	
Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501	STK	100.979	100.979	
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605	STK	1.600.000	1.600.000	
Orphazyme A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060910917	STK	83.000	568.000	
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	13.000	93.000	
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305	STK	30.000	220.000	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	27.000	27.000	
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000SHA0159	STK	1.210.000	1.210.000	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	104.000	104.000	
SIG Combibloc Group AG Namens-Aktien SF-,01	CH0435377954	STK	0	320.000	
SNP Schnei.Neureith.&Partn.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007203705	STK	20.000	85.000	
SP Group AS Navne-Aktier DK 2	DK0061027356	STK	315.000	315.000	
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854	STK	0	320.000	
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0003053605	STK	40.000	840.000	
TCM Group A/S Navne Aktier DK -,1	DK0060915478	STK	0	205.372	
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238	STK	0	600.000	
Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria) SK 25	SE0000114837	STK	300.000	300.000	
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	185.736	265.736	
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	0	4.500.000	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	81.000	126.000	

Verzinsliche Wertpapiere

4,0400 % Aker Horizons ASA NK-FLR Notes 2021(23/25)	NO0010923220	NOK	45.000	45.000	
4,8750 % Egger Holzwerkstoffe GmbH EO-Var. Schuldv. 2018(23/Und.)	AT0000A208R5	EUR	1.200	1.200	
5,5000 % Ferratum Capital Germany GmbH FLR-Bonds v.18(18/22)	SE0011167972	EUR	587	7.577	
5,5000 % Ferratum Capital Germany GmbH FLR-Bonds v.19(22/23)	SE0012453835	EUR	300	3.300	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Airthings AS Navne-Aksjer NK -,01	NO0010895568	STK	0	1.650.000	
APONTIS PHARMA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3CMGM5	STK	300.000	300.000	
Elopak AS Navne-Aksjer NK -69,75584	NO0011002586	STK	2.600.000	2.600.000	

Jahresbericht Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
ENERGISME S.A. Actions au Porteur EO -,10	FR0013399359	STK	146.400	646.400	
Nordhealth AS Navne-Aksjer NK 1	NO0011002651	STK	1.600.000	1.600.000	
Polygiene AB Namn-Aktier o.N.	SE0007692157	STK	942.807	1.742.807	
Sikri Holding AS Navne-Aksjer NOK -,10	NO0010881717	STK	175.000	175.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
8,1510 % Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	XS0097772965	USD	3.000	3.000	
5,0000 % Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2020 (2023/2025)	DE000A254N04	EUR	0	1.365	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)	SE0012455673	STK	43.735	243.735	
Clavister Holding AB Namn-Aktier (Em.11/2020)o.N.	SE0015243928	STK	0	575.022	
Electrolux, AB Namn-Aktier B SK 5	SE0000103814	STK	360.000	360.000	
Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	SE0013121589	STK	210.000	210.000	
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)SK1,333	SE0000103699	STK	4.094	115.000	
Scout Gaming Group AB Aktier o.N.	SE0016278220	STK	196.356	196.356	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,4600 % ING Groep N.V. EO-FLR Bonds 2003(13/Und.)	NL0000113587	EUR	2.500	2.500	
Wandelanleihen					
0,0000 % BENOHG 5 04/15/21	DE000A11QP91	EUR	0	514	

Jahresbericht Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Andere Wertpapiere					
Deutsche Lufthansa AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3E5B58	STK	1.000.000	1.000.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Bonafide Global Fish Fund Inhaber-Anteile A EUR o.N.	LI0329781608	ANT	5.000	5.000	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)			EUR		3.458,04
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, STXE 600 TECH PR EUR)			EUR		183.025,25
Währungsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/SF)			EUR		40.281,98

**Jahresbericht
Lloyd Fonds - WHC Global Discovery**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): ATOS SE NOM. EO 1, DEUTSCHE WOHNEN SE INH, ENGIE S.A. INH. EO 1, HEIDELBERGCEMENT AG O.N., HENKEL AG+CO.KGAA ST O.N., NORMA GROUP SE NA O.N., SKANSKA AB B FRIA SK 3, SVENSKA CELL.B FRIA SK10, TRATON SE INH O.N., VESTAS WIND SYS. DK -,20, VOLVO B (FRIA), WACKER CHEMIE O.N.)	EUR	3.151,96
---	-----	----------

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

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	894.814,21	0,49
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	997.083,96	0,56
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	298.379,19	0,16
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	300.521,29	0,16
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	2.299,91	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	94.954,32	0,05
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-134.723,41	-0,07
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-67.072,71	-0,04
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	2.386.256,76	1,31
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-12.541,03	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-4.352.638,67	-2,38
- Verwaltungsvergütung	EUR	-4.352.638,67		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-185.220,94	-0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-12.361,70	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	2.971,81	0,00
- Depotgebühren	EUR	-38.237,94		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	218.747,34		
- Sonstige Kosten	EUR	-177.537,59		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-170.996,78		
- davon Kosten Collateral Management extern	EUR	0,00		
- davon Rechts- und Beratungskosten	EUR	-2.943,72		
- davon Kosten LEI/GEI	EUR	-64,28		
- davon Zinsen aus Beteiligungsgesellschaften	EUR	0,00		
- davon ausländische Steuern	EUR	0,00		
- davon sonstige Kosten	EUR	-3.532,81		
Summe der Aufwendungen		EUR	-4.559.790,53	-2,50
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-2.173.533,77	-1,19

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery R

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	39.988.111,56	21,92
2. Realisierte Verluste	EUR	-10.587.743,95	-5,80

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR **29.400.367,61** **16,12**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR **27.226.833,84** **14,93**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-13.136.540,32	-7,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-4.924.332,52	-2,70

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR **-18.060.872,84** **-9,90**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR **9.165.961,00** **5,03**

Entwicklung des Sondervermögens

2021

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	256.059.850,32
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-1.936.807,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-14.892.472,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	19.239.417,36	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-34.131.889,48	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	834.836,90
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	9.165.961,00
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-13.136.540,32	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-4.924.332,52	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	249.231.369,10

Jahresbericht
Lloyd Fonds - WHC Global Discovery R

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	72.903.288,65	39,97
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	36.248.175,70	19,87
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	27.226.833,84	14,93
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	9.428.279,12	5,17
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	70.987.385,15	38,92
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	33.602.679,79	18,42
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	37.384.705,36	20,50
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.915.903,50	1,05
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	1.915.903,50	1,05

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

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery R

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery R

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
30.06.2019	Stück	3.035.901	EUR	316.862.457,01	EUR 104,37
30.12.2019	Stück	2.521.817	EUR	273.941.650,02	EUR 108,63
31.12.2020	Stück	1.933.441	EUR	256.059.850,32	EUR 132,44
31.12.2021	Stück	1.824.670	EUR	249.231.369,10	EUR 136,59

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	1.152.533,04	4,30
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	1.283.996,74	4,79
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	384.374,02	1,44
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	387.482,01	1,45
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	2.964,86	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	122.221,41	0,46
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-173.525,89	-0,65
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-86.361,16	-0,32
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	3.073.685,04	11,48
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-15.037,86	-0,06
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-3.574.898,19	-13,34
- Verwaltungsvergütung	EUR	-3.574.898,19		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-219.028,70	-0,82
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-14.777,29	-0,06
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-830.116,18	-3,10
- Depotgebühren	EUR	-45.275,11		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-573.500,60		
- Sonstige Kosten	EUR	-211.340,47		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-203.343,15		
Summe der Aufwendungen		EUR	-4.653.858,22	-17,38
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-1.580.173,18	-5,90
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	51.556.432,11	192,48
2. Realisierte Verluste		EUR	-13.690.441,44	-51,11
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	37.865.990,67	141,37

Jahresbericht Lloyd Fonds - WHC Global Discovery I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	36.285.817,49	135,47
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-8.572.548,36	-32,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-13.359.511,83	-49,88
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-21.932.060,19	-81,88
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	14.353.757,30	53,59

Entwicklung des Sondervermögens

			2021
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 267.806.289,23
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR -2.127.524,10
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR 44.682.479,97
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	49.073.633,10	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.391.153,13	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -2.744.532,82
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 14.353.757,30
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-8.572.548,36	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-13.359.511,83	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 321.970.469,58

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	91.259.747,15	340,71
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	42.780.455,55	159,72
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	36.285.817,49	135,47
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	12.193.474,11	45,52
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	88.849.088,15	331,71
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	40.553.517,71	151,40
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	48.295.570,44	180,31
III. Gesamtausschüttung	EUR	2.410.659,00	9,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	2.410.659,00	9,00

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

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery I

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery I

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
30.06.2019	Stück	156.030	EUR	141.620.628,46	EUR 907,65
31.12.2019	Stück	210.941	EUR	199.997.330,71	EUR 948,12
31.12.2020	Stück	230.643	EUR	267.806.289,23	EUR 1.161,13
31.12.2021	Stück	267.851	EUR	321.970.469,58	EUR 1.202,05

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		2.047.347,25
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		2.281.080,71
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		682.753,21
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		688.003,30
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		5.264,77
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		217.175,73
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-308.249,30
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-153.433,87
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
Summe der Erträge	EUR		5.459.941,80
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-27.578,89
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-7.927.536,86
- Verwaltungsvergütung	EUR	-7.927.536,86	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-404.249,64
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-27.138,99
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-827.144,37
- Depotgebühren	EUR	-83.513,05	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-354.753,26	
- Sonstige Kosten	EUR	-388.878,06	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-374.339,93	
Summe der Aufwendungen	EUR		-9.213.648,75
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-3.753.706,95
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		91.544.543,67
2. Realisierte Verluste	EUR		-24.278.185,39
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		67.266.358,28

Jahresbericht Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	63.512.651,32
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-21.709.088,68
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-18.283.844,35
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-39.992.933,03
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	23.519.718,29

Entwicklung des Sondervermögens

		2021	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	523.866.139,55
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-4.064.331,10
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	29.790.007,85
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	68.313.050,46	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-38.523.042,61	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-1.909.695,92
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	23.519.718,29
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-21.709.088,68	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-18.283.844,35	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	571.201.838,68

Jahresbericht
Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,600% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Lloyd Fonds - WHC Global Discovery R	keine	5,00	1,600	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Lloyd Fonds - WHC Global Discovery I	keine	0,00	1,100	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR

47.428.766,23

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Baader Bank AG (Broker) DE

Citigroup Global Markets (Broker) GB

J.P. Morgan Sec PLC (Broker) GB

Newedge Group (Broker) GB

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

92,53

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-1,03

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.07.2019 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

2,10 %

größter potenzieller Risikobetrag

7,18 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

3,42 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

0,99

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI Europe Small Cap Net TR EUR (Bloomberg: NCEDE15 INDEX)

100,00 %

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery R

Anteilwert	EUR	136,59
Ausgabepreis	EUR	143,42
Rücknahmepreis	EUR	136,59
Anzahl Anteile	STK	1.824.670

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery I

Anteilwert	EUR	1.202,05
Ausgabepreis	EUR	1.202,05
Rücknahmepreis	EUR	1.202,05
Anzahl Anteile	STK	267.851

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

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,69 %

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 0,08 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,19 %

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 0,07 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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 Aufwendererstattungen 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

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

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

Gruppenfremde Investmentanteile

Bonafide Global Fish Fund Inhaber-Anteile A EUR o.N.	LI0329781608	1,500
--	--------------	-------

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery R

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwände:	EUR	177.537,59
- Sonstige Kosten	EUR	177.537,59
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	170.996,78

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery I

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwände:	EUR	0,00

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

Transaktionskosten	EUR	959.660,68
--------------------	-----	------------

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

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	67,4
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	59,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		737
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	7,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	6,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,2

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 Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer 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. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird 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>.

Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

Neben der Berücksichtigung von relevanten Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (nachfolgend „Offenlegungs-Verordnung“) in den Investitionsentscheidungsprozessen, bewirbt dieses Sondervermögen ökologische und/oder soziale Merkmale (nachhaltigkeitsbezogene Kriterien) gemäß Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung.

Angaben zur Erfüllung dieser Merkmale, sowie gegebenenfalls zur Vereinbarung dieser Merkmale mit einem Index, der als Referenzwert dient, sowie der Methodik zur Bewertung, Messung und Überwachung der zugrunde liegenden Vermögenswerte, wurden zum Stichtag 10. März 2021 in den vorvertraglichen Informationen sowie auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) veröffentlicht.

Grundsätzlich legen Jahresberichte die Geschäftsergebnisse für vollständige Geschäftsjahre vor. Da die Transparenzanforderungen der Offenlegungs-Verordnung gemäß vorigem Absatz zum 10. März 2021 umgesetzt wurden, beziehen sich die Angaben im Jahresbericht jedoch nur auf den Zeitraum ab dem Stichtag.

Die ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden im Einklang mit den Vorgaben in den vorvertraglichen Informationen/ auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) erfüllt. Die nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien wurden im Rahmen der Investitionsentscheidung zugrunde gelegt und das Portfoliomanagement entsprechend ausgerichtet. Es ist vorgesehen, dass Anlagestandards nach ökologischen und/oder sozialen Kriterien gemäß den Anlagerichtlinien in den Administrationssystemen der Universal-Investment hinterlegt und auf deren Einhaltung ex-ante und ex-post kontrolliert werden. Die individuellen nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien des Sondervermögens sollen standardmäßig über Positiv- oder Negativlisten abgebildet und geprüft werden. Soweit vertraglich fixiert sollen Datenpunkte von MSCI zur Prüfung herangezogen werden.

Die Auswahl der Vermögensgegenstände erfolgt überwiegend im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der Taxonomie-Verordnung.

Die entsprechenden Ausweise, wie diese nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien erfüllt werden, unterliegen gemäß Artikel 11 Absatz 4 der Offenlegungs-Verordnung der Ausarbeitung und Umsetzung entsprechender technischer Regulierungsstandards, in denen die Einzelheiten zu Inhalt und Darstellung festgelegt werden. Diese technischen Regulierungsstandards kommen entsprechend ab dem Anwendungszeitpunkt zum Einsatz. Derzeit können die vom Sondervermögen beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale den vorvertraglichen Informationen sowie der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) entnommen werden.

Frankfurt am Main, den 3. Januar 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Lloyd Fonds - WHC Global Discovery - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 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 Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

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 8. April 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

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

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	keine

Verwaltungsvergütung

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

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,06 %
Anteilklasse I	derzeit 0,06 %

Erfolgsabhängige Vergütung

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

Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A0YJMG / DE000A0YJMG1
Anteilklasse I	A2JJZY / DE000A2JJZY3

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 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

SPSW Capital GmbH

Postanschrift:

An der Alster 42
20099 Hamburg

Telefon (040) 22 63 437-0
Telefax (040) 22 63 437-99
www.spsw-capital.com

4. Vertrieb

Lloyd Fonds AG

Postanschrift:

An der Alster 42
20099 Hamburg

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