

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



LAIC - Defensive Digital Selection

JAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2022

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



Jahresbericht LAIC - Defensive Digital Selection

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2021 bis 30. April 2022

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

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

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.04.2022		30.04.2021	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Fondsanteile	1.159.632,21	97,11	157.295,08	91,31
Bankguthaben	36.212,18	3,03	15.872,73	9,21
Zins- und Dividendenansprüche	-68,63	-0,01	13,52	0,01
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-1.670,29	-0,14	-916,16	-0,53
Fondsvermögen	1.194.105,47	100,00	172.265,17	100,00

Jahresbericht LAIC - Defensive Digital Selection

Das zweite Jahr nach Ausbruch der Corona-Pandemie war geprägt von der angekündigten Zinswende der amerikanischen Notenbank und der Ukrainekrise. Ein zunehmend negatives Bild zeichnete ein Umfeld anhaltend hoher Inflation und damit verbundener Sorgen vorgezogener Zinserhöhungsschritte, sowie die weiterhin bestehenden Lieferkettenprobleme. Um das Marktrisiko im Portfolio zu reduzieren, wurde bereits im Dezember die Aktienfondsquote abgesenkt. Die Gesamtsituation wurde weiter belastet durch die Eskalation der Ukrainekrise. Der Fonds hatte kein Zielfonds oder ETFs, die aufgrund der Sanktionen gegen Russland vom Handel ausgesetzt werden mussten. Des Weiteren wurde die Aktienfondsquote weiter auf rund 30% abgesenkt, da diese überproportional unter den Folgeeffekten des Konflikts leiden. Aufgestockt hingegen wurden kurzlaufende Rentenfonds.

Im Berichtszeitraum konnte der Fonds in der Anteilsscheinklasse R um 1,31 % zulegen. Zum Ende des Berichtszeitraumes war der Fonds zu ca. 28% in Aktienfonds investiert.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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

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. Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

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

Jahresbericht LAIC - Defensive Digital Selection

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Mai 2021 bis 30. April 2022).¹

Anteilklasse RC:	+1,96 %
Anteilklasse RH:	+1,29 %
Anteilklasse R:	+1,31 %
Anteilklasse I:	+1,75 %

¹Eigene 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 - Defensive Digital Selection**

Vermögensübersicht zum 30.04.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	1.195.844,39	100,15
1. Investmentanteile	1.159.632,21	97,11
EUR	725.732,17	60,78
JPY	55.222,73	4,62
USD	378.677,31	31,71
2. Bankguthaben	36.212,18	3,03
II. Verbindlichkeiten	-1.738,92	-0,15
III. Fondsvermögen	1.194.105,47	100,00

Jahresbericht

LAIC - Defensive Digital Selection

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	1.159.632,21	97,11
Investmentanteile							EUR	1.159.632,21	97,11
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	59.169,09	4,96
Lloyd Fonds-ASSETS Def. Opps Inhaber-Anteile A	DE000A1H72N5	ANT		659	659	0 EUR	89,820	59.169,09	4,96
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	1.100.463,12	92,16
AIS-A.FLOAT.RATE EO CORP.ESG Nam.-Ant.UCITS ETF DR-EUR C oN	LU1681041114	ANT		594	594	0 EUR	100,243	59.544,05	4,99
AIS-Amundi Euro Corp.Fin.ESG U Namens-Ant. EUR C o.N.	LU1681040066	ANT		443	443	0 EUR	128,280	56.828,04	4,76
Amundi ETF Euro Inflation DR Actions au Porteur o.N.	FR0010754127	ANT		53	53	0 EUR	251,000	13.303,00	1,11
DWS ESG Top World Inhaber-Anteile	DE0009769794	ANT		83	83	0 EUR	159,120	13.154,55	1,10
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931	ANT		64	64	0 EUR	119,400	7.641,60	0,64
iShs EURO STOXX Small U.ETF Registered Shares EUR (Dist)oN	IE00B02KXM00	ANT		312	312	0 EUR	45,281	14.127,67	1,18
iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Reg. Shares EUR (Acc) o.N.	IE00B86MWN23	ANT		931	931	0 EUR	53,700	49.994,70	4,19
JPM.Inv.Fds-Gl.Inc.Conserva.Fd Namens-Anteile A(div)EUR o.N.	LU1458463236	ANT		170	170	0 EUR	86,480	14.737,92	1,23
Lyx.Idx Fd-Millen.(DR) U.ETF Act. Nom. USD Acc. oN	LU2023678449	ANT		593	593	0 EUR	13,086	7.760,00	0,65
MUL-L.EO 2-10Y Inf.Expect.U.E. Nam.-An. Acc o.N.	LU1390062245	ANT		564	564	0 EUR	110,730	62.451,72	5,23
Schroder ISF-Gbl Sust.Growth Namensant.A Acc. EUR Hed. o.N.	LU0557291076	ANT		33	128	95 EUR	259,801	8.447,32	0,71
SPDR MSCI Europe Cons.Sta.UETF Registered Shares o.N.	IE00BKWQ0D84	ANT		86	86	0 EUR	230,600	19.831,60	1,66
SPDR MSCI Europe Small Cap Val Registered Shares o.N.	IE00BSPLC298	ANT		194	194	0 EUR	45,020	8.733,88	0,73
SPDR S&P 500 UCITS ETF Registered Shs EUR Hgd Acc oN	IE00BYYW2V44	ANT		5.327	5.327	0 EUR	10,800	57.531,60	4,82
Threadneedle L-Euro. Sm. Comp. Act. Nom. 3EP EUR Dis. oN	LU1864952921	ANT		612	612	0 EUR	13,074	8.000,32	0,67
UBS(L)FS-BB US Liq.Corp.1-5Y Inhaber-Ant.A Acc.EUR Hed.o.N.	LU1048315243	ANT		4.079	4.079	0 EUR	14,066	57.375,21	4,80
Vanguard Fds-Gl.Aggr.Bd UC.ETF Reg. Shs Hgd EUR Acc. oN	IE00BG47KH54	ANT		2.417	2.417	0 EUR	23,428	56.625,48	4,74
Xtr.II iBoxx Eu.Go.B.Yi.Pl.1-3 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0925589839	ANT		416	416	0 EUR	140,910	58.618,56	4,91
Xtrackers II GBP Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0321464652	ANT		184	184	0 EUR	216,150	39.771,60	3,33
Xtrackers II USD Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0321465469	ANT		306	456	150 EUR	170,210	52.084,26	4,36
Xtrackers II Japan Gov.Bond Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0952581584	ANT		5.536	5.536	0 JPY	1.363,000	55.222,73	4,62
AIS-Am.FLOAT.RATE DL CORP.ESG Nam.-Ant.U.ETF DR USD o.N.	LU1681040900	ANT		241	241	0 USD	111,499	25.475,29	2,13
AIS-Amundi MSCI Wld ESG Ld.Sel Actions Nom.UCITS ETF DR(C) oN	LU2109787122	ANT		376	376	0 USD	72,257	25.757,28	2,16
AM. IDX SO.-PRI.US TRE.BD 0-1Y Act. Nom. ETF DR USD Acc. oN	LU2182388665	ANT		3.236	3.236	0 USD	19,972	61.270,17	5,13
iShs VI-E.MSCI EM Min.Vol.U.E. Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B8KGV557	ANT		624	624	0 USD	32,210	19.054,84	1,60
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983	ANT		663	663	0 USD	79,150	49.750,14	4,17

Jahresbericht

LAIC - Defensive Digital Selection

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
iShsIII-iSh.JPM EM L.G.B.U.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B5M4WH52	ANT	1.008	1.008	0	0 USD	44,650	42.668,94	3,57
SPDR Dow Jones Glb.RI Est.ETF Regist.Shares DL Unh.Acc.o.N.	IE00BH4GR342	ANT	976	976	0	0 USD	21,475	19.870,69	1,66
UBS(L)FS-JPM CNY CN Gov.1-10YB Act. Nom. A USD Acc. oN	LU2095995895	ANT	1.052	1.052	0	0 USD	12,230	12.197,54	1,02
UBS(L)FS-Sust.Dev.Bank Bds UE Act. Nom. A USD Acc. oN	LU1852211215	ANT	5.548	5.548	0	0 USD	11,236	59.098,72	4,95
VanEck Gold Miners UC.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BQQP9F84	ANT	610	610	0	0 USD	38,400	22.207,05	1,86
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Con.Staples Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HN09	ANT	957	957	0	0 USD	45,550	41.326,65	3,46
Summe Wertpapiervermögen							EUR	1.159.632,21	97,11
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	36.212,18	3,03
Bankguthaben							EUR	36.212,18	3,03
EUR - Guthaben bei:									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Düsseldorf Depotbank		EUR	36.212,18			%	100,000	36.212,18	3,03
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.738,92	-0,15
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-68,63					-68,63	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR	-929,61					-929,61	-0,08
Performance Fee		EUR	-601,00					-601,00	-0,05
Verwahrstellenvergütung		EUR	-139,68					-139,68	-0,01
Fondsvermögen							EUR	1.194.105,47	100,00 1)
LAIC - Defensive Digital Selection - AK RC									
Anteilwert		EUR						27,05	
Ausgabepreis		EUR						27,05	
Rücknahmepreis		EUR						27,05	
Anzahl Anteile		STK						1.091	

Jahresbericht

LAIC - Defensive Digital Selection

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
LAIC - Defensive Digital Selection - AK RH									
Anteilwert							EUR	26,70	
Ausgabepreis							EUR	26,70	
Rücknahmepreis							EUR	26,70	
Anzahl Anteile							STK	15.781	
LAIC - Defensive Digital Selection - AK R									
Anteilwert							EUR	53,28	
Ausgabepreis							EUR	54,88	
Rücknahmepreis							EUR	53,28	
Anzahl Anteile							STK	1.227	
LAIC - Defensive Digital Selection - AK I									
Anteilwert							EUR	1.074,29	
Ausgabepreis							EUR	1.074,29	
Rücknahmepreis							EUR	1.074,29	
Anzahl Anteile							STK	631	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

LAIC - Defensive Digital Selection

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.04.2022	
JPY	(JPY)	136,6388000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0548000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht LAIC - Defensive Digital Selection

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppeneigene Investmentanteile					
Berenberg European Micro Cap Namens-Anteile R o.N.	LU1637618742	ANT	148	194	
Gruppenfremde Investmentanteile					
Ab.St.Liq.(L) - Euro Fund Namens-Anteile A-2 o.N.	LU0090865873	ANT	91	111	
AGIF-All.Enhanced Sh.Term Euro Inhaber Anteile AT (EUR) o.N.	LU0293294277	ANT	371	450	
AIS-AM.MSCI EMU ESG LEAD.SEL. Namens-Anteile AE (C) o.N.	LU0389811372	ANT	115	115	
BGF - World Energy Fund Act. Nom. Cl. D2 EUR-H. o.N.	LU0326422333	ANT	1.620	1.620	
BGF - World Gold Fund Act. Nom. Classe D 2 EUR o.N.	LU0252963623	ANT	648	648	
BGF-Global Government Bond FD Act.Nom. Cl. A 2 EUR Hedged oN	LU0297942863	ANT	536	536	
BGF-US Sma.&MidCap Opportunit. Act. Nom. Classe E EUR o.N.	LU0171298721	ANT	0	25	
BNP Paribas Euro Money Market Actions Nom. Classic Cap.oN	LU0083138064	ANT	170	212	
BNP Paribas US Small Cap Act. Nom. Classic EUR Cap oN	LU0823410724	ANT	67	67	
Candriam Su.-Money Market EO Act.au Port.Classic Cap. o.N.	LU1434529050	ANT	31	31	
Carmignac Court Terme FCP Act.au Port.A EUR acc o.N.	FR0010149161	ANT	11	12	
Carmignac Portf.-Emerg. Disc. Namens-Anteile A EUR acc o.N.	LU0336083810	ANT	15	15	
CB Geldmarkt Deutschland I Inhaber-Anteile A (EUR) o.N.	LU0052221412	ANT	1.146	1.331	
CS Fds SICAV-Mon.Market Fd EUR Inhaber-Anteile B o.N.	LI0037729428	ANT	13	13	
DWS EO Ultra Short Fix.Income Inhaber-Anteile NC o.N.	LU0080237943	ANT	0	112	
DWS Inv.-Gold+Prec.Metals Equ. Inhaber-Anteile LC o.N.	LU0273159177	ANT	210	210	
East Capital-East Capit.Russia Actions Nom. A EUR o.N.	LU0272828905	ANT	129	129	
EdR Fund - US Value Actions Nom. A EUR o.N.	LU1103303167	ANT	115	152	
F.Tem.Inv.Fds-Templ.Euroland Namens-Anteile A (acc.) o.N.	LU0093666013	ANT	566	566	
Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile Y-Dist-EUR o.N.	LU1273507522	ANT	2.802	3.356	
Fidelity Fds-Em.EU,Mid,East.A. Reg. Shares A EUR o.N.	LU0303816028	ANT	1.810	1.810	
Fr.Tem.Inv.Fds.-T.E.M.S.Com.FD Namens-Ant. A Cap.(EUR)o.N.	LU0300743431	ANT	2.063	2.063	
Fr.Temp.Inv Fds-T.East.Eur.Fd Namens-Anteile A (acc.) o.N.	LU0078277505	ANT	1.944	1.944	
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Fron.Mkts Fd Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N.	LU0390137031	ANT	1.847	1.847	
GS Funds-India Equity Portfol. Reg. Shares R Acc. (EUR) oN	LU1299707072	ANT	1.083	1.083	
IJII-Jyske Inv.Stabl.Strat.CL Bearer Units EUR EO 100	DK0016262058	ANT	184	184	
Inv.Fds-Inv.Eur.Ultr.Sh.T.Debt Act. Nom. A o.N.	LU0102737730	ANT	125	152	

Jahresbericht LAIC - Defensive Digital Selection

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
iShares ATX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0D8Q23	ANT	912	1.059	
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956	ANT	1.133	1.133	
iShs ESTXX Banks 30-15 UC.ETF Inhaber-Anteile (Dist.)	DE0006289309	ANT	1.273	1.273	
iShsIV-EO Ultrashort Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BCRY6557	ANT	388	388	
iShsV-Oil&Gas Expl.& Pro.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R51Z18	ANT	2.901	2.901	
Jan.Hend.Hor.-JHH P.Eur.Sm.Cos Actions Nom. A2 (Acc.) o.N.	LU0046217351	ANT	0	52	
JPMorg.Liq.-EO Liquidity VNAV Namens-Anteile C Cap. o.N.	LU0088882138	ANT	1	1	
JPMorgan Funds-Korea Equity Fd A.N.JPM Korea Equ.A(acc)EUR oN	LU0301637293	ANT	866	1.379	
Legg Mason GI-LM Roy.US SC Opp Reg.Shares A Acc.EUR Hdgd o.N.	IE00B7MC4336	ANT	345	382	
Lyxor Euro Overnight Ret.U.ETF Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010510800	ANT	0	22	
M.A.-Rog.Int.Comm.Ind.U.ETF Inhaber-Anteile o.N.	LU0249326488	ANT	1.524	1.524	
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro Corp.Bd Act. Nom. EUR A Dis. oN	LU1670629622	ANT	3.828	3.828	
MUL-Lyx.MSCI MSCI Semic.ESG Filt.U.E Nam.-Ant. EUR Acc. oN	LU1900066033	ANT	1.081	1.081	
NN (L)- Euro Credit Act. Nom.P CAP EUR o.N.	LU0546918235	ANT	56	56	
Nordea 1-Em.Mkt Corp. Bond Fd Actions Nom. BP-EUR o.N.	LU0637302547	ANT	41	41	
Nordea 1-Swedish Short-Te.Bd Actions Nom. BP-EUR o.N.	LU0173785626	ANT	490	490	
ODDO BHF Polaris Moderate Inhaber-Anteile DRW-EUR	DE000A0D95Q0	ANT	833	833	
PFI ETFs-EO Sh.Mat.UC.ETF Reg. Shares Inc. o.N.	IE00B5ZR2157	ANT	69	69	
Pictet - Biotech Namens-Anteile HI EUR o.N.	LU0328682074	ANT	107	107	
Pictet - EUR Liquidity Namens-Anteile I o.N.	LU0128494944	ANT	293	355	
Pictet-Sht-Term Money Mkt EUR Namens-Anteile P o.N.	LU0128494191	ANT	81	81	
Pictet-Sov.Sh.Term Mon.Mkt EUR Namens-Anteile I o.N.	LU0366536638	ANT	222	222	
Robeco BP GI Premium Equities Act. Nom. Class D EUR o.N.	LU0203975437	ANT	26	26	
Schroder ISF Global Energy Namensant.A Acc. EUR Hed. o.N.	LU0671501558	ANT	0	1.416	
Schroder ISF Global Energy Namensanteile A Acc. EUR o.N.	LU0374901568	ANT	1.347	1.347	
Schroder ISF Latin American Namensanteile A Acc. EUR o.N.	LU0248181363	ANT	714	714	
Schroder ISF-Asian Convert.Bd. Namensant.A Acc. EUR Hedg.o.N.	LU0352096621	ANT	67	67	
SPDR S+P US Comm.Ser.S.S.UETF Registered Shares Acc.o.N.	IE00BFWFPX50	ANT	202	202	
SPDR S+P US Tech.Sel.Sec.UETF Registered Shares o.N.	IE00BWBXM948	ANT	585	585	
Swisscanto(LU)MM-Respon.EUR Inhaber-Anteile AT o.N.	LU0141249770	ANT	0	84	
UBS (Lux) Equ.Fd-Tech.Opp(USD) Namens-Ant.(EUR hed.)Q-acc oN	LU0979667374	ANT	0	12	
UBS (Lux) Mon.Mkt-Fd EUR Sust. Nam.-An. P-acc o.N.	LU0006344922	ANT	26	26	
WisdomTree Enh.Comm.UCITS ETF Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BYMLZY74	ANT	3.679	3.679	
Xtr.BBG Comm.ex-Agr.+Livest.Sw Inhaber-Anteile 1C EUR Hgd oN	LU0292106167	ANT	2.401	2.401	
Xtr.LPX Private Equity Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322250712	ANT	333	438	

Jahresbericht
LAIC - Defensive Digital Selection

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Xtr.MSCI Europe Fin.ESG Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292103651	ANT	211	211	
Xtrackers MSCI Taiwan Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109187	ANT	152	152	

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 - Defensive Digital Selection - AK RC

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2021 bis 30.04.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		39,68	0,03
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		29,12	0,03
Summe der Erträge	EUR		68,80	0,06
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-185,96	-0,16
- Verwaltungsvergütung	EUR	-185,96		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-21,08	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-31,68	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-126,81	-0,12
- Depotgebühren	EUR	-40,04		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-2,63		
- Sonstige Kosten	EUR	-84,14		
- davon BaFin-Gebühren	EUR	-62,97		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-21,17		
Summe der Aufwendungen	EUR		-365,54	-0,33
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-296,74	-0,27
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.587,61	1,46
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.183,17	-1,08
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		404,44	0,38

Jahresbericht LAIC - Defensive Digital Selection - AK RC

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	107,71	0,11
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	860,09	0,79
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-399,68	-0,37
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	460,41	0,42
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	568,12	0,53

Entwicklung des Sondervermögens

2021/2022

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	28.595,33
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	355,61
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	355,61
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-2,84
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	568,12
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	860,09
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-399,68
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	29.516,21

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	3.621,44	3,32
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	2.330,56	2,13
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	107,71	0,11
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.183,17	1,08
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	3.621,44	3,32
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	3.621,44	3,32
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

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

Jahresbericht LAIC - Defensive Digital Selection - AK RC

LAIC - Defensive Digital Selection - AK RC Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020/2021 *)	Stück	1.078	EUR	28.595,33	EUR 26,53
2021/2022	Stück	1.091	EUR	29.516,21	EUR 27,05

*) Auflegedatum 29.05.2020

Jahresbericht

LAIC - Defensive Digital Selection - AK RH

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2021 bis 30.04.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		538,47	0,03
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		417,41	0,03
Summe der Erträge	EUR		955,88	0,06
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,01	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-3.508,32	-0,22
- Verwaltungsvergütung	EUR	-3.508,32		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-187,81	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-177,31	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-4.355,93	-0,28
- Depotgebühren	EUR	-308,36		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-3.518,35		
- Sonstige Kosten	EUR	-529,22		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-178,64		
Summe der Aufwendungen	EUR		-8.229,36	-0,52
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-7.273,49	-0,46
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		23.066,34	1,46
2. Realisierte Verluste	EUR		-17.249,54	-1,09
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		5.816,79	0,37
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-1.456,69	-0,09
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		9.160,55	0,58
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-11.456,07	-0,73

Jahresbericht

LAIC - Defensive Digital Selection - AK RH

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.295,52	-0,15
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.752,21	-0,24

Entwicklung des Sondervermögens

2021/2022

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		89.925,28
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		337.552,91
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	368.325,76	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-30.772,85	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-2.390,92
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-3.752,21
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	9.160,55	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-11.456,07	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		421.335,06

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	49.594,81	3,14
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	33.801,92	2,14
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.456,69	-0,09
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	17.249,58	1,09
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	49.594,81	3,14
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	49.594,81	3,14
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

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

Jahresbericht

LAIC - Defensive Digital Selection - AK RH

LAIC - Defensive Digital Selection - AK RH

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020/2021 *)	Stück	3.411	EUR	89.925,28	EUR 26,36
2021/2022	Stück	15.781	EUR	421.335,06	EUR 26,70

*) Auflegedatum 29.05.2020

Jahresbericht

LAIC - Defensive Digital Selection - AK R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2021 bis 30.04.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		88,43	0,07
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		64,87	0,05
Summe der Erträge	EUR		153,30	0,12
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-716,28	-0,59
- Verwaltungsvergütung	EUR	-716,28		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-41,72	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-41,27	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-457,30	-0,37
- Depotgebühren	EUR	-67,93		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-275,14		
- Sonstige Kosten	EUR	-114,23		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-39,61		
Summe der Aufwendungen	EUR		-1.256,58	-1,02
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-1.103,28	-0,90
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		3.562,80	2,90
2. Realisierte Verluste	EUR		-2.659,04	-2,17
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		903,76	0,73
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-199,52	-0,17
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		1.624,76	1,32
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-1.365,26	-1,11

Jahresbericht

LAIC - Defensive Digital Selection - AK R

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	259,50	0,21
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	59,98	0,04

Entwicklung des Sondervermögens

2021/2022

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		26.294,13
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		38.981,58
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	38.981,58	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		39,91
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		59,98
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.624,76	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.365,26	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		65.375,60

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	7.066,29	5,75
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	4.606,77	3,75
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-199,52	-0,17
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	2.659,05	2,17
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	7.066,29	5,75
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	7.066,29	5,75
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

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

Jahresbericht LAIC - Defensive Digital Selection - AK R

LAIC - Defensive Digital Selection - AK R Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021 *)	Stück	500	EUR	26.294,13	EUR	52,59
2021/2022	Stück	1.227	EUR	65.375,60	EUR	53,28

*) Auflegedatum 29.05.2020

Jahresbericht

LAIC - Defensive Digital Selection - AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2021 bis 30.04.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		913,13	1,45
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		670,68	1,06
Summe der Erträge	EUR		1.583,81	2,51
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-4.227,46	-6,71
- Verwaltungsvergütung	EUR	-4.227,46		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-379,38	-0,60
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-141,27	-0,22
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-5.296,98	-8,39
- Depotgebühren	EUR	-475,32		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-4.144,65		
- Sonstige Kosten	EUR	-677,01		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-346,37		
Summe der Aufwendungen	EUR		-10.045,08	-15,92
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-8.461,27	-13,41
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		37.484,91	59,41
2. Realisierte Verluste	EUR		-28.147,51	-44,61
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		9.337,41	14,80
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		876,14	1,39
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		18.612,52	29,50
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-14.729,18	-23,34

Jahresbericht LAIC - Defensive Digital Selection - AK I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.883,34	6,16
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.759,48	7,55

Entwicklung des Sondervermögens

2021/2022

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		27.450,43
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		648.730,25
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	648.730,25	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-3.061,55
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		4.759,48
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	18.612,52	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-14.729,18	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		677.878,60

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	79.013,84	125,23
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	49.990,15	79,23
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	876,14	1,39
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	28.147,56	44,61
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	79.013,84	125,23
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	79.013,84	125,23
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

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

Jahresbericht

LAIC - Defensive Digital Selection - AK I

LAIC - Defensive Digital Selection - AK I

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020/2021 *)	Stück	26	EUR	27.450,43	EUR 1.055,79
2021/2022	Stück	631	EUR	677.878,60	EUR 1.074,29

*) Auflegedatum 29.05.2020

Jahresbericht

LAIC - Defensive Digital Selection

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2021 bis 30.04.2022

				insgesamt
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR		0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	1.579,70	
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	
11. Sonstige Erträge		EUR	1.182,08	
Summe der Erträge		EUR	2.761,79	2.761,79
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,01	
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-8.638,02	
- Verwaltungsvergütung	EUR	-8.638,02		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-629,99	
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-391,54	
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-10.237,02	
- Depotgebühren	EUR	-891,65		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-7.940,77		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.404,60		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-585,79		
Summe der Aufwendungen		EUR	-19.896,56	
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-17.134,77	
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	65.701,65	
2. Realisierte Verluste		EUR	-49.239,26	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	16.462,40	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	30.257,92	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-27.950,19	

Jahresbericht LAIC - Defensive Digital Selection

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.307,73
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.635,36

Entwicklung des Sondervermögens

2021/2022

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	172.265,17
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	1.025.620,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.056.393,20		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-30.772,85		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-5.415,41
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.635,36
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	30.257,92		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-27.950,19		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	1.194.105,47

**Jahresbericht
LAIC - Defensive Digital Selection**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,500% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
LAIC - Defensive Digital Selection - AK RC	keine	0,00	0,650	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LAIC - Defensive Digital Selection - AK RH	keine	0,00	1,350	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LAIC - Defensive Digital Selection - AK R	keine	3,00	1,200	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LAIC - Defensive Digital Selection - AK I	keine	0,00	0,750	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht

LAIC - Defensive Digital Selection

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,11
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,58 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,35 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,94 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,92**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Bloomberg Global Aggregate Total Return (EUR) (Bloomberg: LEGATREU INDEX)	30,00 %
MSCI All Countries World Net Return (EUR) (Bloomberg: NDEEWNR INDEX)	70,00 %

Sonstige Angaben

LAIC - Defensive Digital Selection - AK RC

Anteilwert	EUR	27,05
Ausgabepreis	EUR	27,05
Rücknahmepreis	EUR	27,05
Anzahl Anteile	STK	1.091

Jahresbericht

LAIC - Defensive Digital Selection

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

LAIC - Defensive Digital Selection - AK RH

Anteilwert	EUR	26,70
Ausgabepreis	EUR	26,70
Rücknahmepreis	EUR	26,70
Anzahl Anteile	STK	15.781

LAIC - Defensive Digital Selection - AK R

Anteilwert	EUR	53,28
Ausgabepreis	EUR	54,88
Rücknahmepreis	EUR	53,28
Anzahl Anteile	STK	1.227

LAIC - Defensive Digital Selection - AK I

Anteilwert	EUR	1.074,29
Ausgabepreis	EUR	1.074,29
Rücknahmepreis	EUR	1.074,29
Anzahl Anteile	STK	631

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

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

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

Jahresbericht

LAIC - Defensive Digital Selection

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

LAIC - Defensive Digital Selection - AK RC

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,33 %

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

LAIC - Defensive Digital Selection - AK RH

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,89 %

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

LAIC - Defensive Digital Selection - AK R

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,74 %

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

0,05 %

LAIC - Defensive Digital Selection - AK I

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,16 %

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 %

Jahresbericht

LAIC - Defensive Digital Selection

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

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

KVG - eigene Investmentanteile

Lloyd Fonds-ASSETS Def. Opps Inhaber-Anteile A	DE000A1H72N5	0,450
--	--------------	-------

Gruppenfremde Investmentanteile

AIS-A.FLOAT.RATE EO CORP.ESG Nam.-Ant.UCITS ETF DR-EUR C oN	LU1681041114	0,180
AIS-Am.FLOAT.RATE DL CORP.ESG Nam.-Ant.U.ETF DR USD o.N.	LU1681040900	0,180
AIS-Amundi Euro Corp.Fin.ESG U Namens-Ant. EUR C o.N.	LU1681040066	0,160
AIS-Amundi MSCI Wld ESG Ld.Sel Actions Nom.UCITS ETF DR(C) oN	LU2109787122	0,180
AM. IDX SO.-PRI.US TRE.BD 0-1Y Act. Nom. ETF DR USD Acc. oN	LU2182388665	0,050
Amundi ETF Euro Inflation DR Actions au Porteur o.N.	FR0010754127	0,160
DWS ESG Top World Inhaber-Anteile	DE0009769794	1,450
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931	0,150
iShs EURO STOXX Small U.ETF Registered Shares EUR (Dist)oN	IE00B02KXM00	0,400

Jahresbericht LAIC - Defensive Digital Selection

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

iShs VI-E.MSCI EM Min.Vol.U.E. Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B8KGV557	0,400
iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Reg. Shares EUR (Acc) o.N.	IE00B86MWN23	0,250
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983	0,200
iShsIII-iSh.JPM EM L.G.B.U.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B5M4WH52	0,500
JPM.Inv.Fds-Gl.Inc.Conserva.Fd Namens-Anteile A(div)EUR o.N.	LU1458463236	1,250
Lyx.Idx Fd-Millen.(DR) U.ETF Act. Nom. USD Acc. oN	LU2023678449	0,450
MUL-L.EO 2-10Y Inf.Expect.U.E. Nam.-An. Acc o.N.	LU1390062245	0,250
Schroder ISF-Gbl Sust.Growth Namensant.A Acc. EUR Hed. o.N.	LU0557291076	1,300
SPDR Dow Jones Glb.RI Est.ETF Regist.Shares DL Unh.Acc.o.N.	IE00BH4GR342	0,400
SPDR MSCI Europe Cons.Sta.UETF Registered Shares o.N.	IE00BKWQ0D84	0,180
SPDR MSCI Europe Small Cap Val Registered Shares o.N.	IE00BSPLC298	0,300
SPDR S&P 500 UCITS ETF Registered Shs EUR Hgd Acc oN	IE00BYYW2V44	0,120
Threadneedle L-Euro. Sm. Comp. Act. Nom. 3EP EUR Dis. oN	LU1864952921	0,750
UBS(L)FS-BB US Liq.Corp.1-5Y Inhaber-Ant.A Acc.EUR Hed.o.N.	LU1048315243	0,230
UBS(L)FS-JPM CNY CN Gov.1-10YB Act. Nom. A USD Acc. oN	LU2095995895	0,330
UBS(L)FS-Sust.Dev.Bank Bds UE Act. Nom. A USD Acc. oN	LU1852211215	0,180
VanEck Gold Miners UC.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BQQP9F84	0,530
Vanguard Fds-Gl.Aggr.Bd UC.ETF Reg. Shs Hgd EUR Acc. oN	IE00BG47KH54	0,100
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Con.Staples Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HN09	0,150
Xtr.II iBoxx Eu.Go.B.Yi.Pl.1-3 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0925589839	0,050
Xtrackers II Japan Gov.Bond Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0952581584	0,050
Xtrackers II GBP Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0321464652	0,050
Xtrackers II USD Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0321465469	0,050

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

Gruppeneigene Investmentanteile

Berenberg European Micro Cap Namens-Anteile R o.N.	LU1637618742	0,250
--	--------------	-------

Gruppenfremde Investmentanteile

Ab.St.Liq.(L) - Euro Fund Namens-Anteile A-2 o.N.	LU0090865873	0,500
AGIF-All.Enhanced Sh.Term Euro Inhaber Anteile AT (EUR) o.N.	LU0293294277	0,250
AIS-AM.MSCI EMU ESG LEAD.SEL. Namens-Anteile AE (C) o.N.	LU0389811372	0,150
BGF - World Energy Fund Act. Nom. Cl. D2 EUR-H. o.N.	LU0326422333	1,000
BGF - World Gold Fund Act. Nom. Classe D 2 EUR o.N.	LU0252963623	1,000
BGF-Global Government Bond FD Act.Nom. Cl. A 2 EUR Hedged oN	LU0297942863	0,750
BGF-US Sma.&MidCap Opportunit. Act. Nom. Classe E EUR o.N.	LU0171298721	1,500
BNP Paribas Euro Money Market Actions Nom. Classic Cap.oN	LU0083138064	0,080

Jahresbericht LAIC - Defensive Digital Selection

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

BNP Paribas US Small Cap Act. Nom. Classic EUR Cap oN	LU0823410724	1,750
Candriam Su.-Money Market EO Act.au Port.Classic Cap. o.N.	LU1434529050	0,390
Carmignac Court Terme FCP Act.au Port.A EUR acc o.N.	FR0010149161	0,100
Carmignac Portf.-Emerg. Disc. Namens-Anteile A EUR acc o.N.	LU0336083810	2,000
CB Geldmarkt Deutschland I Inhaber-Anteile A (EUR) o.N.	LU0052221412	0,160
CS Fds SICAV-Mon.Market Fd EUR Inhaber-Anteile B o.N.	LI0037729428	0,170
DWS EO Ultra Short Fix.Income Inhaber-Anteile NC o.N.	LU0080237943	0,250
DWS Inv.-Gold+Prec.Metals Equ. Inhaber-Anteile LC o.N.	LU0273159177	1,500
East Capital-East Capit.Russia Actions Nom. A EUR o.N.	LU0272828905	1,750
EdR Fund - US Value Actions Nom. A EUR o.N.	LU1103303167	2,520
F.Tem.Inv.Fds-Templ.Euroland Namens-Anteile A (acc.) o.N.	LU0093666013	1,500
Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile Y-Dist-EUR o.N.	LU1273507522	0,800
Fidelity Fds-Em.EU,Mid.East.A. Reg. Shares A EUR o.N.	LU0303816028	1,500
Fr.Tem.Inv.Fds.-T.E.M.S.Com.FD Namens-Ant. A Cap.(EUR)o.N.	LU0300743431	1,600
Fr.Temp.Inv Fds-T.East.Eur.Fd Namens-Anteile A (acc.) o.N.	LU0078277505	2,100
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Fron.Mkts Fd Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N.	LU0390137031	1,600
GS Funds-India Equity Portfol. Reg. Shares R Acc. (EUR) oN	LU1299707072	0,850
IJII-Jyske Inv.Stabl.Strat.CL Bearer Units EUR EO 100	DK0016262058	0,940
Inv.Fds-Inv.Eur.Ultr.Sh.T.Debt Act. Nom. A o.N.	LU0102737730	0,250
iShares ATX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0D8Q23	0,320
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956	0,100
iShs ESTXX Banks 30-15 UC.ETF Inhaber-Anteile (Dist.)	DE0006289309	0,510
iShsV-EO Ultrashort Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BCRY6557	0,090
iShsV-Oil&Gas Expl.& Pro.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R51Z18	0,550
Jan.Hend.Hor.-JHH P.Eur.Sm.Cos Actions Nom. A2 (Acc.) o.N.	LU0046217351	1,200
JPMorg.Liq.-EO Liquidity VNAV Namens-Anteile C Cap. o.N.	LU0088882138	0,160
JPMorgan Funds-Korea Equity Fd A.N.JPM Korea Equ.A(acc)EUR oN	LU0301637293	1,500
Legg Mason GI-LM Roy.US SC Opp Reg.Shares A Acc.EUR Hdgd o.N.	IE00B7MC4336	1,940
Lyxor Euro Overnight Ret.U.ETF Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010510800	0,100
M.A.-Rog.Int.Comm.Ind.U.ETF Inhaber-Anteile o.N.	LU0249326488	0,600
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro Corp.Bd Act. Nom. EUR A Dis. oN	LU1670629622	0,400
MUL-Lyx.MSCI Semic.ESG Filt.UE Nam.-Ant. EUR Acc. oN	LU1900066033	0,450
NN (L)- Euro Credit Act. Nom.P CAP EUR o.N.	LU0546918235	0,750
Nordea 1-Em.Mkt Corp. Bond Fd Actions Nom. BP-EUR o.N.	LU0637302547	1,200
Nordea 1-Swedish Short-Te.Bd Actions Nom. BP-EUR o.N.	LU0173785626	0,130
ODDO BHF Polaris Moderate Inhaber-Anteile DRW-EUR	DE000A0D95Q0	1,250
PFI ETFs-EO Sh.Mat.UC.ETF Reg. Shares Inc. o.N.	IE00B5ZR2157	0,350
Pictet - Biotech Namens-Anteile HI EUR o.N.	LU0328682074	1,150
Pictet - EUR Liquidity Namens-Anteile I o.N.	LU0128494944	0,050
Pictet-Sht-Term Money Mkt EUR Namens-Anteile P o.N.	LU0128494191	0,300

Jahresbericht LAIC - Defensive Digital Selection

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Pictet-Sov.Sh.Term Mon.Mkt EUR Namens-Anteile I o.N.	LU0366536638	0,110
Robeco BP GI Premium Equities Act. Nom. Class D EUR o.N.	LU0203975437	1,250
Schroder ISF Global Energy Namensant.A Acc. EUR Hed. o.N.	LU0671501558	1,500
Schroder ISF Global Energy Namensanteile A Acc. EUR o.N.	LU0374901568	1,500
Schroder ISF Latin American Namensanteile A Acc. EUR o.N.	LU0248181363	1,500
Schroder ISF-Asian Convert.Bd. Namensant.A Acc. EUR Hedg.o.N.	LU0352096621	1,250
SPDR S+P US Comm.Ser.S.S.UETF Registered Shares Acc.o.N.	IE00BFWFPX50	0,150
SPDR S+P US Tech.Sel.Sec.UETF Registered Shares o.N.	IE00BWBXM948	0,150
Swisscanto(LU)MM-Respon.EUR Inhaber-Anteile AT o.N.	LU0141249770	0,260
UBS (Lux) Equ.Fd-Tech.Opp(USD) Namens-Ant.(EUR hed.)Q-acc oN	LU0979667374	1,130
UBS (Lux) Mon.Mkt-Fd EUR Sust. Nam.-An. P-acc o.N.	LU0006344922	0,040
WisdomTree Enh.Comm.UCITS ETF Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BYMLZY74	0,350
Xtr.BBG Comm.ex-Agr.+Livest.Sw Inhaber-Anteile 1C EUR Hgd oN	LU0292106167	0,400
Xtr.LPX Private Equity Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322250712	0,500
Xtr.MSCI Europe Fin.ESG Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292103651	0,150
Xtrackers MSCI Taiwan Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109187	0,650

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

LAIC - Defensive Digital Selection - AK RC

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	84,14
- davon BaFin-Gebühren	EUR	62,97

LAIC - Defensive Digital Selection - AK RH

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

LAIC - Defensive Digital Selection - AK R

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

Jahresbericht

LAIC - Defensive Digital Selection

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

LAIC - Defensive Digital Selection - AK I

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR 0,00

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

Transaktionskosten EUR 3.198,39

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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung

in Mio. EUR

davon feste Vergütung

in Mio. EUR 67,4

davon variable Vergütung

in Mio. EUR 59,3

8,1

Zahl der Mitarbeiter der KVG

Höhe des gezahlten Carried Interest

in EUR 737

0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker

in Mio. EUR

davon Geschäftsleiter

in Mio. EUR 7,8

davon andere Risktaker

in Mio. EUR 6,6

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.

Jahresbericht LAIC - Defensive Digital Selection

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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>.

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 2. Mai 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

LAIC - Defensive Digital Selection

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens LAIC - Defensive Digital Selection - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2021 bis zum 30. April 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2021 bis zum 30. April 2022 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 - Defensive Digital Selection

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

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

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

Frankfurt am Main, den 12. August 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

LAIC - Defensive Digital Selection

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse RC	29. Mai 2020
Anteilklasse RH	29. Mai 2020
Anteilklasse R	29. Mai 2020
Anteilklasse I	29. Mai 2020

Erstausgabepreise

Anteilklasse RC	EUR 25,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse RH	EUR 25,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 50,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 1.000,- zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse RC	derzeit keiner
Anteilklasse RH	derzeit keiner
Anteilklasse R	derzeit 3,00 %
Anteilklasse I	derzeit keiner

Erwerbsbeschränkungen

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

Mindestanlagesumme

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

* unterliegt einer Gebührenstaffelung

Verwaltungsvergütung*

Anteilklasse RC	derzeit 0,65 % p.a.
Anteilklasse RH	derzeit 1,35 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,20 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,75 % p.a.

Verwahrstellenvergütung*

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

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse RC & RH	derzeit keine
Anteilklasse R & I	7,5 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).

Währung

alle Anteilklassen	EUR
--------------------	-----

Ertragsverwendung

alle Anteilklassen	Ausschüttung
--------------------	--------------

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse RC	A2P0T9 / DE000A2P0T93
Anteilklasse RH	A2P0UA / DE000A2P0UA3
Anteilklasse R	A2P0UB / DE000A2P0UB1
Anteilklasse I	A2P0UC / DE000A2P0UC9

Jahresbericht

LAIC - Defensive Digital Selection

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

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

4. Vertrieb

Lloyd Fonds AG

Postanschrift:

An der Alster 42
20099 Hamburg

Telefon (040) 32 56 78-0
Telefax (040) 32 56 78-99
www.lloydfonds.de