

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Lloyd Fonds - European Emerging Champions

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2023

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:

The LAIQON logo, featuring the word 'LAIQON' in a bold, blue, sans-serif font.

Wichtiger Hinweis

Ab dem 1. Februar 2023 wurde der Vertrieb der Anteilklasse S des Sondervermögens wieder aufgenommen.

Halbjahresbericht

Lloyd Fonds - European Emerging Champions

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	3.975.925,12	100,32
1. Aktien	3.333.849,00	84,12
Bundesrep. Deutschland	1.921.519,55	48,48
Dänemark	23.417,28	0,59
Frankreich	158.630,00	4,00
Großbritannien	73.376,59	1,85
Irland	113.651,61	2,87
Niederlande	80.772,60	2,04
Norwegen	143.047,02	3,61
Österreich	113.280,00	2,86
Schweden	212.966,68	5,37
Schweiz	292.303,98	7,38
USA	200.883,69	5,07
2. Bankguthaben	640.861,55	16,17
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.214,57	0,03
II. Verbindlichkeiten	-12.574,40	-0,32
III. Fondsvermögen	3.963.350,72	100,00

Halbjahresbericht

Lloyd Fonds - European Emerging Champions

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	3.333.849,00	84,12
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	2.593.478,74	65,44
Aktien							EUR	2.593.478,74	65,44
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	CH0108503795		STK	70.000	70.000	0 CHF	0,643	45.363,84	1,14
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 18	CH0014284498		STK	110	0	30 CHF	671,500	74.445,68	1,88
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	300	300	0 CHF	255,500	77.252,57	1,95
Swissquote Grp Holding S.A. Namens-Aktien SF 0,20	CH0010675863		STK	530	0	70 CHF	178,300	95.241,89	2,40
Netcompany Group A/S Navne-Aktier DK1	DK0060952919		STK	700	1.050	350 DKK	249,200	23.417,28	0,59
Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	NL0012817175		STK	500	500	0 EUR	73,120	36.560,00	0,92
Allgeier SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS633		STK	1.640	0	460 EUR	28,350	46.494,00	1,17
BRAIN Biotech AG Namens-Aktien o.N.	DE0005203947		STK	8.437	0	6.364 EUR	5,500	46.403,50	1,17
Elmos Semiconductor SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005677108		STK	900	2.100	1.200 EUR	89,500	80.550,00	2,03
Friedrich Vorwerk Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A255F11		STK	1.850	0	350 EUR	9,810	18.148,50	0,46
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6		STK	2.200	3.450	2.450 EUR	91,150	200.530,00	5,06
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601		STK	5.480	0	870 EUR	35,800	196.184,00	4,95
GK Software SE Inhaber-Aktien O.N.	DE0007571424		STK	454	0	916 EUR	190,200	86.350,80	2,18
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408		STK	7.600	7.600	0 EUR	21,910	166.516,00	4,20
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601		STK	4.250	0	0 EUR	31,320	133.110,00	3,36
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939		STK	970	970	0 EUR	63,040	61.148,80	1,54
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007193500		STK	4.900	0	4.000 EUR	19,340	94.766,00	2,39
Kontron AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A0E9W5		STK	5.900	0	2.450 EUR	19,200	113.280,00	2,86
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003		STK	1.725	0	675 EUR	108,700	187.507,50	4,73
SES-imagotag S.A. Actions Nominatives EO 2	FR0010282822		STK	1.450	0	650 EUR	109,400	158.630,00	4,00
Shop Apotheke Europe N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0012044747		STK	530	1.100	570 EUR	83,420	44.212,60	1,12
Sto SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007274136		STK	530	180	0 EUR	170,600	90.418,00	2,28
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739		STK	1.300	1.300	0 GBP	49,580	73.376,59	1,85
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605		STK	12.150	12.150	0 NOK	77,800	83.086,05	2,10
BICO Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	SE0013647385		STK	7.400	2.650	10.025 SEK	54,180	35.592,84	0,90
Green Landscaping Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0010985028		STK	6.900	0	5.450 SEK	83,500	51.147,86	1,29
SSAB AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	SE0000171100		STK	3.000	3.000	0 SEK	76,440	20.357,94	0,51
Advanced Drainage Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US00790R1041		STK	720	720	0 USD	84,210	55.814,42	1,41
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061		STK	600	600	0 USD	75,210	41.541,01	1,05
Frontdoor Inc. Registered Shares DL -,01	US35905A1097		STK	700	700	0 USD	27,880	17.965,57	0,45

Halbjahresbericht

Lloyd Fonds - European Emerging Champions

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	US6821891057		STK	250	250	0 USD	82,320	18.945,04	0,48
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	310	310	0 USD	183,980	52.502,81	1,32
XPEL Inc. Registered Shares o.N.	US98379L1008		STK	1.065	1.065	0 USD	67,950	66.617,65	1,68
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	740.370,26	18,68
Aktien							EUR	740.370,26	18,68
DATAGROUP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JC8S7		STK	2.650	0	450 EUR	65,800	174.370,00	4,40
Formycon AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1EWVY8		STK	2.000	4.000	2.000 EUR	66,800	133.600,00	3,37
HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0EQ578		STK	1.725	0	625 EUR	15,350	26.478,75	0,67
JDC Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0B9N37		STK	5.100	0	2.000 EUR	18,550	94.605,00	2,39
Mensch u. Maschine Software SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006580806		STK	1.600	0	250 EUR	51,200	81.920,00	2,07
STEICO SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LR936		STK	1.175	0	0 EUR	54,100	63.567,50	1,60
Gram Car Carriers ASA Navne-Aksjer	NO0011109563		STK	4.800	3.250	13.450 NOK	142,120	59.960,97	1,51
Greater Than AB Namn-Aktier o.N.	SE0005881554		STK	8.200	0	1.900 SEK	59,800	43.531,83	1,10
Surgical Science Sweden AB Aktier AK o.N.	SE0014428512		STK	4.150	0	0 SEK	169,200	62.336,21	1,57
Summe Wertpapiervermögen							EUR	3.333.849,00	84,12
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	640.861,55	16,17
Bankguthaben							EUR	640.861,55	16,17
EUR - Guthaben bei:									
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank			EUR	533.940,66		%	100,000	533.940,66	13,47
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank			DKK	95.761,85		%	100,000	12.855,32	0,32
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank			NOK	894.254,66		%	100,000	78.601,97	1,98
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank			SEK	154.069,26		%	100,000	13.677,54	0,35

Halbjahresbericht

Lloyd Fonds - European Emerging Champions

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:								
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank			CHF	891,27		% 100,000	898,28	0,02
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank			GBP	106,57		% 100,000	121,32	0,00
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank			USD	832,61		% 100,000	766,46	0,02
						EUR	1.214,57	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividendenansprüche			EUR	628,91			628,91	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	585,66			585,66	0,01
						EUR	-12.574,40	-0,32
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verwaltungsvergütung			EUR	-3.993,08			-3.993,08	-0,10
Verwahrstellenvergütung			EUR	-231,32			-231,32	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-7.500,00			-7.500,00	-0,19
Veröffentlichungskosten			EUR	-850,00			-850,00	-0,02
						EUR	3.963.350,72	100,00 1)
Fondsvermögen								
Lloyd Fonds - European Emerging Champions - AK S								
Anteilwert						EUR	920,43	
Ausgabepreis						EUR	920,43	
Rücknahmepreis						EUR	920,43	
Anzahl Anteile						STK	4.031	
Lloyd Fonds - European Emerging Champions - AK I								
Anteilwert						EUR	90,58	
Ausgabepreis						EUR	90,58	
Rücknahmepreis						EUR	90,58	
Anzahl Anteile						STK	1.194	

Halbjahresbericht

Lloyd Fonds - European Emerging Champions

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Lloyd Fonds - European Emerging Champions - AK R									
Anteilwert							EUR	45,92	
Ausgabepreis							EUR	48,22	
Rücknahmepreis							EUR	45,92	
Anzahl Anteile							STK	3.157	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht

Lloyd Fonds - European Emerging Champions

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2023	
CHF	(CHF)	0,9922000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4492000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8784000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,3770000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,2644000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0863000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht Lloyd Fonds - European Emerging Champions

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

IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A3E00M1	STK	18.500	18.500	
Meliá Hotels International Acciones Port.EO 0,20	ES0176252718	STK	0	10.000	
PensionBee Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00BNDRLN84	STK	0	50.000	
SECO S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005438046	STK	0	20.900	
Unifiedpost Group S.A./N.V. Actions Nom. o.N.	BE0974371032	STK	0	13.600	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

EnviTec Biogas AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0MVL58	STK	0	1.050	
Generic Sweden AB Namn-Aktier o.N.	SE0001790791	STK	0	20.500	
Heliad Equity Partn.GmbH&KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A0L1NN5	STK	0	20.500	
IBU-tec advanced materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0XYHT5	STK	0	1.000	
Limes Schlosskliniken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JDBC7	STK	0	490	
Nordhealth AS Navne-Aksjer NK 1	NO0011002651	STK	0	74.700	
Viva Wine Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0017084361	STK	0	45.600	
Wolf tank-Adisa Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A25NJ6	STK	0	8.692	

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

AMUNDI EURO LIQUI.SHT TE.SRI Actions au Porteur E Cap. o.N.	FR0011176635	ANT	36	36	
---	--------------	-----	----	----	--

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

**Halbjahresbericht
Lloyd Fonds - European Emerging Champions**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,950% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Lloyd Fonds - European Emerging Champions - AK S	100.000	0,00	0,600	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Lloyd Fonds - European Emerging Champions - AK I	keine	0,00	1,200	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Lloyd Fonds - European Emerging Champions - AK R	keine	5,00	1,700	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht

Lloyd Fonds - European Emerging Champions

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	84,12
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Lloyd Fonds - European Emerging Champions - AK S

Anteilwert	EUR	920,43
Ausgabepreis	EUR	920,43
Rücknahmepreis	EUR	920,43
Anzahl Anteile	STK	4.031

Lloyd Fonds - European Emerging Champions - AK I

Anteilwert	EUR	90,58
Ausgabepreis	EUR	90,58
Rücknahmepreis	EUR	90,58
Anzahl Anteile	STK	1.194

Lloyd Fonds - European Emerging Champions - AK R

Anteilwert	EUR	45,92
Ausgabepreis	EUR	48,22
Rücknahmepreis	EUR	45,92
Anzahl Anteile	STK	3.157

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.

Halbjahresbericht Lloyd Fonds - European Emerging Champions

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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

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

Frankfurt am Main, den 3. April 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

Lloyd Fonds - European Emerging Champions

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse S	1. Juni 2021
Anteilklasse I	1. Juni 2021
Anteilklasse R	1. Juni 2021

Erstausgabepreise

Anteilklasse S	EUR 1.000 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 50 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse S	EUR 100.000
Anteilklasse I	keine
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse S	derzeit 0,60 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 1,20 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,70 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse S	derzeit 0,06 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,06 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,06 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse S	keine
Anteilklasse I und R	20 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Stoxx Europe Small 200 Net Return®).

Währung

Anteilklasse S	EUR
Anteilklasse I	EUR
Anteilklasse R	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse S	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse S	A2QSF0 / DE000A2QSF07
Anteilklasse I	A2QK6G / DE000A2QK6G5
Anteilklasse R	A2QK6F / DE000A2QK6F7

Halbjahresbericht

Lloyd Fonds - European Emerging Champions

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

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

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG

Hausanschrift:

Königsallee 21/23
40212 Düsseldorf

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

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

3. Asset Management-Gesellschaft

LAIC Vermögensverwaltung GmbH

Postanschrift:

An der Alster 42
20099 Hamburg

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

4. Vertrieb

LAIQON Solutions GmbH

Postanschrift:

An der Alster 42
20099 Hamburg

Telefon +49 (0)40 32 56 78-0
Telefax +49 (0)40 32 56 78-99
<http://www.LAIQON.com>