

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2020

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020

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

	31.12.2020	% Anteil	31.12.2019	% Anteil
	Kurswert	Fondsvermögen	Kurswert	Fondsvermögen
Renten	11.355.969,87	2,17	91.208.641,93	19,24
Aktien	500.992.701,76	95,63	321.043.382,27	67,74
Optionen	-354.000,00	-0,07	-289.200,00	-0,06
DTG	0,00	0,00	-312.788,33	-0,07
Festgelder/Termingelder/Kredite	0,00	0,00	20.000.000,00	4,22
Bankguthaben	26.220.156,85	5,01	42.155.699,79	8,89
Zins- und Dividendenansprüche	494.320,38	0,09	711.364,83	0,15
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-14.843.009,31	-2,83	-578.119,76	-0,12
Fondsvermögen	523.866.139,55	100,00	473.938.980,73	100,00

Jahresbericht Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Maßgebend für die negative Marktentwicklung im ersten Quartal des Geschäftsjahres war der Ausbruch der Covid-19 Pandemie. Der erfreuliche Jahresstart mit dem Abschluss der Phase-1 Verhandlungen zwischen den USA und China wurde im Verlauf des Januars durch den Ausbruch des Corona-Virus in China gestört, welcher die weltweiten Aktienmärkte zum Monatsende ins Minus drückte und auch die Fondsperformance belastete. Die Asset Allokation änderte sich im Januar nur geringfügig.

Während die weltweiten Aktienmärkte den Corona-Ausbruch in China bis Mitte Februar noch verhältnismäßig gelassen hinnahmen, führte der Ausbruch der Krankheit in Südkorea, Italien und vielen weiteren Ländern zum Monatsende zu einem regelrechten Ausverkauf an den Märkten. Der Einbruch fiel extrem scharf aus und es fand kaum eine Differenzierung nach Geschäftsmodellen und Sektoren statt. Da mit dem Ausbruch der Krankheit außerhalb Chinas kurzfristig mit erheblichen Belastungen für die globale Wirtschaft zu rechnen war, wurde direkt nach dem Ausbruch in Südkorea und Italien die Aktienquote um knapp 11%-Punkte auf insgesamt unter 58% reduziert. Die Liquidität betrug Ende Februar knapp 20%, während die Rentenquote marginal auf 23% anstieg. Zudem wurde die Aktienquote über DAX-Futures sowie über eine Swap Position in CTS Eventim, die von fallenden Kursen profitiert, abgesichert, so dass die Nettoaktienquote per Monatsende bei rund 55% lag.

Die Gesamtsituation blieb im März weiterhin sehr diffizil. Auf der einen Seite stand die Aussicht, dass rückläufige Corona-Neuinfektionsraten Hoffnungen auf etwaige Lockerungen der Shut-Downs schüren, auf der anderen Seite war der realwirtschaftliche Schaden nach wie vor nicht absehbar, musste jedoch für viele Bereiche der Wirtschaft als vermutlich sehr nachhaltig angenommen werden (Reisen, Veranstaltungen, Gastronomie und nicht lebensnotwendiger Kon-sum). Aus diesem Grund wurde das Netto-Aktien-Exposure nach der Reduktion im Februar im Berichtsmonat noch einmal reduziert. Teile des Portfolios waren daher weiterhin über Shorts im Dax-Future abgesichert, um bei den starken Marktschwankungen flexibel zu bleiben. Trotzdem wurden Verwerfungen auch für Neuengagements im Aktienbereich genutzt. So wurden u.a. Aktien der Deutschen Post AG, der Gesundheitsholding Fresenius SE und des Reinigungsproduktherstellers Reckitt Benckiser (u.a. Sagrotan und viele Haushaltsreiniger) zu Ausverkaufspreisen erworben.

Sowohl die Aktien- als auch die Rentenmärkte erholten sich im April kräftig. Die Anleger ließen sich kaum beeindrucken von einer Flut an Dividendenstreichungen und Gewinnwarnungen oder von Wirtschaftsdaten, die nicht nur in der Industrie, sondern auch im Dienstleistungsbereich und bei den Konsumenten teils dramatisch einbrachen und vielfach historische Tiefstände erreichten. Vielmehr rückten andere Aspekte in den Vordergrund: Rückenwind kam von Aussichten auf schrittweise Lockerungen der Quarantänemaßnahmen sowie immer wieder aufkeimenden Hoffnungen auf einen medizinischen Durchbruch gegen Covid-19. Daneben wirkten sich die Stützungsmaßnahmen der großen Zentralbanken und die angekündigten fiskalpolitischen Programme vieler Länder positiv aus. Aufgrund der zunehmend konstruktiven Marktverfassung wurde bereits früh im April die defensive Positionierung des Fonds deutlich verändert. So wurden sämtliche Indexabsicherungen aufgelöst und das Netto-Aktien-Exposure von ca. 44% auch durch zusätzlichen Bestandsauf- und -ausbau auf über 75 % erhöht.

Im Zuge der weltweiten Corona-Lockerungen und Bodenbildung bei vielen Konjunkturindikatoren wurde die Aktienquote im Mai weiter auf über 80 % zu Lasten der Kassenposition erhöht. Dagegen wurde der Rentenbestand bei deutlich erholtten Kursen weiter reduziert.

Trotz der unterstützend wirkenden Aktivitäts- und Konjunkturindikatoren sowie dem sich weiter erholenden Konsumentenvertrauen wurde die Stimmung im Juni vom Risiko eines neuerlichen Aufflammens der Covid-19-Infektionen in den USA getrübt. Mit Blick auf das zweite Halbjahr wurden im Juli im Fonds leichte Veränderungen vorgenommen, wodurch sich die Aktienquote um ca. 2 % auf etwas über 80 % reduzierte. Während durch Zukäufe das Dividendenportfolio des Fonds weiter gestärkt wurde, verringerte sich der Rentenanteil um ein knappes Prozent auf 10,6 %.

Jahresbericht Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Die starke Aktiengewichtung des Fonds wurde durch sich weiterhin verbessernde Wirtschaftskennzahlen im Juli und eine besser als erwartete Berichtssaison für das zweite Quartal bestätigt. Neben den Technologie- und Industrietiteln profitierte vor allem die Goldposition mit über 3 % Gewichtung von fallenden Realzinsen in den USA. In der Erwartung eines weiterhin positiven Konjunkturverlaufs haben sich viele attraktive Aktienideen gefunden, sodass die Liquidität des Fonds sich zugunsten der Aktienquote auf ca. 2 % reduzierte. Die Aktiengewichtung lag zum Monatsende bei über 84 %, die Rentenquote nur noch bei etwa 10 %.

Die neusten Entwicklungen bei Impfstoffen weckten im August die Hoffnung, dass die Covid-19-Beeinträchtigungen in absehbarer Zeit dauerhaft überwunden sein könnten. Im Zuge des freundlichen Marktumfeldes konnte der Fonds im August durch vielfach überraschend gute Unternehmensberichte zum zweiten Quartal weiter zulegen.

Im September waren die Aktienmärkte weltweit rückläufig. Neben steigenden Covid-19 Infektionszahlen in Europa haben stockende Verhandlungen zu den Konjunkturpaketen in den USA und Europa die Märkte belastet. Der Dissens in den Brexit-Verhandlungen und die Sorge um einen unklaren Ausgang der Präsidentschaftswahlen in den USA haben die Stimmung zusätzlich getrübt. Der Fonds konnte sich von der allgemeinen Marktkorrektur abkoppeln, da sich die Geschäftsmodelle der meisten Unternehmen im Fonds schon während der ersten Covid-19-Welle als äußerst robust erwiesen, kaum davon betroffen waren oder sogar profitieren konnten. Der Fondspreis konnte so im September weiter zulegen. Die Anleihenquote wurde zugunsten der Aktienquote auf 6,9% reduziert. Das grundsätzlich gestiegene Interesse des Kapitalmarkts an Investments in erneuerbaren Energien, auch beflügelt durch politische Projekte wie dem „European Green Deal“, führte nach wie vor steigende Wertansätze für die Bestandsanlagen sowie eine höhere Visibilität über die Werthaltigkeit der Projektpipeline zu einer anhaltenden Neubewertung der Kernposition Energiekontor. Darüber hinaus wurden im Fonds mit der französischen Energisme und der schweizerischen Meyer Burger Bestände in zwei weiteren, sehr vielversprechenden nachhaltigen Unternehmen aufgebaut.

Nachdem die Börsen im Vormonat von der Angst einer zweiten Covid-19-Welle geprägt waren, sorgte im November die US-Wahl für eine Rallye an den Aktienmärkten. Sie wurde durch die positiven Impfstoffnachrichten von Pfizer und seinem Partner BioNTech weiter verstärkt und führte schlussendlich zur besten Monatsperformance europäischer Aktienindizes aller Zeiten. Der Fonds konnte in diesem positiven Börsenumfeld seine Performance weiter ausbauen und verzeichnete mit +15,21 % den stärksten Anstieg seit Auflage. Der Fonds profitierte besonders von der Renaissance der günstigen zyklischen Aktien, die seit dem Covid-19-Crash im März einen großen Teil des Fondsvermögens darstellte. Da die meisten zyklischen Werte trotz der Kursbewegung der vergangenen Wochen noch sehr günstig erschienen und die Covid-19-Krise bei vielen dieser Unternehmen straffere Kostenmaßnahmen mit sich gebracht hat, bestand hier für die kommenden Jahre in einem konjunkturell positiveren Umfeld ein ausgesprochen gutes Chance-Risiko-Verhältnis. Dementsprechend wurde die Aktienquote auf 95% erhöht während die Anleihenquote auf 3,5% reduziert wurde.

Im Dezember profitierte der Fonds von seiner hohen Aktiengewichtung und setzte die Aufwärtsbewegung der Vormonate fort. Innerhalb des Aktienmarktes verzeichneten zum Jahresende vor allem Titel mit kleiner Marktkapitalisierung hohe Kursgewinne. Die Beimischung verschiedener solcher Small Caps hatte auch auf die Performance des Fonds positive Auswirkungen. Viele Unternehmen nutzten die gute Marktstimmung, um vermehrt Kapital einzusammeln. Neben Börsengängen, vor allem in den skandinavischen Ländern, gab es zahlreiche Kapitalerhöhungen, häufig in Verbindung mit Übernahmen. Der Fonds nutzte die Gelegenheit, Positionen durch die Teilnahme an Kapitalerhöhungen auf- bzw. auszubauen, so etwa beim schwedischen Computerspieleentwickler Enad Global 7 (EG7), als dieser Anfang Dezember die Übernahme von Daybreak Game Company bekanntgab, eines US-amerikanischen Spieleentwicklers. Nach der Aufstockung im Fonds verzeichnete die Aktie ein deutliches Kursplus. Ferner wirkten sich die erneuten Lockdowns positiv auf die Kursentwicklung verschiedener Fondspositionen aus, unter anderem G5 Entertainment, Ambu oder Polygiene.

Für das Gesamtjahr erzielte der Fonds somit einen erfreulichen Wertzuwachs von 22,68% und damit das beste Ergebnis seiner zehnjährigen Historie - trotz der besonderen Herausforderungen und der extrem hohen Volatilität an den Finanzmärkten im Zuge der COVID-19-Krise.

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

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.

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.

Jahresbericht Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

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.

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 2020 bis 31. Dezember 2020)¹

Anteilklasse R: +22,68 %

Anteilklasse I: +23,23 %

Wichtiger Hinweis

Zum 1. August 2020 wurden die Besonderen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen geändert.

Der Name des Sondervermögens wurde in „Lloyd Fonds - WHC Global Discovery“ geändert. Gleichzeitig wurde die Bezeichnung der Anteilklasse A (bisher) in R (zukünftig) und die Anteilklasse B (bisher) in I (zukünftig) abgeändert.

Zum 26.09.2020 wurden die Besonderen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen in § 7 Abs. 5 (Kosten) geändert.

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 31.12.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	541.134.813,95	103,30
1. Aktien	500.992.701,76	95,63
Bundesrep. Deutschland	232.642.787,74	44,41
Dänemark	37.569.419,12	7,17
Finnland	35.080.796,62	6,70
Frankreich	34.633.519,80	6,61
Großbritannien	11.970.558,94	2,29
Guernsey	7.617.210,85	1,45
Italien	6.951.840,00	1,33
Niederlande	5.475.000,00	1,05
Norwegen	15.266.094,55	2,91
Österreich	5.883.956,53	1,12
Schweden	84.877.793,16	16,20
Schweiz	23.023.724,45	4,39
2. Anleihen	10.550.236,50	2,01
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	9.280.650,00	1,77
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.269.586,50	0,24
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	805.733,37	0,15
EUR	805.733,37	0,15
4. Derivate	-354.000,00	-0,07
5. Bankguthaben	26.876.661,61	5,13
6. Sonstige Vermögensgegenstände	2.263.480,71	0,43
II. Verbindlichkeiten	-17.268.674,40	-3,30
III. Fondsvermögen	523.866.139,55	100,00

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	512.348.671,63	97,80
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	458.731.746,22	87,57
Aktien							EUR	449.451.096,22	85,80
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	300.000	340.000	40.000	CHF	24,710	6.827.224,17	1,30
ams AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4	STK	330.000	460.000	130.000	CHF	19,360	5.883.956,53	1,12
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	CH0108503795	STK	32.700.000	32.700.000	0	CHF	0,337	10.143.083,44	1,94
SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien o.N.	CH0435377954	STK	320.000	17.250	333.250	CHF	20,540	6.053.416,84	1,16
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788	STK	200.000	200.000	235.000	DKK	263,200	7.076.505,30	1,35
Orphazyme A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060910917	STK	485.000	485.000	0	DKK	67,100	4.374.890,77	0,84
TCM Group A/S Navne Aktier DK -,1	DK0060915478	STK	205.372	205.372	0	DKK	139,000	3.837.593,67	0,73
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	STK	60.000	60.000	0	EUR	91,250	5.475.000,00	1,05
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732	STK	132.000	31.000	409.000	EUR	75,340	9.944.880,00	1,90
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	280.000	904.958	754.958	EUR	19,676	5.509.280,00	1,05
B.R.A.I.N. Biotechnology AG Namens-Aktien o.N.	DE0005203947	STK	850.000	850.222	222	EUR	9,040	7.684.000,00	1,47
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	134.000	134.000	0	EUR	48,155	6.452.770,00	1,23
BigBen Interactive S.A. Actions Port. EO 2	FR0000074072	STK	200.000	200.000	0	EUR	18,800	3.760.000,00	0,72
Cargotec Corp. Registered Shares Class B o.N.	FI0009013429	STK	110.000	110.000	0	EUR	33,820	3.720.200,00	0,71
DEUTZ AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006305006	STK	1.080.000	1.080.000	0	EUR	5,100	5.508.000,00	1,05
Elmos Semiconductor SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005677108	STK	240.100	240.100	0	EUR	27,450	6.590.745,00	1,26
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	840.000	840.000	0	EUR	8,276	6.951.840,00	1,33
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506	STK	753.252	4.508	298.490	EUR	58,000	43.688.616,00	8,34
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	230.000	230.000	0	EUR	12,695	2.919.850,00	0,56
Ferratum Oyj Registered Shares o.N.	FI4000106299	STK	1.309.164	80.500	7.836	EUR	5,060	6.624.369,84	1,26
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	130.000	186.000	56.000	EUR	37,840	4.919.200,00	0,94
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	74.000	85.000	11.000	EUR	61,220	4.530.280,00	0,86
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	188.000	71.000	27.000	EUR	79,550	14.955.400,00	2,85
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601	STK	209.349	218.000	8.651	EUR	25,120	5.258.846,88	1,00
JOST Werke AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000JST4000	STK	429.560	239.770	2.000	EUR	43,100	18.514.036,00	3,53
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007193500	STK	875.000	28.000	0	EUR	23,920	20.930.000,00	4,00
Korian S.A. Actions Port. EO 5	FR0010386334	STK	71.330	173.330	102.000	EUR	31,060	2.215.509,80	0,42
LPKF Laser & Electronics AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006450000	STK	510.000	515.000	5.000	EUR	29,450	15.019.500,00	2,87
MAX Automation SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2DA588	STK	285.848	51.999	119.152	EUR	4,220	1.206.278,56	0,23
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	45.000	45.000	0	EUR	140,350	6.315.750,00	1,21

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Metso Outotec Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575		STK	631.673	631.673	0	EUR 8,175	5.163.926,78	0,99
MLP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006569908		STK	6.100.000	7.000	207.577	EUR 5,400	32.940.000,00	6,29
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	1.500.000	2.560.453	2.100.453	EUR 3,151	4.726.500,00	0,90
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305		STK	190.000	200.000	10.000	EUR 34,570	6.568.300,00	1,25
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007231334		STK	77.588	78.588	1.000	EUR 57,400	4.453.551,20	0,85
SNP Schnei.Neureith.&Partn.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007203705		STK	65.000	177.686	112.686	EUR 60,900	3.958.500,00	0,76
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854		STK	320.000	320.000	0	EUR 17,790	5.692.800,00	1,09
SÜSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1K0235		STK	1.052.869	40.000	54.881	EUR 18,900	19.899.224,10	3,80
Talenom Oyj Registered Shares o.N.	FI4000153580		STK	550.000	590.000	40.000	EUR 15,050	8.277.500,00	1,58
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	80.000	80.000	0	EUR 20,140	1.611.200,00	0,31
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	45.000	126.000	81.000	EUR 152,420	6.858.900,00	1,31
Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N.	DE000WACK012		STK	169.000	169.000	0	EUR 17,510	2.959.190,00	0,56
Burford Capital Ltd. Registered Shares o.N.	GG00BMGYLN96		STK	970.000	970.000	0	GBP 7,095	7.617.210,85	1,45
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	80.000	145.000	110.000	GBP 66,320	5.872.274,49	1,12
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39		STK	4.500.000	6.000.660	1.500.660	GBP 1,224	6.098.284,45	1,16
Asetek A/S Navne-Aktier DK 0,10	DK0060477263		STK	2.150.000	1.172.144	0	NOK 108,800	22.280.429,38	4,25
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0003053605		STK	800.000	800.000	0	NOK 64,200	4.891.941,06	0,93
Bactiguard Holding AB (Publ) Namn-Aktier B o.N.	SE0005878741		STK	300.000	300.000	0	SEK 143,000	4.261.659,96	0,81
Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)	SE0012455673		STK	200.000	200.000	0	SEK 291,400	5.789.499,83	1,11
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	250.000	250.000	0	SEK 264,500	6.568.817,36	1,25
G5 Entertainment AB Namn-Aktier AK o.N.	SE0001824004		STK	300.000	471.738	171.738	SEK 404,800	12.063.775,89	2,30
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)SK1,333	SE0000103699		STK	110.906	110.906	0	SEK 749,800	8.260.797,58	1,58
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238		STK	600.000	600.000	0	SEK 108,600	6.472.954,85	1,24
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446		STK	170.000	170.000	0	SEK 193,800	3.272.835,64	0,62
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	9.280.650,00	1,77
5,5000 % Ferratum Capital Germany GmbH FLR-Bonds v.18(18/22)	SE0011167972		EUR	6.990	0	4.160	% 93,500	6.535.650,00	1,25
5,5000 % Ferratum Capital Germany GmbH FLR-Bonds v.19(22/23)	SE0012453835		EUR	3.000	0	1.000	% 91,500	2.745.000,00	0,52

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	53.239.917,99	10,16
Aktien							EUR	51.164.598,12	9,77
ENERGISME S.A. Actions au Porteur EO -,10	FR0013399359		STK	500.000	500.000	0 EUR	5,960	2.980.000,00	0,57
Airthings AS Navne-Aksjer NK -,01	NO0010895568		STK	1.650.000	1.800.000	150.000 NOK	13,768	2.163.769,54	0,41
Mercell Holding AS Navne-Aksjer NK -,20	NO0010307143		STK	5.000.000	5.000.000	0 NOK	10,400	4.952.899,83	0,95
Mintra Holding AS Navne-Aksjer NK -,03	NO0010895022		STK	4.500.000	4.500.000	0 NOK	7,600	3.257.484,12	0,62
Clavister Holding AB Namn-Aktier o.N.	SE0005308558		STK	3.499.833	1.629.883	0 SEK	6,940	2.412.838,72	0,46
Enad Global 7 AB Namn-Aktier o.N.	SE0010520106		STK	2.000.000	2.440.532	440.532 SEK	122,000	24.238.811,90	4,63
Polygiene AB Namn-Aktier o.N.	SE0007692157		STK	800.000	800.000	0 SEK	38,300	3.043.759,00	0,58
Scout Gaming Group AB Aktier AK o.N.	SE0010521153		STK	1.380.000	1.555.000	175.000 SEK	48,000	6.580.241,39	1,26
Sivers Semiconductors AB Namn-Aktier o.N.	SE0003917798		STK	500.000	500.000	0 SEK	30,900	1.534.793,62	0,29
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.269.586,50	0,24
5,0000 % Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2020 (2023/2025)	DE000A254N04		EUR	1.365	2.980	1.615 %	93,010	1.269.586,50	0,24
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	805.733,37	0,15
5,0000 % BENOHG 5 04/15/21	DE000A11QP91		EUR	514	0	0 %	117,126	602.028,76	0,11
3,7500 % mVISE AG Wandelanleihe v.17(21/22)	DE000A2GSE26		EUR	200	0	0 %	101,852	203.704,61	0,04
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	377.007,42	0,07
Aktien							EUR	377.007,42	0,07
Clavister Holding AB Namn-Aktier (Em.11/2020)o.N.	SE0015243928		STK	575.022	575.022	0 SEK	6,600	377.007,42	0,07
Summe Wertpapiervermögen							EUR	512.348.671,63	97,80
Derivate							EUR	-354.000,00	-0,07

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-354.000,00	-0,07
Wertpapier-Optionsrechte							EUR	-354.000,00	-0,07
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-354.000,00	-0,07
DEUTSCHE WOHNEN SE PUT 18.06.21 BP 40,00 EUREX			185	STK	-170.000		EUR 1,740	-295.800,00	-0,06
SAP AG PUT 19.03.21 BP 84,00 EUREX			185	STK	-10.000		EUR 0,720	-7.200,00	0,00
SAP AG PUT 19.03.21 BP 88,00 EUREX			185	STK	-30.000		EUR 0,990	-29.700,00	-0,01
SAP AG PUT 19.03.21 BP 92,00 EUREX			185	STK	-15.000		EUR 1,420	-21.300,00	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	26.876.661,61	5,13
Bankguthaben							EUR	26.876.661,61	5,13
EUR - Guthaben bei:									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Düsseldorf Depotbank				EUR	16.579.615,94		% 100,000	16.579.615,94	3,16
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
				DKK	61.706.778,49		% 100,000	8.295.371,30	1,58
				NOK	10.613.153,93		% 100,000	1.010.882,47	0,19
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
				CHF	1.024.792,92		% 100,000	943.813,70	0,18
				GBP	10.738,87		% 100,000	11.885,86	0,00
				USD	43.160,07		% 100,000	35.092,34	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.263.480,71	0,43
Zinsansprüche				EUR	102.016,73			102.016,73	0,02
Dividendenansprüche				EUR	202.500,00			202.500,00	0,04
Quellensteueransprüche				EUR	198.259,58			198.259,58	0,04
Einschüsse (Initial Margins)				EUR	1.760.704,40			1.760.704,40	0,34

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-2.417.209,16	-0,46
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen			SEK	-24.332.835,96			% 100,000	-2.417.209,16	-0,46
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-14.851.465,24	-2,83
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-8.455,93				-8.455,93	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-564.421,24				-564.421,24	-0,11
Performance Fee			EUR	-14.241.541,69				-14.241.541,69	-2,72
Verwahrstellenvergütung			EUR	-31.646,38				-31.646,38	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-5.000,00				-5.000,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	523.866.139,55	100,00 1)
Lloyd Fonds - WHC Global Discovery R									
Anteilwert							EUR	132,44	
Ausgabepreis							EUR	139,06	
Rücknahmepreis							EUR	132,44	
Anzahl Anteile							STK	1.933.441	
Lloyd Fonds - WHC Global Discovery I									
Anteilwert							EUR	1.161,13	
Ausgabepreis							EUR	1.161,13	
Rücknahmepreis							EUR	1.161,13	
Anzahl Anteile							STK	230.643	

Fußnoten:

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

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 30.12.2020	
CHF	(CHF)	1,0858000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4387000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,9035000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,4989000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,0665000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,2299000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen
185

Eurex Deutschland

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					
2CRSI S.A. Actions Port. EO -,09	FR0013341781	STK	34.873	116.873	
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	20.000	20.000	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	28.000	28.000	
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	40.000	40.000	
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	229.000	229.000	
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739	STK	22.000	22.000	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	20.000	20.000	
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610	STK	35.000	35.000	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	100.000	100.000	
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	STK	40.000	40.000	
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK	115.000	780.000	
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585	STK	0	61.000	
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	41.000	41.000	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	160.000	160.000	
Clariant AG Namens-Aktien SF 3,70	CH0012142631	STK	5.000	120.000	
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	186.000	186.000	
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575	STK	365.000	365.000	
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	120.000	120.000	
Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO 8	FR0000121725	STK	5.500	5.500	
Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien o.N.	DE0007480204	STK	321.796	666.000	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	725.000	725.000	
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	STK	100.681	100.681	
Devoteam S.A. Actions Port. EO 0,15	FR0000073793	STK	5.300	25.000	
Dometic Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0007691613	STK	580.000	580.000	
Dr. Hönle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005157101	STK	2.803	71.803	
Dufry AG Nam.-Aktien SF 5	CH0023405456	STK	37.000	37.000	
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	202.000	202.000	
Elekta AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000163628	STK	458.000	633.000	
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,1	FR0000038259	STK	2.000	12.000	
Europcar Mobility Group S.A. Actions au Porteur A EO 1	FR0012789949	STK	840.000	840.000	
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	STK	170.000	170.000	

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
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835	STK	37.030	37.030	
Grieg Seafood ASA Navne-Aksjer NK 4	NO0010365521	STK	68.000	68.000	
H+H International AS Navne-Aktier B DK 10	DK0015202451	STK	0	595.000	
HMS Networks AB Namn-Aktier o.N.	SE0009997018	STK	3.454	21.948	
Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006083405	STK	0	104.675	
ISS AS Indehaver Aktier DK 1	DK0060542181	STK	134.000	285.000	
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	STK	52.563	52.563	
K+S AG	DE000KSAG888	STK	0	1.320.000	
Kitron ASA Navne-Aksjer NK 0,10	NO0003079709	STK	622.102	622.102	
Kungsliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0000549412	STK	287.890	287.890	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	35.000	35.000	
Lloyds Banking Group PLC 9,25% Reg.N.C.Irrd.Prf.Shs LS1	GB00B3KS9W93	STK	0	3.000.000	
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008706128	STK	6.100.000	6.100.000	
Mips AB Namn-Aktier o.N.	SE0009216278	STK	3.969	68.969	
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	359.000	359.000	
Munters Group AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009806607	STK	1.169.708	1.169.708	
Mycronic AB Namn-Aktier SK 1	SE0000375115	STK	251.832	251.832	
National Westminster Bank PLC 9% Reg.N.C.Sterl.Prf.Shs A LS1	GB0006227051	STK	0	345.000	
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	100.000	197.000	
Nokian Renkaat Oyj Registered Shares EO 0,2	FI0009005318	STK	120.000	120.000	
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554	STK	210.000	210.000	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	132.000	132.000	
NRC Group ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0003679102	STK	0	1.293.110	
Pricer AB Namn-Aktier B SK 0,10	SE0000233934	STK	895.564	895.564	
Prismian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	253.000	253.000	
RaySearch Laboratories AB Namn-Aktier B SK 0,40	SE0000135485	STK	6.000	118.000	
Santander UK PLC 10,375%Reg.N.C.St.Prf.Shs o.N.	GB0000064393	STK	0	1.400.000	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	42.000	42.000	
SES-imagotag S.A. Actions Nominatives EO 2	FR0010282822	STK	18.235	218.335	
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	200.000	200.000	
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	125.000	125.000	
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113	STK	27.050	57.050	
Solutions 30 SE Actions au Porteur EO -,1275	FR0013379484	STK	139.367	139.367	
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755	STK	20.000	20.000	
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	70.000	70.000	

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
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	105.000	105.000	
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329	STK	30.000	30.000	
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390	STK	195.000	195.000	
Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria) SK 25	SE0000114837	STK	230.000	230.000	
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	142.900	142.900	
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK	131.000	131.000	
va-Q-tec AG Namens-Aktien o.N.	DE0006636681	STK	166.033	466.033	
Vilmorin & Cie S.A. Actions Port. EO 15,25	FR0000052516	STK	200	146.000	
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	42.000	42.000	
WIIT S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004922826	STK	3.635	3.635	
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060	STK	82.000	163.500	

Verzinsliche Wertpapiere

10,7500 % 4 Finance S.A. DL-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1597294781	USD	0	2.500	
5,3304 % Barclays Bank PLC LS-FLR Notes 2006(36/Und.)	XS0248675364	GBP	0	4.000	
6,1250 % Burford Capital Finance LLC DL-Notes 2018(25)	XS1756325228	USD	3.000	5.000	
6,5000 % Burford Capital Ltd. LS-Bonds 2014(14/22)	XS1088905093	GBP	0	500	
5,0000 % Burford Capital PLC LS-Bonds 2017(17/26)	XS1614096425	GBP	0	2.000	
4,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882	EUR	0	1.000	
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586	EUR	0	2.500	
0,8750 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1678629186	EUR	1.000	1.000	
6,8500 % HBOS Capital Funding No. 1 LP DL-Notes 2003(09/Und.)	XS0165483164	USD	0	1.500	
JPMorgan Chase Bank N.A. DL-Zero Exch.Bonds 2018(21)	XS1892855740	USD	0	200	
9,5000 % Mogo Finance S.A. EO-Bonds 2018(18/22)	XS1831877755	EUR	769	1.200	
8,2500 % Nova Austral S.A. DL-Bonds 2017(17/26)	NO0010795602	USD	0	1.000	
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454	EUR	176	7.351	

Zertifikate

Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	265.440	265.440	
--	--------------	-----	---------	---------	--

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
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
ams AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)	DE000A19W2L5	EUR	0	2.000	
0,5000 % BE Semiconductor Inds N.V. EO-Conv.-Bonds 2017(24)	XS1731596257	EUR	0	2.000	
Drägerwerk AG & Co. KGaA Genussscheine Ser.D EO 25,56	DE0005550719	STK	0	975	
2,0000 % Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. EO-Wandelanl. 2016(23)	DE000A185XT1	EUR	0	4.000	
Salzgitter Finance B.V. EO-Zero Conv. Bonds 2015(22)	DE000A1Z2G97	EUR	0	1.000	
Andere Wertpapiere					
Korian S.A. Anrechte	FR00140003N8	STK	132.500	132.500	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
2G Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HL8N9	STK	0	132.500	
Burford Capital Ltd. Registered Shares o.N.	GG00B4L84979	STK	446.000	970.000	
Deutsche Eff.-u.Wechs.-Bet. AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008041005	STK	0	1.200.000	
HusCompagniet A/S Navne-Aktier DK 5	DK0061412855	STK	160.000	160.000	
mVISE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006204589	STK	0	811.444	
Wallix Group S.A. Actions au Porteur EO -,10	FR0010131409	STK	3.001	60.132	
Verzinsliche Wertpapiere					
4,6250 % ASR Nederland N.V. EO-FLR Cap. Secs 17(27/Und.)	XS1700709683	EUR	0	1.000	
4,0000 % Deutsche Eff.-u.Wechs.-Bet. AG Anleihe v.2018(2019/2023)	DE000A2LQL97	EUR	0	1.500	
7,5000 % ERWE Immobilien AG Anleihe v.2019(2021/2023)	DE000A255D05	EUR	0	600	
4,1250 % Europcar Mobility Group S.A. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1706202592	EUR	1.000	1.000	
5,2500 % Haya Real Estate S.A. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1716821779	EUR	700	700	
8,0000 % Heidelberger Druckmaschinen AG Notes v.15(18/22)Reg.S	DE000A14J7A9	EUR	0	4.800	
4,5000 % IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.Anleihe v. v.2017(2022)	DE000A2E4QG3	EUR	0	1.475	
6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168	EUR	0	1.000	
4,0000 % PNE AG Anleihe v.2018(2021/2023)	DE000A2LQ3M9	EUR	0	3.388	

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
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
2,0000 % Deutsche Industrie REIT-AG Wandelschuldv.v.19(26)	DE000A2YNQU1	EUR	0	300	
8,1510 % Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	XS0097772965	USD	0	1.000	
5,2500 % Heidelberger Druckmaschinen AG Wandelschuldv.v.15(22)	DE000A14KEZ4	EUR	1.000	6.000	
3,5000 % Koninklijke BAM Groep N.V. EO-Conv.-Bonds 2016(21)	XS1431302741	EUR	500	2.600	
0,8750 % Korian S.A. EO-Conv. Bonds 2020(27)	FR0013489739	STK	30.000	30.000	
2,0000 % Pierre et Vacances S.A. EO-Conv. Bonds 2017(23)	FR0013299575	STK	25.000	25.000	
2,0000 % Sogefi S.p.A. EO-Conv. Notes 2014(21)	XS1069853247	EUR	1.000	1.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Clavister Holding AB Namn-Aktier (Em.10/2020-1)o.N.	SE0015193016	STK	1.590.833	1.590.833	
Enad Global 7 AB Namn-Aktier Em.12/20	SE0015244280	STK	500.000	500.000	
NetEnt AB Namn-Aktier B o.N.	SE0012455525	STK	434.735	434.735	
Orphazyme A/S Navne-Aktier (Temp.) DK 1	DK0061411378	STK	235.000	235.000	
UMS Utd Med.Syst.Int.AG i.L. Inhaber-Aktien o.N.	DE0005493654	STK	0	374.500	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,5000 % Argentum Netherlands B.V. EO-M.-T.Exch.LPN 19(24)Lux.Inv	XS2055754217	EUR	0	3.000	
0,0500 % Bayer AG Umtausch-Anl.v.17(20) 1COV	DE000A2E4GF6	EUR	700	700	
5,6500 % Benchmark Holdings PLC NK-FLR Notes 2019(19/23)	NO0010858210	NOK	0	12.000	
7,8750 % DF Deutsche Forfait AG Anleihe v.2013(17/20)	DE000A1R1CC4	EUR	0	2.833	
6,2500 % Ferratum Bank PLC EO-FLR Bonds 2016(16/20)	FI4000232830	EUR	0	2.400	
6,0000 % Jung,DMS & Cie Pool GmbH Anleihe v.2015(2018/2020)	DE000A14J9D9	EUR	0	439	
7,6400 % NatWest Group PLC DL-FLR Pref.Cap.Sc07(17/Und.)	US780097AU54	USD	0	200	

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
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
5,5000 % Meyer Burger Technology AG SF-Wdl.-Anl. 2014(20)	CH0253445131	CHF	1.000	2.500	
1,0000 % SAF HOLLAND SE EO-Wdl.-Anl. 2014(20)	DE000A1ZN7J4	EUR	0	2.000	
STMicroelectronics N.V. DL-Zero Conv. Bds 2017(22)Tr.A	XS1638064953	USD	0	600	
Andere Wertpapiere					
Clavister Holding AB Anrechte	SE0015193008	STK	9.545.000	9.545.000	
Investmentanteile					
KVG - eigene Investmentanteile					
Lloyd Fds-Green Dividend World Inhaber-Anteilsklasse S2	DE000A2PMXH4	ANT	1.200	1.200	
Gruppenfremde Investmentanteile					
iSh.ST.Eu.600 In.G.&S.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08J9	ANT	191.000	191.000	
iSh.ST.Eu.600 Technol.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08Q4	ANT	90.000	90.000	
iShsIV-Edge MSCI Eu.Va.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	IE00BQN1K901	ANT	1.050.000	1.050.000	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			338.297,38
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			18.699,67

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
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR					10.147
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR					9.731
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): AIRBUS, NOKIA OYJ EO-,06)					90,52
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): AAREAL BANK AG, AIRBUS, COVESTRO AG O.N., JUNGHEINRICH AG O.N.VZO, MTU AERO ENGINES NA O.N., NOKIA OYJ EO-,06, UBS GROUP AG SF -					1.077,13
Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)					
Total Return Swaps					
(Basiswert(e): Short Equity Swap 15.01.20/23.01.23, Short Equity Swap 26.02.20/24.02.23, Short Equity Swap 27.03.20/27.03.23)					3.042

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

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery R

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.01.2020 bis 31.12.2020

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	831.471,62	0,43
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	2.573.753,62	1,33
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	560.111,83	0,29
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	906.076,74	0,47
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	1.701,36	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	520,54	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-132.310,47	-0,07
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-124.735,58	-0,06
11. Sonstige Erträge		EUR	5.922,63	0,00
Summe der Erträge		EUR	4.622.512,29	2,39
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-7.469,29	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-10.463.802,73	-5,42
- Verwaltungsvergütung	EUR	-10.463.802,73		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-155.666,81	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-11.411,65	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	166.554,27	0,09
- Depotgebühren	EUR	-39.692,36		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	311.781,68		
- Sonstige Kosten	EUR	-105.535,05		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-104.934,51		
Summe der Aufwendungen		EUR	-10.471.796,21	-5,42
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-5.849.283,91	-3,03
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	33.287.356,02	17,22
2. Realisierte Verluste		EUR	-28.569.279,29	-14,78
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	4.718.076,73	2,44

Jahresbericht Lloyd Fonds - WHC Global Discovery R

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-1.131.207,19	-0,59
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	46.551.860,11	24,08
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-2.170.481,25	-1,12
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	44.381.378,86	22,96
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	43.250.171,67	22,37

Entwicklung des Sondervermögens

				2020
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	273.941.650,02
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-1.654.606,60
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-57.512.687,65
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	13.072.469,42		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-70.585.157,07		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-1.964.677,12
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	43.250.171,67
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	46.551.860,11		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.170.481,25		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	256.059.850,32

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	54.437.683,18	28,16
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	31.504.071,33	16,30
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.131.207,19	-0,59
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	24.064.819,03	12,45
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	52.504.242,18	27,16
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	14.095.264,63	7,29
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	38.408.977,55	19,87
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.933.441,00	1,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	1.933.441,00	1,00

*) 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 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	
31.12.2018	EUR	3.329.719,00	EUR	325.163.754,42	EUR	97,66
30.06.2019	Stück	3.035.901	EUR	316.862.457,01	EUR	104,37
31.12.2019	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

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery I

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.01.2020 bis 31.12.2020

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	867.162,57	3,76
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	2.683.356,66	11,63
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	584.198,36	2,53
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	945.778,90	4,10
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	1.771,63	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	543,55	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-137.987,61	-0,60
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-130.174,50	-0,56
11. Sonstige Erträge		EUR	6.180,04	0,03
Summe der Erträge		EUR	4.820.829,60	20,90
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-6.789,63	-0,03
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-9.667.905,40	-41,92
- Verwaltungsvergütung	EUR	-9.667.905,40		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-152.731,69	-0,66
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-10.187,24	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-168.881,78	-0,73
- Depotgebühren	EUR	-39.437,33		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-30.625,44		
- Sonstige Kosten	EUR	-98.819,00		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-98.240,48		
Summe der Aufwendungen		EUR	-10.006.495,74	-43,38
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-5.185.666,14	-22,48
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	34.962.881,56	151,59
2. Realisierte Verluste		EUR	-29.988.358,91	-130,02
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	4.974.522,65	21,57

Jahresbericht Lloyd Fonds - WHC Global Discovery I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-211.143,49	-0,91
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	58.534.682,35	253,79
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-4.670.634,72	-20,25
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	53.864.047,63	233,54
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	53.652.904,14	232,63

Entwicklung des Sondervermögens

2020

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	199.997.330,71
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-1.362.348,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	15.514.688,66
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	34.787.482,12
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-19.272.793,46
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	3.713,72
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	53.652.904,14
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	58.534.682,35
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-4.670.634,72
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	267.806.289,23

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	38.844.285,99	168,42
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	13.774.260,14	59,72
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-211.143,49	-0,91
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	25.281.169,33	109,61
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	36.837.691,89	159,72
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	36.837.691,89	159,72
III. Gesamtausschüttung	EUR	2.006.594,10	8,70
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	2.006.594,10	8,70

*) 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 seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.12.2018 *)	EUR	3.876,00	EUR	3.282.588,44	EUR	846,90
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

*) Auflegedatum 18.06.2018

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2020 bis 31.12.2020

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	1.698.634,18
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	5.257.110,28
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	1.144.310,19
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	1.851.855,64
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	3.472,99
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	1.064,09
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-270.298,08
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-254.910,07
11. Sonstige Erträge		EUR	12.102,67
Summe der Erträge		EUR	9.443.341,89
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-14.258,92
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-20.131.708,13
- Verwaltungsvergütung	EUR	-20.131.708,13	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-308.398,50
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-21.598,89
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-2.327,50
- Depotgebühren	EUR	-79.129,69	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	281.156,24	
- Sonstige Kosten	EUR	-204.354,05	
Summe der Aufwendungen		EUR	-20.478.291,94
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-11.034.950,05
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	68.250.237,58
2. Realisierte Verluste		EUR	-58.557.638,20
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	9.692.599,38
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-1.342.350,67
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	105.086.542,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-6.841.115,97

Jahresbericht Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	98.245.426,49
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	96.903.075,82

Entwicklung des Sondervermögens

		2020	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	473.938.980,73
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-3.016.954,60
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-41.997.998,99
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	47.859.951,54	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-89.857.950,53	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-1.960.963,40
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	96.903.075,82
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	105.086.542,46	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-6.841.115,97	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	523.866.139,55

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	200.000	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	3.583.234,90
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,80
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,07

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	1,29 %
größter potenzieller Risikobetrag	7,22 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	5,58 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,00**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI Europe Small Cap Net TR EUR (Bloomberg: NCEDE15 INDEX)	100,00 %
---	----------

Sonstige Angaben

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery R

Anteilwert	EUR	132,44
Ausgabepreis	EUR	139,06
Rücknahmepreis	EUR	132,44
Anzahl Anteile	STK	1.933.441

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery I

Anteilwert	EUR	1.161,13
Ausgabepreis	EUR	1.161,13
Rücknahmepreis	EUR	1.161,13
Anzahl Anteile	STK	230.643

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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 3,14 %

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 3,41 %

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

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

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:

KVG - eigene Investmentanteile

Lloyd Fds-Green Dividend World Inhaber-Anteilsklasse S2	DE000A2PMXH4	0,450
---	--------------	-------

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Gruppenfremde Investmentanteile

iSh.ST.Eu.600 In.G.&S.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08J9	0,450
iSh.ST.Eu.600 Technol.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08Q4	0,460
iShsIV-Edge MSCI Eu.Va.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	IE00BQN1K901	0,250

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 104.934,51
 - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen EUR 104.934,51

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 98.240,48
 - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen EUR 98.240,48

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

Transaktionskosten EUR 891.210,79

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	60,1
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	51,6
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,5
Zahl der Mitarbeiter der KVG		658
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
		4,6

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker

davon Geschäftsleiter
davon andere Risktaker

in Mio. EUR	4,1
in Mio. EUR	0,6
in Mio. EUR	

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

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

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

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Die Gesellschaft bedient sich bei der Ausübung der Stimmrechte aus den zu dem Sondervermögen gehörenden Aktien der Unterstützung externer Dienstleister.

Für diese Aufgabe hat die Gesellschaft die IVOX Glass Lewis GmbH, Karlsruhe sowie die Glass, Lewis & Co., LLC, San Francisco (USA) beauftragt.

Die IVOX Glass Lewis GmbH erteilt der Gesellschaft, unter Berücksichtigung der Stimmrechtsleitlinien der Gesellschaft, Empfehlungen für das Abstimmungsverhalten auf Basis von Analysen der Hauptversammlungsunterlagen. Sie übernimmt die Ausübung der Stimmrechte und ist zur Berichterstattung über das Abstimmverhalten verpflichtet.

Für das Abstimmungsmanagement und Reporting wird hierbei auf die Funktionen der von der Glass, Lewis & Co. LLC betriebenen Plattform Viewpoint zurückgegriffen.

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 gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Angaben pro Art von WpFinGesch / Total Return Swaps

		Total Return Swaps	
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
	absolut	EUR	256.198,10
	in % der Bruttoerträge		100
Kostenanteil des Fonds			
		EUR	0,00
Ertragsanteil der KVG			
	absolut	EUR	*)
	in % der Bruttoerträge		-
Kostenanteil der KVG			
		EUR	-
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)			
	absolut	EUR	**)
	in % der Bruttoerträge		-
Kostenanteil Dritter			
		EUR	-
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
		EUR	0,00

*) Ertragsanteile der KVG werden über die Verwaltungsvergütung abgedeckt.

***) Ertragsanteile der Portfoliomanager werden über die Portfoliomanager-Vergütung abgedeckt.

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 2020 bis zum 31. Dezember 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 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 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 16. April 2021

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	1. Oktober 2010
Anteilklasse B	18. Juni 2018

Erstausgabepreise

Anteilklasse A	50,00 € zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B	1000,00 € zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 5,00 %
Anteilklasse B	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B *	€ 200.000,00

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,60 %
Anteilklasse B	derzeit 1,00 %

Verwahrstellenvergütung **

Anteilklasse A	0,05%
Anteilklasse B	0,05%

Erfolgsabhängige Vergütung

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

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse B	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A0YJMG / DE000A0YJMG1
Anteilklasse B	A2JJZY / DE000A2JJZY3

* Für Folgeanlagen fällt keine Mindestanlagesumme an

** Unterliegt einer Staffellung

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: € 2.496.340.492,67 (Stand: 31.12.2019)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

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