

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2022

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

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

	31.12.2022		31.12.2021	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	104.993.806,92	24,27	24.205.939,38	4,24
Aktien	307.245.776,17	71,01	495.946.169,27	86,83
Zertifikate	4.254.192,44	0,98	8.379.000,00	1,47
Optionen	0,00	0,00	-5.670.272,43	-0,99
Futures	174.899,01	0,04	-239.517,92	-0,04
Bankguthaben	13.462.537,69	3,11	48.591.100,27	8,51
Zins- und Dividendenansprüche	3.078.946,59	0,71	680.017,05	0,12
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-528.441,30	-0,12	-690.596,94	-0,12
Fondsvermögen	432.681.717,52	100,00	571.201.838,68	100,00

Jahresbericht Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Nachdem zu Jahresbeginn 2022 die Lieferkettenverwerfungen und die Knappheit an Halbleitern das Geschehen an den Kapitalmärkten überwiegend dominierten, wurden diese Themen von dem russischen Einmarsch in die Ukraine überschattet. Die Börsen reagierten darauf mit deutlichen Abverkäufen und der deutsche Leitindex DAX verlor innerhalb weniger Wochen knapp 20 %. Im Fonds wurde auf den Kriegsausbruch mit einer Reduktion der Aktienquote von rund 80 % auf etwa 65 % reagiert. Dennoch litt der Fonds aufgrund seines Fokus auf Small und Mid Caps deutlich und verzeichnete von seinem Hoch im Februar 2022 auf das Tief im März 2022 einen Rückgang von rund 14 %. Da die direkten Konsequenzen für die Portfoliounternehmen jedoch begrenzt schienen - so gab es keine Unternehmen im Portfolio, die nennenswerte Umsätze oder Produktionsanlagen in Russland oder der Ukraine hatten - wurde die Aktienquote bereits Ende März wieder auf rund 80 % gehoben. Der Dialog mit den Unternehmen in den nachfolgenden Monaten bestätigte die geringe langfristige Auswirkung des Krieges auf deren Geschäft. Zwar berichteten zahlreiche Unternehmen, wie zum Beispiel der Gabelstaplerhersteller Kion, dass die Kosten für Rohmaterialien wie Stahl durch den Krieg deutlich angezogen hätten, allerdings sei die Nachfragesituation ungebrochen gut gewesen. Dementsprechend sicher waren sich die Unternehmen, die höheren Preise auch in Zukunft am Markt weitergeben zu können. Konsequenterweise wurde deshalb der Aktienanteil nur minimal verändert. So lag die Aktienquote im zweiten und dritten Quartal hinweg zwischen 70 - 80 % und der Anteil der Renten bei rund 10 %. Die Preiserhöhungen der Unternehmen, gepaart mit steigenden Rohstoffpreisen und weiterhin angespannten Lieferketten führten zu einem rasanten Anstieg der Inflationsraten, dem von den Notenbanken mit deutlichen Zinserhöhungen entgegnet wurde. Erschwerend hinzu kamen im dritten Quartal die Ängste über einen Gasmangel in Europa, insbesondere auch in Deutschland. Als Konsequenz verzeichneten die Börsenindizes und auch der Fonds im September neue Jahrestiefstände, wobei der hohe Anteil an deutschen Unternehmen sich besonders belastend auf die Performance des Fonds auswirkte, da diese von vielen - insbesondere ausländischen - Investoren als Sinnbild für eine europäische Energiekrise abverkauft und teilweise sogar leerverkauft wurden. Da die Preisanstiege vom Fondsmanagement als temporär eingestuft wurden, das Feedback der Unternehmen deutlich positiver war und dies nicht zu den günstigen Bewertungen dieser passte und darüber hinaus eine Gasknappheit für nicht realistisch angesehen wurde, hielt das Management an der Positionierung mit einer Aktienquote von rund 70 % fest. Die Verwerfungen auf den Rentenmärkten, nicht zuletzt durch die Anhebung des Zinsniveaus zur Bekämpfung der Inflation, nutzte das Fondsmanagement und erhöhte das Rentengewicht im September deutlich von 10 % auf ca. 25 %. Mit zunehmender Gewissheit, dass es zu keiner Energiekrise in Europa kommen würde, erholten sich die Märkte im Jahresschlussquartal beträchtlich. Der Fonds konnte mit seiner offensiven Positionierung von dieser Entwicklung profitieren und sich im Schlussquartal um rund 18 % erholen. Damit konnte der Verlust zum Jahresende auf -21,23 % begrenzt werden. Mit einer Aktienquote von 71 % und einem Rentenanteil von 25 % beendet der Fonds das Jahr weiterhin offensiv positioniert und blickt zuversichtlich auf eine weitere Erholung an den Märkten, insbesondere bei europäischen Small und Mid Caps, die historisch günstig bewertet scheinen.

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 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln. Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Jahresbericht Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Zinsänderungsrisiken

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

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

Bonitätsrisiken

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

Aktienrisiken

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

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glatstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Jahresbericht Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Währungsrisiken

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

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)¹

Anteilklasse R: -21,23%

Anteilklasse I: -20,86%

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	433.436.093,32	100,17
1. Aktien	301.359.847,69	69,65
Bundesrep. Deutschland	188.238.918,42	43,51
Dänemark	2.719.027,80	0,63
Finnland	9.769.807,54	2,26
Frankreich	7.624.080,00	1,76
Italien	4.979.700,00	1,15
Niederlande	11.767.830,00	2,72
Norwegen	21.957.464,75	5,07
Österreich	5.050.200,00	1,17
Schweden	16.730.469,74	3,87
Schweiz	28.333.988,46	6,55
Taiwan	4.188.360,98	0,97
2. Anleihen	101.676.175,21	23,50
< 1 Jahr	11.839.429,00	2,74
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	20.129.077,41	4,65
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	25.701.607,00	5,94
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	27.203.061,00	6,29
>= 10 Jahre	16.803.000,80	3,88
3. Zertifikate	4.254.192,44	0,98
USD	4.254.192,44	0,98
4. Wandelanleihen	3.317.631,71	0,77
EUR	3.317.631,71	0,77
5. Sonstige Beteiligungswertpapiere	5.885.928,48	1,36
CHF	5.885.928,48	1,36
6. Derivate	174.899,01	0,04
7. Bankguthaben	12.462.472,74	2,88

**Jahresbericht
Lloyd Fonds - WHC Global Discovery**

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
8. Sonstige Vermögensgegenstände	4.304.946,04	0,99
II. Verbindlichkeiten	-754.375,80	-0,17
III. Fondsvermögen	432.681.717,52	100,00

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	416.493.775,53	96,26
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	381.280.172,44	88,12
Aktien							EUR	289.656.503,31	66,94
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	CH0108503795		STK	44.800.000	16.885.251	23.085.251	CHF 0,536	24.303.920,58	5,62
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	46.000	46.000	0	CHF 86,480	4.030.067,88	0,93
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	29.000	120.700	91.700	EUR 200,900	5.826.100,00	1,35
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118		STK	23.000	32.500	9.500	EUR 235,650	5.419.950,00	1,25
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	12.600	29.000	16.400	EUR 503,800	6.347.880,00	1,47
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732		STK	340.000	21.000	491.000	EUR 9,012	3.064.080,00	0,71
DEUTZ AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006305006		STK	2.510.000	210.309	350.309	EUR 4,046	10.155.460,00	2,35
DO & CO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000818802		STK	57.000	23.799	49.799	EUR 88,600	5.050.200,00	1,17
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204		STK	95.000	190.000	95.000	EUR 31,520	2.994.400,00	0,69
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	990.000	1.840.000	850.000	EUR 5,030	4.979.700,00	1,15
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506		STK	57.294	23.315	553.622	EUR 77,000	4.411.638,00	1,02
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6		STK	171.000	171.000	0	EUR 62,800	10.738.800,00	2,48
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	192.000	493.000	301.000	EUR 28,430	5.458.560,00	1,26
JOST Werke AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000JST4000		STK	496.100	49.472	38.372	EUR 52,600	26.094.860,00	6,03
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	470.000	387.600	13.600	EUR 26,770	12.581.900,00	2,91
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007193500		STK	1.011.124	12.224	6.100	EUR 16,280	16.461.098,72	3,80
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003		STK	34.201	31.364	83.299	EUR 105,000	3.591.105,00	0,83
LPKF Laser & Electronics SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006450000		STK	440.000	440.996	210.996	EUR 9,670	4.254.800,00	0,98
Manz AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JQ5U3		STK	208.585	21.288	41.162	EUR 21,050	4.390.714,25	1,01
MLP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006569908		STK	5.860.000	7.120	9.994	EUR 5,140	30.120.400,00	6,96
Multitude SE Registered Shares o.N.	FI4000106299		STK	900.139	1.000	413.861	EUR 2,860	2.574.397,54	0,59
Musti Group Oyj Registered Shares o.N.	FI4000410758		STK	120.000	120.000	0	EUR 15,610	1.873.200,00	0,43
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	1.230.000	1.280.000	1.550.000	EUR 4,327	5.322.210,00	1,23
SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1	DE000SAFH001		STK	1.488.000	1.491.000	3.000	EUR 8,815	13.116.720,00	3,03
SÜSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1K0235		STK	1.074.100	134.100	3.000	EUR 15,140	16.261.874,00	3,76
technotrans SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0XYGA7		STK	187.941	193.812	5.871	EUR 25,450	4.783.098,45	1,11
TRATON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000TRATON7		STK	505.000	1.010.852	540.852	EUR 14,130	7.135.650,00	1,65
Virbac S.A. Actions au Porteur EO 1,25	FR0000031577		STK	20.000	20.000	0	EUR 228,000	4.560.000,00	1,05
Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N.	DE000WACK012		STK	411.000	112.000	46.053	EUR 16,340	6.715.740,00	1,55
Asetek A/S Navne-Aktier DK 0,10	DK0060477263		STK	2.389.789	0	24.211	NOK 11,960	2.719.027,80	0,63

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Cloudberry Clean Energy ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010876642		STK	15.600.000	145.089	2.739.089	NOK 12,400	18.402.176,60	4,25
Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501		STK	228.020	228.020	0	NOK 163,900	3.555.288,15	0,82
Afry AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0005999836		STK	150.000	150.000	0	SEK 170,900	2.305.969,34	0,53
G5 Entertainment AB Namn-Aktier AK o.N.	SE0001824004		STK	310.000	0	20.000	SEK 210,400	5.867.156,02	1,36
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	60.000	60.000	0	USD 74,490	4.188.360,98	0,97
							EUR	79.755.788,21	18,43
6,0000 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2013(23/43)	XS0911388675		EUR	3.000	3.000	0	% 100,348	3.010.440,00	0,70
3,8750 % AGEAS SA/NV EO-FLR Notes 2019(30/UND.)	BE6317598850		EUR	5.400	5.400	0	% 76,025	4.105.350,00	0,95
5,0000 % ASR Nederland N.V. EO-FLR Securities 14(24/Und.)	XS1115800655		EUR	500	500	0	% 99,392	496.960,00	0,11
5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2432941693		EUR	4.000	6.000	2.000	% 86,835	3.473.400,00	0,80
3,7500 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0207825364		EUR	2.000	2.000	0	% 91,886	1.837.720,00	0,42
1,3000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1380334141		EUR	1.000	1.000	0	% 97,562	975.620,00	0,23
6,3750 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0011896513		EUR	5.000	5.000	0	% 101,769	5.088.450,00	1,18
4,3820 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	5.452	2.202	0	% 84,015	4.580.497,80	1,06
1,8750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)	XS2312746345		EUR	2.500	2.500	0	% 71,579	1.789.475,00	0,41
5,0000 % Ethias Vie EO-Bonds 2015(26)	BE6279619330		EUR	1.000	1.000	0	% 97,899	978.990,00	0,23
4,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882		EUR	2.000	2.000	0	% 100,144	2.002.880,00	0,46
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586		EUR	700	700	0	% 89,709	627.963,00	0,15
7,0000 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.17(23/unb.)	XS1689189501		EUR	600	600	0	% 92,289	553.734,00	0,13
5,3750 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/unb.)	XS2087647645		EUR	4.600	4.600	0	% 79,190	3.642.740,00	0,84
3,9500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2155486942		EUR	20	20	0	% 95,202	19.040,40	0,00
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679		EUR	8.000	9.000	1.000	% 89,655	7.172.400,00	1,66
4,0000 % Matterhorn Telecom S.A. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1720690889		EUR	1.000	1.000	0	% 91,710	917.100,00	0,21
3,2050 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(23/25)	NO0010874050		EUR	1.000	1.000	0	% 98,655	986.550,00	0,23
10,8840 % Multitude SE EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	NO0011037327		EUR	5.000	0	0	% 96,466	4.823.300,00	1,11
4,5000 % NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)	XS1028950290		EUR	4.000	4.000	0	% 97,537	3.901.480,00	0,90
5,2500 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2022(22/43)	XS2526486159		EUR	500	500	0	% 92,753	463.765,00	0,11
3,5000 % Paprec Holding S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2349786835		EUR	5.000	3.000	0	% 86,800	4.340.000,00	1,00
5,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)	XS1050461034		EUR	3.000	3.000	0	% 99,560	2.986.800,00	0,69
5,7500 % UnipolSai Assicurazioni S.p.A. EO-FLR MTN 2014(24/Und.)	XS1078235733		EUR	2.000	2.000	0	% 99,625	1.992.500,00	0,46
4,2000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(28/78)	XS1888179550		EUR	3.400	3.400	0	% 90,937	3.091.858,00	0,71
5,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2013(23/Und.)	XS0968913342		EUR	2.000	2.000	0	% 100,043	2.000.860,00	0,46
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	6.400	6.400	0	% 88,947	5.692.608,00	1,32
3,7480 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2022(27/Und.)	XS2342732562		EUR	3.000	3.000	0	% 85,272	2.558.160,00	0,59

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
4,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2022(31/Und.)	XS2342732646		EUR	3.200	5.200	2.000	%	82,019	2.624.608,00	0,61
1,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2017(23)	XS1586555861		EUR	1.000	1.000	0	%	98,568	985.680,00	0,23
7,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG LS-MTN R.35421 v.22(25)	DE000A30WF43		GBP	1.000	1.000	0	%	99,214	1.118.534,39	0,26
6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24)	XS1055787680		USD	1.000	1.000	0	%	97,781	916.324,62	0,21
Zertifikate								EUR	4.254.192,44	0,98
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 20(O.End) Gold	XS2115336336		STK	251.000	251.000	0	USD	18,086	4.254.192,44	0,98
Wandelanleihen								EUR	1.727.760,00	0,40
0,7500 % HelloFresh SE Wandelanleihe v.20(25)	DE000A289DA3		EUR	2.000	2.000	0	%	86,388	1.727.760,00	0,40
Sonstige Beteiligungswertpapiere								EUR	5.885.928,48	1,36
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	20.000	20.000	0	CHF	290,500	5.885.928,48	1,36
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	35.213.603,09	8,14
Aktien								EUR	11.703.344,38	2,70
HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0EQ578		STK	220.000	14.000	1.000	EUR	14,300	3.146.000,00	0,73
Clavister Holding AB Namn-Aktier o.N.	SE0005308558		STK	3.805.226	0	194.774	SEK	2,925	1.001.213,12	0,23
Enad Global 7 AB Namn-Aktier o.N.	SE0010520106		STK	3.000.000	0	1.100.000	SEK	28,000	7.556.131,26	1,75
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	21.920.387,00	5,07
5,6250 % AEGON N.V. EO-FLR Notes 2019(29/Und.)	XS1886478806		EUR	5.000	5.500	500	%	93,096	4.654.800,00	1,08
2,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.)	DE000A289FK7		EUR	2.000	2.000	0	%	73,931	1.478.620,00	0,34
4,6250 % ASR Nederland N.V. EO-FLR Cap. Secs 17(27/Und.)	XS1700709683		EUR	4.500	4.500	0	%	84,461	3.800.745,00	0,88
6,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2486270858		EUR	1.000	1.000	0	%	100,164	1.001.640,00	0,23
2,8500 % Koninklijke FrieslandCampina EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2228900556		EUR	1.500	1.500	0	%	85,173	1.277.595,00	0,30
6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168		EUR	4.500	6.000	1.500	%	99,079	4.458.555,00	1,03
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6		EUR	5.600	5.600	1.600	%	93,722	5.248.432,00	1,21

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wandelanleihen							EUR	1.589.871,71	0,37
2,1250 % ams-OSRAM AG EO-Conv. Bonds 2020(27)	DE000A283WZ3		EUR	2.000	3.000	1.000	% 69,775	1.395.500,00	0,32
4,5000 % mVISE AG Wandelanleihe v.22(22/26)	DE000A3MQXE7		EUR	200	200	0	% 97,186	194.371,71	0,04
Summe Wertpapiervermögen							EUR	416.493.775,53	96,26
Derivate							EUR	174.899,01	0,04
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	174.899,01	0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	174.899,01	0,04
FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 03.23 CME		352	CHF	34.625.000			CHF 0,986	174.653,02	0,04
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 03.23 CME		352	USD	5.250.000			USD 1,073	245,99	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	12.462.472,74	2,88
Bankguthaben							EUR	12.462.472,74	2,88
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank			DKK	1.868,79			% 100,000	251,31	0,00
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank			NOK	108.936.954,90			% 100,000	10.363.301,71	2,40
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank			SEK	17.890.987,50			% 100,000	1.609.364,88	0,37

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank			CHF	46.951,61			% 100,000	47.565,21	0,01
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank			GBP	245.933,08			% 100,000	277.263,90	0,06
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank			USD	175.778,83			% 100,000	164.725,73	0,04
							EUR	4.304.946,04	0,99
Zinsansprüche			EUR	2.686.382,44				2.686.382,44	0,62
Dividendenansprüche			EUR	18.709,16				18.709,16	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	373.867,73				373.867,73	0,09
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	1.225.986,71				1.225.986,71	0,28
							EUR	-225.921,76	-0,05
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
EUR - Kredite			EUR	-225.921,76			% 100,000	-225.921,76	-0,05
							EUR	-528.454,04	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten									
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-12,74				-12,74	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-481.298,33				-481.298,33	-0,11
Verwahrstellenvergütung			EUR	-21.942,97				-21.942,97	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-24.800,00				-24.800,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00
							EUR	432.681.717,52	100,00 1)

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Lloyd Fonds - WHC Global Discovery R									
Anteilwert							EUR	106,69	
Ausgabepreis							EUR	112,02	
Rücknahmepreis							EUR	106,69	
Anzahl Anteile							STK	1.649.566	
Lloyd Fonds - WHC Global Discovery I									
Anteilwert							EUR	943,53	
Ausgabepreis							EUR	943,53	
Rücknahmepreis							EUR	943,53	
Anzahl Anteile							STK	272.057	

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 30.12.2022	
CHF	(CHF)	0,9871000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4363000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8870000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,5118000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,1168000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0671000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen
352

Chicago - CME Globex

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					
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788	STK	0	310.000	
ams-OSRAM AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4	STK	140.000	440.000	
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037	STK	0	82.855	
BRAIN Biotech AG Namens-Aktien o.N.	DE0005203947	STK	20.600	901.894	
Cargotec Corp. Registered Shares Class B o.N.	FI0009013429	STK	90.000	90.000	
Elekta AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000163628	STK	4.000	4.000	
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	0	1.010.000	
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303	STK	12.000	193.000	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408	STK	17.300	106.000	
Höegh Autoliners ASA Navne-Aksjer NK 21,20	NO0011082075	STK	20.000	4.162.618	
Interroll Holding S.A. Nam.-Akt. SF 1	CH0006372897	STK	69	69	
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	25.000	25.000	
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	50.200	50.200	
Nagarro SE Namens-Aktien o.N.	DE000A3H2200	STK	20.800	20.800	
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	30.000	30.000	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	158.500	158.500	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	82.000	82.000	
Sivers Semiconductors AB Namn-Aktier o.N.	SE0003917798	STK	0	2.214.582	
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007231334	STK	60.614	192.114	
Talenom Oyj Registered Shares o.N.	FI4000153580	STK	0	681.223	
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901	STK	10.538	10.538	
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	233.000	233.000	
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	332.000	500.000	
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446	STK	82.500	752.500	
Verzinsliche Wertpapiere					
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114	EUR	5.000	5.000	
1,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.19(23)	XS2046690827	NOK	30.000	30.000	
1,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank NK-Med.Term Nts 1188 v.19(23)	XS2051677909	NOK	9.740	9.740	
1,5000 % Municipality Finance PLC NK-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2049412203	NOK	20.000	20.000	

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
1,3750 % Nordic Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2017(23)	XS1739246665	NOK	20.000	20.000	
7,4730 % Norske Skog AS EO-FLR Notes 2021(21/26)	NO0010936065	EUR	0	1.500	
5,7500 % Orange S.A. LS-FLR Med.-T. Nts 14(23/Und.)	XS1115502988	GBP	2.000	2.000	
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454	EUR	5.860	8.360	
6,8750 % Storebrand Livsforsikring AS EO-FLR Notes 2013(23/43)	XS0909773268	EUR	2.000	2.000	
3,7500 % WP/AP Telecom Holdings IV B.V. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2417090789	EUR	1.000	1.000	
Zertifikate					
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 21(O.End) EUAs	XS2353177293	STK	20.000	125.000	
Andere Wertpapiere					
Goldman Sachs Capital II 4% Trust Pfd Secs r.1/100th E	US381427AA15	USD	1.000	1.000	
USB Capital IX 3,50% Capital ITS	US91731KAA88	USD	500	500	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Mintra Holding AS Navne-Aksjer NK -,03	NO0010895022	STK	0	9.120.000	
Scout Gaming Group AB Aktier AK o.N.	SE0010521153	STK	0	1.593.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
5,8750 % QUATRIM S.A.S. EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2010039118	EUR	1.000	1.000	
5,1280 % TeamSystem S.p.A. EO-FLR Nts 2021(21/28) Reg.S	XS2295691633	EUR	3.000	3.000	
Wandelanleihen					
1,8750 % Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.)	DE000A3MQE86	EUR	3.000	5.000	

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
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Merzell Holding ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010307143	STK	0	5.280.000	
Wandelanleihen					
3,5000 % MBT Systems GmbH Umtausch-Anl.v.21(27) M6YA	CH1118223390	EUR	2.000	7.000	
3,7500 % mVISE AG Wandelanleihe v.17(21/22)	DE000A2GSE26	EUR	0	200	
Andere Wertpapiere					
Meyer Burger Technology AG Anrechte	CH1220912898	STK	36.200.000	36.200.000	
Scout Gaming Group AB Anrechte	SE0018408239	STK	1.556.557	1.556.557	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)			EUR		8.571,08
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)			EUR		378.766,57
Währungsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/SF)			EUR		62.804,97

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

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

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte
Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): SKANSKA AB B FRIA SK 3)		EUR			85,65
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): TRATON SE INH O.N., VESTAS WIND SYS. DK -,20)		EUR			64,55

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

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

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	904.143,86	0,54
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	430.693,16	0,26
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	441.870,44	0,27
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	1.091.267,81	0,67
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	40.627,24	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-136.558,01	-0,08
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-25.933,83	-0,02
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	2.746.110,66	1,66
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.530,50	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-3.108.970,75	-1,89
- Verwaltungsvergütung	EUR	-3.108.970,75		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-65.895,82	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.161,37	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	47.907,53	0,03
- Depotgebühren	EUR	-24.247,82		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	202.671,27		
- Sonstige Kosten	EUR	-130.515,91		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-124.494,12		
Summe der Aufwendungen		EUR	-3.134.650,91	-1,90
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-388.540,25	-0,24
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	30.148.966,86	18,28
2. Realisierte Verluste		EUR	-28.157.907,50	-17,07
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.991.059,36	1,21

Jahresbericht Lloyd Fonds - WHC Global Discovery R

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.602.519,11	0,97
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-33.836.491,49	-20,51
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-19.445.728,20	-11,79
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-53.282.219,69	-32,30
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-51.679.700,58	-31,33

Entwicklung des Sondervermögens

2022

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	249.231.369,10
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-1.887.472,65
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-19.606.358,80
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	15.736.466,41
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-35.342.825,21
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-71.339,93
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-51.679.700,58
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-33.836.491,49
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-19.445.728,20
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	175.986.497,14

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	60.343.420,50	36,59
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	33.797.091,47	20,50
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.602.519,11	0,97
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	24.943.809,92	15,12
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	57.126.766,80	34,64
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	30.728.792,23	18,63
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	26.397.974,57	16,01
III. Gesamtausschüttung	EUR	3.216.653,70	1,95
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	3.216.653,70	1,95

*) 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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2019	Stück	2.521.817	EUR	273.941.650,02	EUR 108,63
2020	Stück	1.933.441	EUR	256.059.850,32	EUR 132,44
2021	Stück	1.824.670	EUR	249.231.369,10	EUR 136,59
2022	Stück	1.649.566	EUR	175.986.497,14	EUR 106,69

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		1.314.232,43	4,83
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		626.085,51	2,30
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		643.001,48	2,36
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		1.586.514,55	5,84
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		59.179,34	0,22
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-198.498,18	-0,73
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-37.551,74	-0,14
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		3.992.963,39	14,68
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-2.040,61	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-3.072.659,01	-11,29
- Verwaltungsvergütung	EUR	-3.072.659,01		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-89.324,11	-0,33
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-8.212,98	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-218.045,60	-0,80
- Depotgebühren	EUR	-32.819,58		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-9.352,10		
- Sonstige Kosten	EUR	-175.873,93		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-167.837,72		
Summe der Aufwendungen	EUR		-3.390.282,31	-12,46
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		602.681,09	2,22
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		43.865.023,94	161,23
2. Realisierte Verluste	EUR		-40.956.619,66	-150,54
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		2.908.404,27	10,69

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.511.085,36	12,91
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-37.417.734,77	-137,54
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-33.355.489,11	-122,60
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-70.773.223,88	-260,14
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-67.262.138,52	-247,23

Entwicklung des Sondervermögens

2022

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	321.970.469,58
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-2.413.080,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	4.356.058,09
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	11.401.705,94
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-7.045.647,85
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	43.911,22
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-67.262.138,52
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-37.417.734,77
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-33.355.489,11
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	256.695.220,38

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	88.851.496,23	326,60
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	49.053.944,19	180,31
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.511.085,36	12,91
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	36.286.466,67	133,38
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	84.199.321,53	309,50
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	45.695.038,47	167,96
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	38.504.283,06	141,54
III. Gesamtausschüttung	EUR	4.652.174,70	17,10
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	4.652.174,70	17,10

*) 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**

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019	Stück	210.941	EUR	199.997.330,71	EUR	948,12
2020	Stück	230.643	EUR	267.806.289,23	EUR	1.161,13
2021	Stück	267.851	EUR	321.970.469,58	EUR	1.202,05
2022	Stück	272.057	EUR	256.695.220,38	EUR	943,53

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	2.218.376,28
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	1.056.778,67
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	1.084.871,92
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	2.677.782,36
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	99.806,58
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-335.056,19
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-63.485,56
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	6.739.074,06
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-3.571,11
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-6.181.629,76
- Verwaltungsvergütung	EUR	-6.181.629,76	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-155.219,93
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-14.374,35
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-170.138,07
- Depotgebühren	EUR	-57.067,40	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	193.319,17	
- Sonstige Kosten	EUR	-306.389,84	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-292.331,84	
Summe der Aufwendungen		EUR	-6.524.933,22
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	214.140,84
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	74.013.990,80
2. Realisierte Verluste		EUR	-69.114.527,17
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	4.899.463,63
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-71.254.226,26
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-52.801.217,31

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-124.055.443,57
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-118.941.839,10

Entwicklung des Sondervermögens

		2022	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	571.201.838,68
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-4.300.552,65
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-15.250.300,71
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	27.138.172,35	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-42.388.473,06	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-27.428,71
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-118.941.839,10
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-71.254.226,26	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-52.801.217,31	
			0,00
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	432.681.717,52

**Jahresbericht
Lloyd Fonds - WHC Global Discovery**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

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

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR

39.877.505,07

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Newedge Group (Broker) GB

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

96,26

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,04

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.07.2019 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag

2,43 %

größter potenzieller Risikobetrag

4,05 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

3,33 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

0,96

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

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

100,00 %

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery R

Anteilwert	EUR	106,69
Ausgabepreis	EUR	112,02
Rücknahmepreis	EUR	106,69
Anzahl Anteile	STK	1.649.566

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery I

Anteilwert	EUR	943,53
Ausgabepreis	EUR	943,53
Rücknahmepreis	EUR	943,53
Anzahl Anteile	STK	272.057

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

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

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,65 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,15 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,06 %

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.

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR -175.873,93

davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen EUR -167.837,72

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

Transaktionskosten EUR 683.628,31

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	72,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist verbindlich und erfolgt insoweit.

Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Jahresbericht
Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Lloyd Fonds - WHC Global Discovery - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Jahresbericht Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. April 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

Lloyd Fonds - WHC Global Discovery

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

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

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	keine

Verwaltungsvergütung

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

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse R	derzeit 0,05 %
Anteilklasse I	derzeit 0,05 %

Erfolgsabhängige Vergütung

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

Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A0YJMG / DE000A0YJMG1
Anteilklasse I	A2JJZY / DE000A2JJZY3

*Unterliegt einer Staffelung

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 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

SPSW Capital GmbH

Postanschrift:

An der Alster 42
20099 Hamburg

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

4. Vertrieb

LAIQON Solutions GmbH

Postanschrift:

An der Alster 42
20099 Hamburg

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