

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

LAIC - Dynamic Digital Selection

JAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2023

---

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection

### Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2022 bis 30. April 2023

#### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

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

#### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

##### Fondsstruktur

	30.04.2023		30.04.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	2.051.734,12	87,19	0,00	0,00
Fondsanteile	0,00	0,00	2.421.574,47	97,16
Futures	-14.620,89	-0,62	0,00	0,00
Bankguthaben	322.272,80	13,70	74.589,45	2,99
Zins- und Dividendenansprüche	1.128,79	0,05	-87,00	0,00
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-7.337,85	-0,31	-3.832,59	-0,15
<b>Fondsvermögen</b>	<b>2.353.176,97</b>	<b>100,00</b>	<b>2.492.244,33</b>	<b>100,00</b>

## **Jahresbericht LAIC - Dynamic Digital Selection**

Das Jahr nach der Invasion der Ukraine durch Russland war geprägt von globalen Lieferkettenproblemen und hohen Investitionsprogrammen in Verbindung mit dem Ukraine-Krieg, die zu stark ansteigenden Inflationsraten führten. Die westlichen Zentralbanken reagierten auf die stark gestiegene und hartnäckige Inflation mit einer sehr schnellen und starken Anhebung der Zinsen. Die Erwartung hoher Zinsen nach einer Phase von Nullzinsen führte zu starken Verlusten an den Aktien- und Rentenmärkten sowie zu einer stark gestiegenen, inversen Zinskurve.

Das veränderte Zinsumfeld führte dazu, dass der Fonds sein Rentenexposure kurzfristig Ende Mai auf 50% erhöhte und das Aktienexposure senkte. Dies war jedoch nur vorübergehend, und Mitte Juli wurde die Aktienquote wieder auf knapp unter 50% gesenkt. Anfang Januar wurde die Strategie des Fonds angepasst. Seit der Umstellung investiert der Fonds ausschließlich in Aktien aus dem S&P 500. Seit der Umstellung hat der Fonds rund 5% gewonnen.

### **Wesentliche Risiken**

#### Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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

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

#### 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 Zielfonds

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

## Jahresbericht LAIC - Dynamic Digital Selection

### 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 negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Investmentanteilen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Mai 2022 bis 30. April 2023)<sup>1</sup>.

Anteilklasse RC:	-4,28%
Anteilklasse RH:	-5,15%
Anteilklasse R:	-4,86%
Anteilklasse I:	-4,39%

<sup>1</sup>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 LAIC - Dynamic Digital Selection

## Vermögensübersicht zum 30.04.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>2.360.514,82</b>	<b>100,31</b>
1. Aktien	2.051.734,12	87,19
Irland	4.316,45	0,18
Schweiz	3.557,21	0,15
USA	2.043.860,46	86,86
2. Derivate	-14.620,89	-0,62
3. Bankguthaben	299.951,94	12,75
4. Sonstige Vermögensgegenstände	23.449,65	1,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-7.337,85</b>	<b>-0,31</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>2.353.176,97</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection

### Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>2.051.734,12</b>	<b>87,19</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.051.734,12</b>	<b>87,19</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>2.051.734,12</b>	<b>87,19</b>
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	25	114	89	USD	106,220	2.405,56	0,10
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	282	645	363	USD	151,120	38.604,80	1,64
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	17	17	0	USD	280,290	4.316,45	0,18
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098	STK	196	320	124	USD	77,710	13.797,59	0,59
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	119	244	125	USD	89,370	9.634,05	0,41
Albermarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013	STK	13	13	0	USD	185,460	2.184,06	0,09
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016	STK	33	33	0	USD	325,300	9.724,52	0,41
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	443	571	128	USD	108,220	43.429,17	1,85
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	505	622	117	USD	107,340	49.104,72	2,09
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	618	897	279	USD	105,450	59.034,42	2,51
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000	STK	27	27	0	USD	204,390	4.999,12	0,21
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	235	235	0	USD	148,250	31.559,70	1,34
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	148	148	0	USD	75,470	10.118,27	0,43
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	1.068	1.875	807	USD	169,680	164.161,83	6,98
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	145	145	0	USD	113,030	14.846,77	0,63
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064	STK	17	17	0	USD	160,160	2.466,46	0,10
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	47	132	85	USD	220,000	9.366,79	0,40
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024	STK	3	3	0	USD	2.663,310	7.237,91	0,31
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	890	1.563	673	USD	29,280	23.606,49	1,00
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014	STK	116	116	0	USD	74,520	7.830,71	0,33
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	24	24	0	USD	671,200	14.592,63	0,62
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	US0997241064	STK	97	97	0	USD	48,130	4.229,20	0,18
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	48	48	0	USD	66,770	2.903,31	0,12
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	47	72	25	USD	626,500	26.674,06	1,13
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	106	128	22	USD	209,450	20.112,06	0,85
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082	STK	106	106	0	USD	82,100	7.883,50	0,34
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045	STK	82	82	0	USD	41,820	3.106,48	0,13
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085	STK	19	19	0	USD	169,590	2.918,93	0,12
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017	STK	141	141	0	USD	68,930	8.804,36	0,37
Charles River Labs Intl Inc. Registered Shares DL-,01	US1598641074	STK	25	25	0	USD	190,120	4.305,64	0,18

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection

### Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055		STK	291	291	0 USD	52,240	13.771,03	0,59
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084		STK	29	29	0 USD	368,700	9.685,93	0,41
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003		STK	27	27	0 USD	253,290	6.195,15	0,26
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059		STK	13	13	0 USD	455,770	5.367,34	0,23
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242		STK	655	655	0 USD	47,070	27.929,02	1,19
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	1.502	2.105	603 USD	41,370	56.289,28	2,39
Comerica Inc. Registered Shares DL 5	US2003401070		STK	243	243	0 USD	43,370	9.546,98	0,41
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061		STK	467	467	0 USD	79,050	33.441,75	1,42
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	49	75	26 USD	503,220	22.336,97	0,95
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	661	777	116 USD	30,640	18.346,81	0,78
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097		STK	27	60	33 USD	109,820	2.686,06	0,11
Dominos Pizza Inc. Registered Shares DL -,01	US25754A2015		STK	32	32	0 USD	317,470	9.202,86	0,39
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	148	148	0 USD	87,980	11.795,49	0,50
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	51	51	0 USD	468,650	21.651,55	0,92
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	48	48	0 USD	395,860	17.212,86	0,73
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044		STK	13	13	0 USD	246,720	2.905,48	0,12
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	US29786A1060		STK	45	45	0 USD	101,030	4.118,44	0,18
Extra Space Storage Inc. Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US30225T1025		STK	66	123	57 USD	152,040	9.090,17	0,39
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	US3167731005		STK	425	762	337 USD	26,200	10.086,96	0,43
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088		STK	92	92	0 USD	122,120	10.177,59	0,43
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091		STK	88	220	132 USD	63,050	5.026,18	0,21
Fox Corp. Registered Shares B DL -,01	US35137L2043		STK	122	122	0 USD	30,540	3.375,20	0,14
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570		STK	89	89	0 USD	37,910	3.056,43	0,13
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324		STK	40	40	0 USD	98,170	3.557,21	0,15
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	136	304	168 USD	82,210	10.128,24	0,43
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	US4165151048		STK	54	54	0 USD	70,990	3.472,65	0,15
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	US4180561072		STK	161	161	0 USD	59,220	8.637,03	0,37
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018		STK	34	34	0 USD	287,330	8.849,73	0,38
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	164	194	30 USD	300,540	44.649,48	1,90
Hormel Foods Corp. Registered Shares DL 0,01465	US4404521001		STK	257	257	0 USD	40,440	9.414,87	0,40
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	US45687V1061		STK	168	168	0 USD	57,020	8.677,74	0,37
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001		STK	237	237	0 USD	35,730	7.670,99	0,33
Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125	US4595061015		STK	130	172	42 USD	96,960	11.418,43	0,49
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	30	30	0 USD	301,220	8.186,07	0,35
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	47	206	159 USD	163,700	6.969,74	0,30
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	293	453	160 USD	138,240	36.692,02	1,56

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection

### Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023					
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008		STK	1.685	2.333	648 USD	32,700	49.913,49	2,12
Keycorp Registered Shares DL 1	US4932671088		STK	596	596	0 USD	11,260	6.079,32	0,26
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	15	15	0 USD	386,540	5.252,38	0,22
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082		STK	18	18	0 USD	524,080	8.545,56	0,36
Lamb Weston Holdings Inc. Registered Shares DL 1	US5132721045		STK	64	64	0 USD	111,810	6.482,33	0,28
Lincoln National Corp. Registered Shares o.N.	US5341871094		STK	132	132	0 USD	21,730	2.598,39	0,11
Masco Corp. Registered Shares DL 1	US5745991068		STK	83	83	0 USD	53,510	4.023,31	0,17
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	126	196	70 USD	380,030	43.376,92	1,84
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	42	149	107 USD	295,750	11.252,38	0,48
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	203	349	146 USD	240,320	44.193,28	1,88
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054		STK	7	7	0 USD	1.491,500	9.457,83	0,40
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	595	927	332 USD	307,260	165.612,56	7,04
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079		STK	47	205	158 USD	132,890	5.657,97	0,24
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005		STK	16	16	0 USD	297,890	4.317,64	0,18
Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US6098391054		STK	23	23	0 USD	461,970	9.625,25	0,41
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059		STK	31	31	0 USD	313,120	8.793,12	0,37
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	107	107	0 USD	89,970	8.720,71	0,37
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	10	10	0 USD	482,450	4.370,41	0,19
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081		STK	345	345	0 USD	55,370	17.304,69	0,74
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	35	35	0 USD	329,930	10.460,68	0,44
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084		STK	78	78	0 USD	203,030	14.345,81	0,61
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	232	492	260 USD	277,490	58.318,40	2,48
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051		STK	4	4	0 USD	5.840,000	21.161,34	0,90
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077		STK	18	18	0 USD	917,310	14.957,50	0,64
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009		STK	73	87	14 USD	320,390	21.187,13	0,90
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036		STK	283	358	75 USD	65,410	16.768,76	0,71
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090		STK	92	92	0 USD	135,260	11.272,69	0,48
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	US7010941042		STK	13	13	0 USD	324,880	3.825,93	0,16
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	78	78	0 USD	76,000	5.370,05	0,23
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	105	230	125 USD	190,890	18.156,94	0,77
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	124	302	178 USD	38,890	4.368,48	0,19
PG & E Corp. Registered Shares o.N.	US69331C1080		STK	305	305	0 USD	17,110	4.727,38	0,20
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036		STK	260	437	177 USD	125,250	29.499,95	1,25
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	61	104	43 USD	116,800	6.454,21	0,27
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002		STK	67	67	0 USD	144,620	8.777,55	0,37
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	67	81	14 USD	362,580	22.006,40	0,94



# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection

### Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US78410G1040		STK	26	26	0 USD	260,890	6.144,71	0,26
Sempra Registered Shares o.N.	US8168511090		STK	74	74	0 USD	155,490	10.423,28	0,44
Southwest Airlines Co. Registered Shares DL 1	US8447411088		STK	473	586	113 USD	30,290	12.978,68	0,55
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	18	18	0 USD	299,650	4.886,04	0,21
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078		STK	61	61	0 USD	76,740	4.240,55	0,18
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088		STK	36	36	0 USD	112,330	3.663,27	0,16
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	46	130	84 USD	167,200	6.967,30	0,30
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	27	27	0 USD	554,900	13.572,15	0,58
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094		STK	111	111	0 USD	32,580	3.276,00	0,14
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031		STK	14	36	22 USD	551,430	6.993,41	0,30
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	86	107	21 USD	195,700	15.246,13	0,65
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	US9113631090		STK	25	38	13 USD	361,110	8.178,05	0,35
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	141	141	0 USD	492,090	62.854,14	2,67
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	US92343E1029		STK	29	29	0 USD	221,800	5.826,80	0,25
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	285	339	54 USD	232,730	60.085,20	2,55
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084		STK	187	187	0 USD	35,250	5.971,33	0,25
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	32	90	58 USD	102,500	2.971,28	0,13
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	17	63	46 USD	166,050	2.557,16	0,11
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015		STK	210	210	0 USD	39,750	7.561,83	0,32
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	US9297401088		STK	41	41	0 USD	97,670	3.627,57	0,15
Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1	US9694571004		STK	1.127	1.127	0 USD	30,260	30.893,21	1,31
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>2.051.734,12</b>	<b>87,19</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-14.620,89</b>	<b>-0,62</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-14.620,89</b>	<b>-0,62</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-14.620,89</b>	<b>-0,62</b>
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 06.23 CME		352	USD	Anzahl	-2			-14.620,89	-0,62

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection

### Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	<b>299.951,94</b>	<b>12,75</b>
<b>Bankguthaben</b>							EUR	<b>299.951,94</b>	<b>12,75</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank			EUR	285.620,82			% 100,000	285.620,82	12,14
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Düsseldorf Depotbank			USD	15.820,12			% 100,000	14.331,12	0,61
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>23.449,65</b>	<b>1,00</b>
Dividendenansprüche			EUR	1.124,48				1.124,48	0,05
Quellensteueransprüche			EUR	4,31				4,31	0,00
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	22.320,86				22.320,86	0,95
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-7.337,85</b>	<b>-0,31</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-6.531,33				-6.531,33	-0,28
Performance Fee			EUR	-676,91				-676,91	-0,03
Verwahrstellenvergütung			EUR	-129,61				-129,61	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>2.353.176,97</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RC</b>									
Anteilwert							EUR	27,05	
Ausgabepreis							EUR	27,05	
Rücknahmepreis							EUR	27,05	
Anzahl Anteile							STK	343	

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection

### Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RH</b>									
Anteilwert							EUR	26,36	
Ausgabepreis							EUR	26,36	
Rücknahmepreis							EUR	26,36	
Anzahl Anteile							STK	75.793	
<b>LAIC - Dynamic Digital Selection - AK R</b>									
Anteilwert							EUR	52,62	
Ausgabepreis							EUR	54,20	
Rücknahmepreis							EUR	52,62	
Anzahl Anteile							STK	2.935	
<b>LAIC - Dynamic Digital Selection - AK I</b>									
Anteilwert							EUR	1.068,70	
Ausgabepreis							EUR	1.068,70	
Rücknahmepreis							EUR	1.068,70	
Anzahl Anteile							STK	179	

#### Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 28.04.2023 1,1039000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

352	Chicago - CME Globex
-----	----------------------

## Jahresbericht LAIC - Dynamic Digital Selection

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	70	70	
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	267	267	
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	6	6	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	139	139	
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023	STK	90	90	
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	US21036P1084	STK	22	22	
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	46	46	
Delta Air Lines Inc. Registered Shares DL -,0001	US2473617023	STK	271	271	
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	26	26	
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	29	29	
Kinder Morgan Inc. Registered Shares P DL -,01	US49456B1017	STK	513	513	
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	76	76	
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022	STK	36	36	
Mid-America Apartm. Comm. Inc. Registered Shares DL -,01	US59522J1034	STK	25	25	
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	83	83	
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784	STK	25	25	
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	US6934751057	STK	33	33	
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	107	107	
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043	STK	163	163	

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Aktien

SVB Financial Group Registered Shares DL-,001	US78486Q1013	STK	36	36	
---	--------------	-----	----	----	--

## Jahresbericht LAIC - Dynamic Digital Selection

### 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
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
AB FCP I-American Income Port. Actions Nom. A2 (EO) Acc o.N.	LU0232525203	ANT	0	565	
AIS - AMUNDI STOXX GL.ART.INT. Act. Nom. AH EUR Acc. oN	LU1861132840	ANT	0	1.260	
AIS-A.FLOAT.RATE EO CORP.ESG Nam.-Ant.UCITS ETF DR-EUR C oN	LU1681041114	ANT	3.014	3.014	
AIS-Amundi Euro Corp.Fin.ESG U Namens-Ant. EUR C o.N.	LU1681040066	ANT	302	1.070	
AIS-Amundi Index Euro Corp.SRI Act.Nom.UCITS ETF DR o.N.	LU1437018168	ANT	2.740	2.740	
AIS-Amundi MSCI EM LAT.AMERICA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681045024	ANT	0	1.702	
AIS-G.Bd L.R.EU.MTS I.G.1-3DR Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681046345	ANT	298	298	
Amundi ETF Euro Inflation DR Actions au Porteur o.N.	FR0010754127	ANT	0	133	
BGF - USD High Yield Bond Fd Act.Nom.Hedged D2 EUR Acc.o.N.	LU0532707519	ANT	0	73	
DWS ESG Top Asien Inhaber-Anteile LC	DE0009769760	ANT	0	198	
DWS ESG Top World Inhaber-Anteile	DE0009769794	ANT	0	151	
Fundsmith SICAV-Equity Fund Namens-Anteile T Acc.o.N.	LU0690375182	ANT	0	545	
iSh.ST.Eu.600 Pe.&H.G.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08N1	ANT	1.325	1.325	
iSh.ST.Eur.600 Chemic.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08E0	ANT	0	148	
iShs EO Inf.Li.Gov.Bd U.ETF(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M62X26	ANT	0	358	
iShs EURO STOXX Small U.ETF Registered Shares EUR (Dist)oN	IE00B02KXM00	ANT	0	380	
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B8FHGS14	ANT	500	500	
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087	ANT	0	265	
iShsII-Listed Priv.Equ.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1TXHL60	ANT	6.738	7.804	
iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00BSKRJZ44	ANT	26.054	32.901	
iShsV-S&P 500 He.Ca.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B43HR379	ANT	0	1.883	
JAMS-Jup.Mer. N.American Equ. Reg. Shares A EUR o.N.	IE00B01FHS02	ANT	0	1.336	
JAMS-Jup.Mer.World Equity Fund Reg. Shares A EUR Acc. o.N.	IE00BYR8H148	ANT	0	1.343	
Lyx.Idx Fd-Millen.(DR) U.ETF Act. Nom. USD Acc. oN	LU2023678449	ANT	0	2.103	
Lyxor 1-L.1 TecDAX (DR)U.ETF Inhaber-Anteile I	DE000ETF9082	ANT	0	1.013	
Lyxor IF-L.ST.Eu.600 Automob. Act. Nom. EUR Acc. oN	LU1834983394	ANT	0	1.142	
Lyxor IF-L.ST.Eu.600 Bas.Res. Act. Nom. EUR Acc. oN	LU1834983550	ANT	582	1.378	
M.U.L.-Lyx.EO F.Rate Note UETF Namsns-Ant.Acc.EUR o.N.	LU1829218319	ANT	1.088	1.088	
MUL-L.EO 2-10Y Inf.Expect.U.E. Nam.-An. Acc o.N.	LU1390062245	ANT	754	1.222	
MUL-Lyx.MSCI East.Eur.ex Russ. Nam.-Ant. EUR Acc. oN	LU1900066462	ANT	0	1.532	
OSS.GI.Multi-Ass. Risk-Control Nam.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N	LU1446552496	ANT	186	489	

## Jahresbericht LAIC - Dynamic Digital Selection

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
OSS.Shill.Bar.c.US Sec.Val.TR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N	LU1079841273	ANT	0	22	
SPDR BI.S Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4694Z11	ANT	0	936	
SPDR Dow Jones Glb.RI Est.ETF Regist.Shares DL Unh.Acc.o.N.	IE00BH4GR342	ANT	4.170	6.529	
SPDR MSCI Europe Small Cap Val Registered Shares o.N.	IE00BSPLC298	ANT	0	485	
SPDR Ref.Gbl Conv.Bd U.ETF Registered Shares (dist)o.N.	IE00BNH72088	ANT	0	2.406	
SPDR S+P US Comm.Ser.S.S.UETF Registered Shares Acc.o.N.	IE00BFWFPX50	ANT	0	1.060	
SPDR S+P US Con.Sta.Sel.S.UETF Registered Shares o.N.	IE00BWBXM385	ANT	2.846	2.846	
SPDR S+P US Health Ca.S.S.UETF Registered Shares o.N.	IE00BWBXM617	ANT	0	2.533	
UBS(L)FS BBG TIPS 10+ UCITSETF Namens-Anteile A Dis. USD o.N.	LU1459802754	ANT	0	3.040	
UBSLFS-BB US Liq.Cp.1-5Y U.ETF Inhaber-Ant.A Acc.EUR Hed.o.N.	LU1048315243	ANT	2.570	9.605	
UBSLFS-JPM CNY CN G.1-10YBd UE Act. Nom. A USD Acc. oN	LU2095995895	ANT	13.193	13.193	
UBSLFS-JPM CNY CN G.1-10YBd UE Act. Nom. A USD Acc. oN	LU2095995895	ANT	0	10.768	
VanEck Gold Miners UC.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BQQP9F84	ANT	0	1.059	
Vanguard EUR Corp.Bond U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BGYWT403	ANT	0	591	
Vanguard Fds-Gl.Aggr.Bd UC.ETF Reg. Shs Hgd EUR Acc. oN	IE00BG47KH54	ANT	0	4.145	
WisdomTree Enh.Comm.UCITS ETF Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BYMLZY74	ANT	0	3.482	
Xtr.(IE)-Future Mobility U.ETF Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BGV5VR99	ANT	0	460	
Xtr.BBG Comm.ex-Agr.+Livest.Sw Inhaber-Anteile 1C EUR Hgd oN	LU0292106167	ANT	1.070	4.248	
Xtr.FTSE Devel.Europ.R.Estate Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0489337690	ANT	0	3.431	
Xtr.II EUR H.Yield Corp.Bond Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU1109943388	ANT	0	3.000	
Xtr.II Eurozone Gov.Bond 25+ Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290357846	ANT	0	173	
Xtr.II iBoxx Eu.Go.B.Yi.Pl.1-3 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0925589839	ANT	628	1.125	
Xtrackers II Japan Gov.Bond Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0952581584	ANT	7.870	7.870	
Xtrackers II USD Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0321465469	ANT	0	90	
Xtrackers MSCI Mexico Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0476289466	ANT	28.114	28.114	
Xtrackers MSCI Taiwan Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109187	ANT	1.809	1.809	

**Jahresbericht**  
**LAIC - Dynamic Digital Selection**

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

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

**Derivate**

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

Verkaufte Kontrakte:  
 (Basiswert(e): S+P 500)

EUR

383,53

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



# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RC

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2022 bis 30.04.2023

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	41,98	0,13
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	6,59	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	29,04	0,08
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-12,61	-0,04
11. Sonstige Erträge	EUR	3,69	0,01
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>68,68</b>	<b>0,20</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-72,71	-0,21
- Verwaltungsvergütung	EUR	-72,71	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-8,20	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1,35	0,00
- Depotgebühren	EUR	-7,42	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	8,89	
- Sonstige Kosten	EUR	-2,81	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-1,95	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-82,26</b>	<b>-0,24</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>	<b>-13,58</b>	<b>-0,04</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR	526,25	1,53
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.231,65	-3,59
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-705,39</b>	<b>-2,06</b>

## Jahresbericht LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RC

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>-718,97</b>	<b>-2,10</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-106,13	-0,31
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-835,65	-2,44
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>-941,78</b>	<b>-2,75</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>-1.660,75</b>	<b>-4,85</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2022/2023**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>30.687,18</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-19.492,90
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.396,07	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-24.888,97	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-256,50
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-1.660,75
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-106,13	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-835,65	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>9.277,03</b>

**Jahresbericht**  
**LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RC**

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

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>1.937,84</b>	<b>5,64</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.453,82	4,23
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-718,97	-2,10
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.202,99	3,51
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>1.766,34</b>	<b>5,14</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	374,79	1,09
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.391,55	4,05
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>171,50</b>	<b>0,50</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	171,50	0,50

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

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RC

### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020/2021 *)	Stück	1.075	EUR	30.674,01	EUR 28,53
2021/2022	Stück	1.086	EUR	30.687,18	EUR 28,26
2022/2023	Stück	343	EUR	9.277,03	EUR 27,05

\*) Auflegedatum 29.05.2020

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RH

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2022 bis 30.04.2023

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		9.046,05	0,13
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		1.406,84	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		6.292,19	0,08
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-2.718,43	-0,04
11. Sonstige Erträge	EUR		801,21	0,01
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>14.827,86</b>	<b>0,20</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-27.362,86	-0,36
- Verwaltungsvergütung	EUR	-27.362,86		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-1.369,96	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-6.859,84	-0,09
- Depotgebühren	EUR	-1.304,10		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-5.305,31		
- Sonstige Kosten	EUR	-250,43		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-190,99		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-35.592,66</b>	<b>-0,47</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>-20.764,80</b>	<b>-0,27</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		116.585,55	1,54
2. Realisierte Verluste	EUR		-269.248,19	-3,55
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-152.662,64</b>	<b>-2,01</b>

## Jahresbericht LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RH

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-173.427,43</b>	<b>-2,28</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	121.274,08	1,60
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-44.407,83	-0,59
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>76.866,25</b>	<b>1,01</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-96.561,18</b>	<b>-1,27</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2022/2023**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>1.445.372,89</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	624.445,72
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	663.019,73		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-38.574,01		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	24.892,19
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-96.561,18
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	121.274,08		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-44.407,83		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>1.998.149,62</b>

**Jahresbericht**  
**LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RH**

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

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>405.571,58</b>	<b>5,37</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	315.940,31	4,18
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-173.427,43	-2,28
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	263.058,70	3,47
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>367.675,08</b>	<b>4,87</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	67.952,63	0,90
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	299.722,44	3,97
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>37.896,50</b>	<b>0,50</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	37.896,50	0,50

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

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RH

### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020/2021 *)	Stück	10.657	EUR	301.741,96	EUR 28,31
2021/2022	Stück	52.011	EUR	1.445.372,89	EUR 27,79
2022/2023	Stück	75.793	EUR	1.998.149,62	EUR 26,36

\*) Auflegedatum 29.05.2020



**Jahresbericht**  
**LAIC - Dynamic Digital Selection - AK R**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 01.05.2022 bis 30.04.2023**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	701,66	0,23
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	109,92	0,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	485,38	0,17
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-210,87	-0,07
11. Sonstige Erträge		EUR	61,78	0,02
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>1.147,88</b>	<b>0,39</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-12.347,53	-4,21
- Verwaltungsvergütung	EUR	-12.347,53		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-737,80	-0,25
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	10.765,53	3,67
- Depotgebühren	EUR	-629,17		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	11.470,59		
- Sonstige Kosten	EUR	-75,89		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-2.319,80</b>	<b>-0,79</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-1.171,92</b>	<b>-0,40</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	9.005,61	3,07
2. Realisierte Verluste		EUR	-20.780,86	-7,08
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-11.775,25</b>	<b>-4,01</b>

## Jahresbericht LAIC - Dynamic Digital Selection - AK R

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-12.947,17</b>	<b>-4,41</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	52.511,41	17,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-11.501,14	-3,92
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>41.010,27</b>	<b>13,97</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>28.063,10</b>	<b>9,56</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2022/2023**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>783.677,43</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-579.984,81
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	346.027,74	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-926.012,55	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-77.303,04
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	28.063,10
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	52.511,41	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-11.501,14	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>154.452,68</b>

**Jahresbericht**  
**LAIC - Dynamic Digital Selection - AK R**

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

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>31.703,88</b>	<b>10,81</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	24.348,20	8,30
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-12.947,17	-4,41
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	20.302,85	6,92
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>28.768,88</b>	<b>9,81</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	5.600,98	1,91
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	23.167,90	7,90
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>2.935,00</b>	<b>1,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	2.935,00	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

## LAIC - Dynamic Digital Selection - AK R

### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021 *)	Stück	538	EUR	30.290,28	EUR	56,30
2021/2022	Stück	14.170	EUR	783.677,43	EUR	55,31
2022/2023	Stück	2.935	EUR	154.452,68	EUR	52,62

\*) Auflegedatum 29.05.2020

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection - AK I

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2022 bis 30.04.2023

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	867,52	4,85
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	136,19	0,76
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	599,98	3,35
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-260,70	-1,46
11. Sonstige Erträge		EUR	76,30	0,43
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>1.419,28</b>	<b>7,93</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-1.626,03	-9,09
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.626,03		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-157,43	-0,88
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-104,23	-0,58
- Depotgebühren	EUR	-145,91		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	74,82		
- Sonstige Kosten	EUR	-33,15		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-25,15		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-1.887,69</b>	<b>-10,55</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-468,41</b>	<b>-2,62</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	11.106,62	62,05
2. Realisierte Verluste		EUR	-25.685,20	-143,49
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-14.578,58</b>	<b>-81,44</b>

## Jahresbericht LAIC - Dynamic Digital Selection - AK I

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-15.046,99</b>	<b>-84,06</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	15.074,94	84,22
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-10.029,36	-56,03
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>5.045,58</b>	<b>28,19</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-10.001,41</b>	<b>-55,87</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2022/2023**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>232.506,83</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-30.744,81
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.589,10	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-36.333,91	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-462,97
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-10.001,41
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	15.074,94	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-10.029,36	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>191.297,64</b>

## Jahresbericht

### LAIC - Dynamic Digital Selection - AK I

#### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>40.059,39</b>	<b>223,80</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	30.013,50	167,68
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-15.046,99	-84,06
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	25.092,88	140,18
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>36.747,89</b>	<b>205,30</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	8.053,25	44,99
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	28.694,65	160,31
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>3.311,50</b>	<b>18,50</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	3.311,50	18,50

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

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection - AK I

### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020/2021 *)	Stück	31	EUR	35.030,61	EUR 1.130,02
2021/2022	Stück	208	EUR	232.506,83	EUR 1.117,82
2022/2023	Stück	179	EUR	191.297,64	EUR 1.068,70

\*) Auflegedatum 29.05.2020



# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2022 bis 30.04.2023

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	10.657,21
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	1.659,54
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	7.406,60
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-3.202,62
11. Sonstige Erträge		EUR	942,97
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>17.463,70</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-41.409,13
- Verwaltungsvergütung	EUR	-41.409,13	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-2.273,39
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	3.800,11
- Depotgebühren	EUR	-2.086,60	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	6.248,99	
- Sonstige Kosten	EUR	-362,28	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-39.882,41</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-22.418,71</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	137.224,03
2. Realisierte Verluste		EUR	-316.945,89
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-179.721,86</b>

## Jahresbericht LAIC - Dynamic Digital Selection

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-202.140,56</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	188.754,30
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-66.773,98
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>121.980,32</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-80.160,24</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

			<b>2022/2023</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>2.492.244,33</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-5.776,80
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.020.032,64	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.025.809,44	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-53.130,31
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-80.160,24
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	188.754,30	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-66.773,98	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>2.353.176,97</b>

**Jahresbericht**  
**LAIC - Dynamic Digital Selection**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 1,800% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RC	keine	0,00	0,750	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RH	keine	0,00	1,650	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LAIC - Dynamic Digital Selection - AK R	keine	3,00	1,400	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LAIC - Dynamic Digital Selection - AK I	keine	0,00	0,850	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	379.427,48
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>87,19</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>-0,62</b>

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,08 %
größter potenzieller Risikobetrag	4,02 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,06 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,97**

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI USA Net Return (EUR) (Bloomberg: MSDEUSN INDEX)	100,00 %
--	----------

### Sonstige Angaben

#### LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RC

Anteilwert	EUR	27,05
Ausgabepreis	EUR	27,05
Rücknahmepreis	EUR	27,05
Anzahl Anteile	STK	343

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RH

Anteilwert	EUR	26,36
Ausgabepreis	EUR	26,36
Rücknahmepreis	EUR	26,36
Anzahl Anteile	STK	75.793

#### LAIC - Dynamic Digital Selection - AK R

Anteilwert	EUR	52,62
Ausgabepreis	EUR	54,20
Rücknahmepreis	EUR	52,62
Anzahl Anteile	STK	2.935

#### LAIC - Dynamic Digital Selection - AK I

Anteilwert	EUR	1.068,70
Ausgabepreis	EUR	1.068,70
Rücknahmepreis	EUR	1.068,70
Anzahl Anteile	STK	179

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

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

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

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

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

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

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

##### Gesamtkostenquote

##### LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RC

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,89 %

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

##### LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RH

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,79 %

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

##### LAIC - Dynamic Digital Selection - AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,53 %

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.

##### LAIC - Dynamic Digital Selection - AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,99 %

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.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### 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 Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR 0,00

#### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

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

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

##### Gruppenfremde Investmentanteile

AB FCP I-American Income Port. Actions Nom. A2 (EO) Acc o.N.	LU0232525203	1,100
AIS - AMUNDI STOXX GL.ART.INT. Act. Nom. AH EUR Acc. oN	LU1861132840	0,350
AIS-A.FLOAT.RATE EO CORP.ESG Nam.-Ant.UCITS ETF DR-EUR C oN	LU1681041114	0,180
AIS-Amundi Euro Corp.Fin.ESG U Namens-Ant. EUR C o.N.	LU1681040066	0,160
AIS-Amundi Index Euro Corp.SRI Act.Nom.UCITS ETF DR o.N.	LU1437018168	0,140
AIS-Amundi MSCI EM LAT.AMERICA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681045024	0,200
AIS-G.Bd L.R.EU.MTS I.G.1-3DR Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681046345	0,070
Amundi ETF Euro Inflation DR Actions au Porteur o.N.	FR0010754127	0,160
BGF - USD High Yield Bond Fd Act.Nom.Hedged D2 EUR Acc.o.N.	LU0532707519	0,550
DWS ESG Top Asien Inhaber-Anteile LC	DE0009769760	1,450
DWS ESG Top World Inhaber-Anteile	DE0009769794	1,450
Fundsmith SICAV-Equity Fund Namens-Anteile T Acc.o.N.	LU0690375182	1,000
iSh.ST.Eu.600 Pe.&H.G.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08N1	0,460
iSh.ST.Eur.600 Chemic.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08E0	0,460
iShs EO Inf.Li.Gov.Bd U.ETF(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M62X26	0,090
iShs EURO STOXX Small U.ETF Registered Shares EUR (Dist)oN	IE00B02KXM00	0,400
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B8FHGS14	0,300
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087	0,070

## Jahresbericht LAIC - Dynamic Digital Selection

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

iShsII-Listed Priv.Equ.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1TXHL60	0,750
iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00BSKRJZ44	0,070
iShsV-S&P 500 He.Ca.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B43HR379	0,150
JAMS-Jup.Mer. N.American Equ. Reg. Shares A EUR o.N.	IE00B01FHS02	1,500
JAMS-Jup.Mer.World Equity Fund Reg. Shares A EUR Acc. o.N.	IE00BYR8H148	1,500
Lyx.Idx Fd-Millen.(DR) U.ETF Act. Nom. USD Acc. oN	LU2023678449	0,450
Lyxor 1-L.1 TecDAX (DR)U.ETF Inhaber-Anteile I	DE000ETF9082	0,430
Lyxor IF-L.ST.Eu.600 Automob. Act. Nom. EUR Acc. oN	LU1834983394	0,300
Lyxor IF-L.ST.Eu.600 Bas.Res. Act. Nom. EUR Acc. oN	LU1834983550	0,300
M.U.L.-Lyx.EO F.Rate Note UETF Namsns-Ant.Acc.EUR o.N.	LU1829218319	0,150
MUL-L.EO 2-10Y Inf.Expect.U.E. Nam.-An. Acc o.N.	LU1390062245	0,250
MUL-Lyx.MSCI East.Eur.ex Russ. Nam.-Ant. EUR Acc. oN	LU1900066462	0,500
OSS.Gl.Multi-Ass. Risk-Control Nam.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N	LU1446552496	0,550
OSS.Shill.Baroc.US Sec.Val.TR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N	LU1079841273	0,650
SPDR BI.S Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4694Z11	0,200
SPDR Dow Jones Glb.RI Est.ETF Regist.Shares DL Unh.Acc.o.N.	IE00BH4GR342	0,400
SPDR MSCI Europe Small Cap Val Registered Shares o.N.	IE00BSPLC298	0,300
SPDR Ref.Gbl Conv.Bd U.ETF Registered Shares (dist)o.N.	IE00BNH72088	0,500
SPDR S+P US Comm.Ser.S.S.UETF Registered Shares Acc.o.N.	IE00BFWFPX50	0,150
SPDR S+P US Con.Sta.Sel.S.UETF Registered Shares o.N.	IE00BWBXM385	0,150
SPDR S+P US Health Ca.S.S.UETF Registered Shares o.N.	IE00BWBXM617	0,150
UBS(L)FS BBG TIPS 10+ UCITSETF Namens-Anteile A Dis. USD o.N.	LU1459802754	0,200
UBSLFS-BB US Liq.Cp.1-5Y U.ETF Inhaber-Ant.A Acc.EUR Hed.o.N.	LU1048315243	0,230
UBSLFS-JPM CNY CN G.1-10YBd UE Act. Nom. A USD Acc. oN	LU2095995895	0,330
VanEck Gold Miners UC.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BQQP9F84	0,530
Vanguard EUR Corp.Bond U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BGYWT403	0,090
Vanguard Fds-Gl.Aggr.Bd UC.ETF Reg. Shs Hgd EUR Acc. oN	IE00BG47KH54	0,100
WisdomTree Enh.Comm.UCITS ETF Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BYMLZY74	0,350
Xtr.(IE)-Future Mobility U.ETF Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BGV5VR99	0,250
Xtr.BBG Comm.ex-Agr.+Livest.Sw Inhaber-Anteile 1C EUR Hgd oN	LU0292106167	0,400
Xtr.FTSE Devel.Europ.R.Estate Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0489337690	0,130
Xtr.II EUR H.Yield Corp.Bond Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU1109943388	0,100
Xtr.II Eurozone Gov.Bond 25+ Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290357846	0,050
Xtr.II iBoxx Eu.Go.B.Yi.Pl.1-3 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0925589839	0,050
Xtrackers II Japan Gov.Bond Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0952581584	0,050
Xtrackers II USD Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0321465469	0,050
Xtrackers MSCI Mexico Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0476289466	0,400
Xtrackers MSCI Taiwan Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109187	0,450



# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

##### LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RC

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

##### LAIC - Dynamic Digital Selection - AK RH

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

##### LAIC - Dynamic Digital Selection - AK R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

##### LAIC - Dynamic Digital Selection - AK I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

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

Transaktionskosten EUR 11.932,56

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

# Jahresbericht LAIC - Dynamic Digital Selection

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>72,9</b>
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
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>5,7</b>
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 LAIC - Dynamic Digital Selection**

### **Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

#### **Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)**

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 nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens LAIC - Dynamic Digital Selection - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2022 bis zum 30. April 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2022 bis zum 30. April 2023 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 LAIC - Dynamic Digital Selection

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. August 2023

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht LAIC - Dynamic Digital Selection

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

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

### Erstausgabepreise

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

### Ausgabeaufschlag

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

### Erwerbsbeschränkungen

Anteilklasse RC	Der Erwerb von Anteilen ist Anlegern vorbehalten, die ein Produkt eines verbundenen Unternehmens bzw. Vertriebspartners der LAIQON Solutions GmbH erwerben.
Anteilklasse RH	Der Erwerb von Anteilen ist Anlegern vorbehalten, die eine fondsgebundene Rentenversicherung über die LAIQON Solutions GmbH und deren Tochtergesellschaften bzw. deren Vertriebspartner abschließen.
Anteilklasse R & I	keine

### Mindestanlagesumme

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

### Verwaltungsvergütung\*

Anteilklasse RC	derzeit 0,75 % p.a.
Anteilklasse RH	derzeit 1,65 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,40 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,85 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung\*

Anteilklasse RC	derzeit 0,06 % p.a.
Anteilklasse RH	derzeit 0,06 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,06 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,06 % p.a.

### Erfolgsabhängige Vergütung

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

### Währung

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

### Ertragsverwendung

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

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse RC	A2P0UD / DE000A2P0UD7
Anteilklasse RH	A2P0UE / DE000A2P0UE5
Anteilklasse R	A2P0UF / DE000A2P0UF2
Anteilklasse I	A2P0UG / DE000A2P0UG0

\* unterliegt einer Gebührenstaffelung

# Jahresbericht

## LAIC - Dynamic Digital Selection

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0  
Telefax: 069 / 710 43-700  
[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-  
Eigenmittel: EUR 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

##### Geschäftsführer:

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

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Ellen Engelhardt  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Daniel F. Just, Pöcking  
Janet Zirlewagen

#### 2. Verwahrstelle

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG

##### Hausanschrift:

Hansaallee 3  
40549 Düsseldorf

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

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

#### 3. Asset Management-Gesellschaft

LAIC Vermögensverwaltung GmbH

##### Postanschrift:

An der Alster 42  
20099 Hamburg

Telefon (040) 40 32 56 78-900  
Telefax (040) 40 32 56 78-999  
[www.laic.de](http://www.laic.de)

#### 4. Vertrieb

LAIQON Solutions GmbH

##### Postanschrift:

An der Alster 42  
20099 Hamburg

Telefon (040) 32 56 78-0  
Telefax (040) 32 56 78-99  
[www.LAIQON.com](http://www.LAIQON.com)