

- Europäische Aktien – Small-/ Mid- und Large Caps
- Objektive Investitionsvorschläge durch den LAIC ADVISOR®
- Algorithmus unterstützendes stringentes Risikomanagement
- Langfristiges Kapitalwachstum und ausschüttungsfähige Erträge

Monatsbericht: Februar 2023
 Stichtag: 28.02.2023
 Stand Dokument: 07.03.2023

→ Fondskennzahlen

Anteilswert (NAV)	821,34 EUR
Wertentwicklung seit Jahresanfang (YTD)	7,42 %
Wertentwicklung seit Auflegung (02.11.2020)	-12,66 %
Wertentwicklung seit Auflegung (p.a.)	-5,66 %
Volatilität (12M)	11,66 %
Max. Verlust (seit Auflegung)	26,02 %
Fondsvolumen	2.299.765,36 EUR

→ Wertentwicklung (seit Auflage bis Stichtag)



Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH; eig. Darstellung;

→ Monatliche Wertentwicklung in %

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2020											-1,72	+0,87	-0,87
2021	-0,70	-0,23	+3,37	+1,07	+0,72	+0,76	-0,23	+0,71	-8,18	1,44	-1,08	+3,27	+0,44
2022	-5,86	-2,80	+0,63	-0,63	-1,33	-4,68	+5,62	-4,30	-6,64	+1,43	+1,96	-2,77	-18,34
2023	+5,42	+1,9											+7,4

→ Monatlicher Fondskommentar

Marktumfeld

Im Februar gab es mit den aktuellen Frühindikatoren erneut ermutigende Signale für die Konjunkturperspektiven in Deutschland und im Euroraum. Ein Jahr nach Beginn des russischen Angriffskriegs auf die Ukraine rücken die Sorgen über eine schwere Wirtschaftskrise zunehmend in den Hintergrund. Das zeigt den fünften Monat in Folge auch die Stimmungsaufhellung der Unternehmen im ifo-Geschäftsklima im Februar. Europäische Aktien konnten somit auch diesen Monatsbericht mit einem Pluszeichen abschließen. Aus Sicht der EZB sind positive Konjunktursignale jedoch nur bedingt gute Nachrichten, denn die Chancen schwinden, dass sich die Inflation im Zuge einer mauen Konjunktur weiter abschwächt. Die vorwiegend restriktiven „Falken“-Kommentare, welche aus den Reihen der Euro-Währungshüter zu vernehmen waren, erhalten angesichts dessen zusätzliches Gewicht. Diese Mischung hat die Zinssorgen der Finanzmarktteilnehmer im Monatsbericht wieder angeheizt und stellt einen potenziellen Gegenwind für manche Bewertungen am Aktienmarkt dar.

Aktivität und Positionierung im Fonds

Vor diesem Hintergrund stieg der Fondspreis im Monatsbericht um 1,90%. Die größten Performancebeiträge erzielte der Fonds innerhalb des Industrie- sowie des Finanzsektors, während Unternehmen aus dem Basiskonsumgüter- und Immobiliensektor die niedrigsten Beiträge lieferten. Auf Einzeltitelebene lieferten die spanische Universalbank Banco Santander und der Industriekonzern Linde den größten Performancebeitrag. Der Nahrungsmittelkonzern Nestle und die Pharmaunternehmen Roche und Novartis lieferten hingegen die niedrigsten Performancebeiträge.

Die Netto-Aktienquote lag Ende des Monats bei rund 78%, die Kassenposition betrug zum Monatsende rund 12%.

→ Fondsporträt

ISIN / WKN	DE000A2QCXA8 / A2QCXA
Mindestanlage	2,5 Mio. EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Fondswährung	Euro
Ausgabeaufschlag	keiner
Max. Verwaltungsvergütung	1,00 %
Laufende Kosten [TER]	1,03 %
Erfolgsabhängige Vergütung	keine

Fondsmanagement	LAIC Vermögensverwaltung GmbH
KVG	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Verwahrstelle	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH
Rechtsform	OGAW (UCITS)
Fondskategorie nach BVI	Aktienfonds Europa (AIE)
Auflegung Fonds	02.11.2020
Geschäftsjahr	01.11. - 31.10.

Hinweis: Die laufenden Kosten beziehen sich auf das vergangene Geschäftsjahr des Fonds oder sind bei neuen Fonds eine Schätzung.

- Europäische Aktien – Small-/ Mid- und Large Caps
- Objektive Investitionsvorschläge durch den LAIC ADVISOR®
- Algorithmus unterstützendes stringentes Risikomanagement
- Langfristiges Kapitalwachstum und ausschüttungsfähige Erträge

Monatsbericht: Februar 2023
 Stichtag: 28.02.2023
 Stand Dokument: 07.03.2023

→ Top 10 Aktien

LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	4,60 %
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	3,22 %
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	3,06 %
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	2,95 %
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	2,90 %
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	2,05 %
BP PLC Registered Shares DL -,25	1,99 %
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	1,94 %
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	1,83 %
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	1,73 %

→ Fondskennzahlen

Anzahl der Einzeltitel	161
Ø Marktkapitalisierung (MK)	ca. 86,55 Mrd. EUR
Anzahl der Titel mit MK von > 20 Mrd. EUR	87
Anzahl der Titel mit MK von 5 - 20 Mrd. EUR	69
Anzahl der Titel mit MK von < 5 Mrd. EUR	5

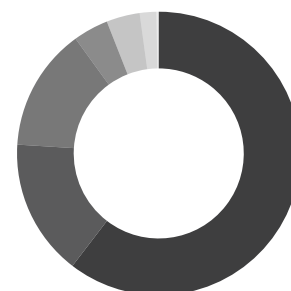
→ Fondsstruktur

nach Anlageklasse

Aktien	86,57 %
Bankguthaben	11,10 %
Sonstige Zins- und Dividendenansprüche	3,29 %
Futures	-0,46 %
Sonstige Ford. / Verbindl.	-0,50 %
Summe	100,00 %

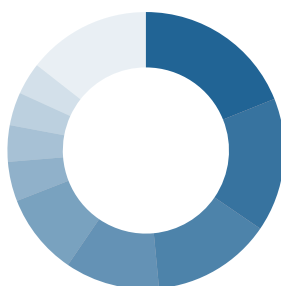
Währungsstruktur inkl. Derivate

EUR	59,43 %
GBP	15,32 %
CHF	13,79 %
SEK	3,95 %
DKK	3,75 %
NOK	1,87 %
PLN	0,22 %
USD	0,04 %



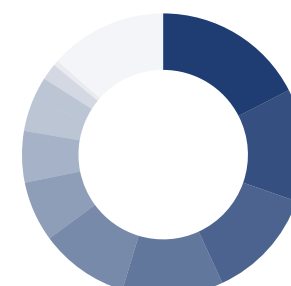
Aktien nach Auflageland

Frankreich	17,61 %
Großbritannien	14,53 %
Schweiz	12,98 %
Bundesrep. Deutschland	10,27 %
Niederlande	8,89 %
Spanien	4,29 %
Schweden	3,95 %
Italien	3,60 %
Dänemark	3,50 %
Kasse	13,43 %



Aktien Branchenstruktur nach MSCI-Sektoren

Financials	17,45 %
Health Care	12,92 %
Industrials	12,75 %
Consumer Discretionary	11,55 %
Consumer Staples	10,23 %
Information Technology	6,92 %
Materials	5,89 %
Energy	3,74 %
Communication Services	2,60 %
Utilities	1,91 %
Real Estate	0,62 %
Kasse	13,43 %



- Europäische Aktien – Small-/ Mid- und Large Caps
- Objektive Investitionsvorschläge durch den LAIC ADVISOR®
- Algorithmus unterstützendes stringentes Risikomanagement
- Langfristiges Kapitalwachstum und ausschüttungsfähige Erträge

Monatsbericht: Februar 2023
Stichtag: 28.02.2023
Stand Dokument: 07.03.2023

→ Anlagestrategie

Der Fonds beabsichtigt vorwiegend in Aktien von europäischen Unternehmen zu investieren. Ziel der Anlagepolitik des Aktienfonds ist es, neben der Erzielung marktgerechter ausschüttungsfähiger Erträge langfristig ein Kapitalwachstum unter Einhaltung eines minimierten Risikoniveaus zu erwirtschaften. 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, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und Sonstige Anlageinstrumente. Das Portfoliomanagement trifft seine Entscheidungen unter Zuhilfenahme eines eigenentwickelten, KI-basierenden Algorithmus, welcher täglich Anlagevorschläge sowie, wenn nötig, Umschichtungsvorschläge berechnet. Weiterhin unterstützt der Algorithmus das Portfoliomanagement mittels eines eigens entwickelten Risikomanagementsystems.

→ Zielmarkt

Der Fonds ist für Anleger konzipiert, die in der Lage sind, die Risiken und den Wert der Anlage abzuschätzen. Der Anleger muss bereit und in der Lage sein, erhebliche Wertschwankungen der Anteile und gegebenenfalls einen erheblichen Kapitalverlust hinzunehmen. Der Fonds eignet sich für renditeorientierte Anleger, die ihr Geld langfristig investieren wollen und Schwankungen in Kauf nehmen. Ein langfristiger Anlagehorizont entspricht einer empfohlenen Haltedauer von mindestens sieben Jahren. Die Einschätzung der Gesellschaft stellt keine Anlageberatung dar, sondern soll dem Anleger einen ersten Anhaltspunkt geben, ob der Fonds seiner Anlageerfahrung, seiner Risikoneigung und seinem Anlagehorizont entspricht.

→ Chancen

- Wertzuwachs: Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kurssteigerungen bieten attraktive Ertragschancen
- Risikostreuung: Durch die breite Investition in Wertpapiere wird das Anlagerisiko gegenüber einem Einzelinvestment reduziert
- Dividendenzahlungen: Manche Aktien sind mit Dividendenzahlungen des Emittenten verbunden. Davon können Aktienfonds profitieren
- Aktives Management: Das Portfoliomanagement nutzt den LAIC ADVISOR® – ein mathematisches Verfahren, das mit Hilfe eines eigenentwickelten KI-gestützten Algorithmus risikooptimierte Handelsvorschläge errechnet

→ Assetmanager

LAIC Vermögensverwaltung GmbH
An der Alster 42
20099 Hamburg
Deutschland
info@laic.de
Telefon: +49 40 32 56 79 - 900
www.laic.de

→ Vertriebsgesellschaft

LAIC Capital GmbH
An der Alster 42
20099 Hamburg
Deutschland
info@laic.de
Telefon: +49 40 32 56 79 - 900
www.laic.de

→ LAIC - Ihre digitale Vermögensverwaltung

Die LAIC Vermögensverwaltung GmbH ist das Fintech der 1995 in Hamburg gegründeten LAIQON AG. Als digitale Vermögensverwaltung verfügt sie über eine Erlaubnis gemäß §32 Kreditwesengesetz (Bundesrepublik Deutschland) und unterliegt damit der Aufsicht der BaFin.

Für die Anlagelösungen nutzt die LAIC Vermögensverwaltung den LAIC ADVISOR® – ein mathematisches Verfahren, das mit Hilfe eines eigenentwickelten KI-gestützten Algorithmus risikooptimierte Handelsvorschläge errechnet.

→ Risikoindikator



→ Risiken

- Wertverluste: Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursverluste sowie Wechselkursverluste sind möglich
- Erhöhte Kursschwankungen: Durch die Konzentration des Risikos auf aktienspezifische Faktoren sowie spezifische Länder, Regionen, Sektoren und Themen sind erhöhte Kursschwankungen möglich
- Emittentenrisiko: Die Bonität des Unternehmens kann sich verschlechtern. Dividendenzahlungen können dadurch ausfallen bzw. bei Ausfall des Emittenten kann die Aktie wertlos verfallen
- Fehleinschätzungen bei der Investmentauswahl sind möglich

→ Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main
Deutschland
Telefon: +49 69 71043-0
Telefax: +49 69 71043-700
www.universal-investment.com

→ Verwahrstelle / Depotbank

HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH
Hansaallee 3
40549 Düsseldorf
Deutschland
Telefon: +49 211 910-0
Telefax: +49 211 910-616
www.hsbc Trinkaus.de

- Europäische Aktien – Small-/ Mid- und Large Caps
- Objektive Investitionsvorschläge durch den LAIC ADVISOR®
- Algorithmus unterstützendes stringentes Risikomanagement
- Langfristiges Kapitalwachstum und ausschüttungsfähige Erträge

Monatsbericht: Februar 2023
 Stichtag: 28.02.2023
 Stand Dokument: 07.03.2023

→ Glossar

Anteilswert (engl. Net Asset Value, NAV): Der Nettoinventarwert, auch Net Asset Value eines Investmentfonds ergibt sich aus der Summe aller bewerteten Vermögensgegenstände abzüglich sämtlicher Verbindlichkeiten. Er wird üblicherweise täglich von der Kapitalverwaltungsgesellschaft berechnet und auf die Fondsanteile umgelegt.

Bonität: Bei Emittenten von Wertpapieren wird unter Bonität die Fähigkeit verstanden, die Emission nebst Zinsen zu bedienen und zu tilgen.

BVI: BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V.

BVI-Methode: Die Fondspersformance gemäß BVI-Methode ist die prozentuale Änderung des Anteilswertes zwischen Beginn und Ende des Berechnungszeitraums. Dabei wird von der Wiederanlage evtl. Ausschüttungen ausgegangen – am Tag der Ausschüttung zum Anteilwert, wie es bei Investmentkonten in der Regel der Fall ist. Hiervon muss u. a. deshalb ausgegangen werden, weil sonst die Performance von ausschüttenden und thesaurierenden Fonds nicht miteinander vergleichbar wäre.

Dividende: Als Dividende wird meist der Teil des Gewinns, den eine Aktiengesellschaft (oder eine andere Kapitalgesellschaft) an ihre Aktionäre oder Anteilseigner ausschüttet, bezeichnet.

Emittent: Ein Emittent ist ein Herausgeber von Wertpapieren. Bei Aktien handelt es sich dabei um Unternehmen; bei Anleihen kann es sich um Unternehmen, öffentliche Körperschaften, den Staat und andere Institutionen handeln.

Emission: Mit Emission ist in der Börsenwelt die Ausgabe von Wertpapieren gemeint, z.B. bei Aktien oder Anleihen, die auf den Markt gelangen. Die Herausgeber der Wertpapiere nennt man „Emittenten“. Die Emittenten bei Aktien sind Unternehmen, bei Anleihen sind es Staaten oder Unternehmen.

Max. Verlust (Drawdown): Bezeichnet den Wertverlust relativ zum vormaligen Höchststand. Eine Drawdown Berechnung wird durchgeführt, um Risikopotentiale zu veranschaulichen.

Rendite: s. Wertentwicklung

Sharpe-Ratio: Die Sharpe-Ratio berücksichtigt neben der Wertentwicklung auch die Schwankungsbreite (Volatilität) des Kurses eines Wertpapiers und setzt beide Größen ins Verhältnis. Sie gibt also an, wieviel Rendite ein Wertpapier pro Risikoeinheit bietet. Je höher die Sharpe-Ratio, desto mehr entschädigt das Wertpapier für das eingegangene Risiko.

Small/Mid/Large Caps: In der „Börsensprache“ gibt es für die Größe eines Unternehmens verschiedene Bezeichnungen. Große Unternehmen werden als „Large Caps“, mittelgroße Unternehmen als „Mid Caps“ und kleine Unternehmen als „Small Caps“ bezeichnet. Je nach Größe und Unternehmenssitz werden die Aktien dieser Unternehmen in Indizes geführt. So werden z.B. die 50 größten Unternehmen aus dem Euroraum im Euro STOXX 50 Index gelistet, die 30 größten deutschen Unternehmen im DAX und die nächst kleineren 60 deutschen Unternehmen im MDAX (mittelgroße Unternehmen). Einige Mitglieder des DAX sind auch im Euro STOXX 50 vertreten.

Risikoindikator - Der Risikoindikator (gem. Basisinformationsblatt oder auch bezeichnet als PRIIPS/KID) ist ein standardisierter Risikoindikator der sowohl die Volatilität eines Finanzinstruments (Marktrisiko) als auch die Bonität des Emittenten berücksichtigt (Kreditrisiko). Die Einstufung erfolgt anhand einer 7-teiligen Skala, wobei 1 das geringste und 7 das höchste Risiko darstellt und beruht auf der Annahme, dass das Produkt 7 Jahre gehalten wird.

Volatilität: Risikomaß, das die Schwankungsbreite der Renditen eines Wertpapiers um seinen Mittelwert bestimmt. Sie wird in Prozent ausgedrückt. Je höher die Volatilität einer Anlage ist, desto höher ist das mit der Anlage verbundene Risiko.

Wertentwicklung: Hier ist die Bruttowertentwicklung dargestellt. Die Berechnung dieser Performance wird auf Basis des Preises eines Anteils am Anfang der Periode. Ausschüttungen werden berücksichtigt. Ein etwaiger Ausgabeaufschlag ist nicht berücksichtigt, jedoch alle weiteren Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle. Bei einem Anlagebetrag von 1.000 EUR über eine Anlageperiode von fünf Jahren würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr ggf. um den Ausgabeaufschlag von 0 Euro (0%) sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren würde sich das Anlageergebnis zudem um jene individuell anfallenden Depotkosten vermindern.

YTD: Year-to-date (YTD) bezeichnet den Zeitraum Jahresbeginn bis zum aktuellen Zeitpunkt bzw. dem angegebenen Stichtag.

→ Rechtliche Hinweise und Disclaimer

Diese Informationen dienen ausschließlich Informations- und Werbezwecken. Diese Informationen stellen keinen Prospekt und auch keine vergleichbare Information dar und enthalten daher auch nicht alle wesentlichen Informationen, die für eine Anlageentscheidung erforderlich sind. Ein Rechtsverhältnis wird mit diesen Informationen nicht begründet. Diese Informationen berücksichtigen nicht die persönlichen Umstände eines Anlegers, enthalten kein zivilrechtlich bindendes Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen, stellen weder eine Anlageberatung, eine Anlagevermittlung noch eine Anlageempfehlung dar. Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Anlagebedingungen sowie alle Eigenschaften oder Ziele des Fonds ggf. ergänzend zu nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten enthalten. Die Verkaufsunterlagen werden bei der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft, der jeweiligen Verwahrstelle und den Vertriebspartnern zur kostenlosen Ausgabe in deutscher Sprache bereitgehalten. Diese Informationen wurden nicht in Einklang mit Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt auch keinem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen. Diese Informationen sind an potenzielle Interessenten mit Wohnsitz bzw. Sitz in Deutschland gerichtet. Die Fonds dürfen darüber hinaus in Österreich angeboten bzw. dort ansässigen Personen angeboten, beraten oder vermittelt werden. Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass eine Produktzulassung in Österreich nicht für alle Fondsanteilklassen existiert. Interessenten sollten sich ggf. über etwaige nationale Beschränkungen informieren und diese einhalten. Bitte informieren Sie sich bei Ihrem persönlichen Berater oder Vermittler. Die jeweilige Kapitalverwaltungsgesellschaft der Fonds kann beschließen, den Vertrieb des/ der Fonds zu widerrufen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache können Anleger oder potenzielle Anleger über die Website der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft abrufen. Zudem weisen wir darauf hin, dass die Kapitalverwaltungsgesellschaft der Fonds für die sie als Verwaltungsgesellschaft Vorkehrungen für den Vertrieb der Fondsanteile in EU-Mitgliedstaaten getroffen hat, beschließen kann, diese gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU, insbesondere also mit Abgabe eines Pauschalangebots zum Rückkauf oder zur Rücknahme sämtlicher entsprechender Anteile, die von Anlegern in dem entsprechenden Mitgliedstaat gehalten werden, aufzuheben.

Kapitalverwaltungsgesellschaften, Verwahrstellen und Vertriebsstellen der in dieser Information erwähnten Fonds sind: **Kapitalverwaltungsgesellschaften:** Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main, Deutschland, Tel: +49 69 71043-0, Vertriebszulassungsland auswählen - Universal Investment Fondsselektor (universal-investment.com). **Verwahrstellen:** HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH, Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf, Deutschland, Tel: +49 211 910-0. **Vertriebsstelle Deutschland:** LAIQON Solutions GmbH, An der Alster 42, 20099 Hamburg, Deutschland, Tel: +49 40 32 56 78 - 0, www.laiqon.com. **Vertriebsstelle Österreich:** LAIC Vermögensverwaltung GmbH, An der Alster 42, 20099 Hamburg, Deutschland, Tel: +49 40 32 56 79 - 900, www.laic.de.

Die Kapitalanlage, insbesondere auch die Investition in Fonds, ist mit Risiken verbunden. Der Wert Ihres Investments kann fallen oder steigen und Sie müssen als Anleger damit rechnen, den eingesetzten Betrag nicht oder zumindest nicht vollständig zurückzuerhalten. Die Darstellung vergangenheitsbezogener Daten und Wertentwicklungen oder Abbildungen von Auszeichnung für die Performance der Produkte ist kein verlässlicher Indikator für dessen künftige Wertentwicklung, diese ist nicht prognostizierbar. Aufgrund der Zusammensetzung des Portfolios weist der Fonds/ weisen die Fonds eine erhöhte Volatilität auf. Diese Informationen können u.a. unsere derzeitige unverbindliche Einschätzung zu Marktsituation, Produkten und deren denkbaren Entwicklungsmöglichkeiten enthalten, für deren Richtigkeit wir oder eine der Kooperationsgesellschaften keine Haftung übernehmen. Die enthaltenen Informationen geben zudem nicht vor, vollständig oder umfassend zu sein. Die Informationen wurden von der LAIQON Solutions GmbH sorgfältig zusammengestellt und beruhen auch auf allgemein zugänglichen Quellen und Daten Dritter, für deren Richtigkeit und Vollständigkeit wir keine Gewähr übernehmen können. Die Informationen beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung der Informationen und können sich ohne vorherige Ankündigung jederzeit ändern. Unsere Marketing-Unterlagen sind urheberrechtlich geschützt. Eine Weitergabe an Dritte oder die Verwendung von Inhalten ist ohne vorheriges schriftliches Einverständnis der Gesellschaft nicht gestattet. Stand: Januar 2023