

Halbjahresbericht

L&P Value EM Small Cap

zum 31. Mai 2025

Halbjahresbericht des L&P Value EM Small Cap

ZUM 31. MAI 2025

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	8
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	10

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	7.345.340,83	100,57
1. Aktien	6.269.123,66	85,83
Finanzwerte	1.586.413,12	21,72
Technologie	995.453,47	13,63
Industriewerte	875.238,49	11,98
Rohstoffe	626.445,14	8,58
Konsumgüter	512.202,05	7,01
Energiewerte	422.405,92	5,78
Gesundheitswesen	381.709,18	5,23
Immobilien	337.800,87	4,63
Telekommunikation	315.217,11	4,32
Versorgungsunternehmen	216.238,31	2,96
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	57.638,90	0,79
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	271.833,06	3,72
7. Sonstige Vermögensgegenstände	746.745,21	10,22
Zertifikate	56.302,58	0,77
Zielfondsanteile	690.442,63	9,45
Indexfonds	690.442,63	9,45
II. Verbindlichkeiten	-41.563,65	-0,57
Sonstige Verbindlichkeiten	-41.563,65	-0,57
III. Fondsvermögen	7.303.777,18	100,00^{*)}

^{*)} Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Börsengehandelte Wertpapiere								6.112.047,60	83,68	
Aktien										
Euro								272.864,37	3,74	
BK.CYPRUS HOLD.	IE00BD5B1Y92		STK	14.451	-	21.826	EUR	6,080	87.862,08	1,20
GEK TERNA	GRS145003000		STK	4.137	-	1.635	EUR	19,170	79.306,29	1,09
PIRAEUS FIN.HOLD. NAM.	GRS014003032		STK	18.000	-	6.951	EUR	5,872	105.696,00	1,45
US-Dollar								780.925,47	10,69	
BANCO MACRO (SPONS.ADRS)	US05961W1053		STK	400	400	-	USD	84,510	29.776,70	0,41
COM.INTL.BK. (GDRS)	US2017122050		STK	50.000	50.000	-	USD	1,600	70.469,06	0,96
EMBOTELL.ANDINA 'B' (SP.ADRS)	US29081P3038		STK	4.000	4.000	-	USD	26,540	93.512,44	1,28
ENEL CHILE (SPONS.ADRS)	US29278D1054		STK	31.694	8.330	7.836	USD	3,550	99.109,18	1,36
GR.FIN. GALICIA 'B' (SP.ADRS)	US3999091008		STK	600	600	-	USD	58,050	30.680,47	0,42
INTERCORP FIN.SERV.	PAL2400671A3		STK	2.300	2.300	-	USD	34,610	70.119,36	0,96
PAMPA EN. (GDRS)	US6976602077		STK	550	550	-	USD	76,670	37.144,68	0,51
QIFU TECHN. (SPONS.ADRS)	US88557W1018		STK	1.780	2.452	672	USD	41,100	64.442,19	0,88
TUYA INC.ADR/1A	US90114C1071		STK	29.000	29.000	-	USD	2,420	61.818,98	0,85
VEON LTD ADR 25 NEW	US91822M5022		STK	2.200	2.200	-	USD	52,950	102.611,76	1,40
VISTA EN. (SPONS.ADRS) 'A'	US92837L1098		STK	1.748	1.748	-	USD	49,530	76.263,77	1,04
YALLA GROUP SP.ADS/1 CL.A	US98459U1034		STK	7.400	7.400	-	USD	6,900	44.976,88	0,62
Englische Pfund								282.211,93	3,86	
GENEL EN.	JE00B55Q3P39		STK	69.000	69.000	-	GBP	0,531	43.522,01	0,60
LION FIN. GRP.PLC LS 0,01	GB00BF4HYT85		STK	1.246	2.000	754	GBP	66,800	98.868,92	1,35
NOVA LJUBLJAN.BK. NAM. (GDRS)	US66980N2036		STK	1.800	1.800	-	GBP	23,740	50.760,00	0,69
PLUS500	IL0011284465		STK	2.200	2.200	-	GBP	34,080	89.061,00	1,22
Hongkong Dollar								753.269,17	10,31	
BINJIANG SRV.GRP.DL-,0001	KYG1122A1013		STK	24.500	-	21.500	HKD	25,450	70.042,07	0,96
CHINA NONFERROUS MNG.	HK0000112026		STK	130.000	130.000	-	HKD	5,760	84.114,51	1,15
CN OVERS.GRAND OCEAN.GR.	HK0000065737		STK	282.000	282.000	-	HKD	1,710	54.168,94	0,74
CONSUN PHARMA.GR.	KYG2524A1031		STK	63.000	63.000	-	HKD	10,620	75.157,12	1,03
FUFENG GR.	KYG368441195		STK	66.000	123.000	57.000	HKD	6,830	50.637,21	0,69
GDS HOLD.	KYG3902L1095		STK	16.000	16.000	-	HKD	23,650	42.506,59	0,58
HISENSE H.APPLIANCES GR. 'H'	CNE100000353		STK	22.000	22.000	-	HKD	25,900	64.007,01	0,88
JNBY DES.	KYG550441045		STK	42.000	42.000	-	HKD	15,180	71.618,65	0,98
LONKING HOLD.	KYG5636C1078		STK	220.000	-	403.000	HKD	1,880	46.460,69	0,64
MICROPORT NEUROSCIENTIFIC	KYG6083E1098		STK	52.000	52.000	-	HKD	10,680	62.384,93	0,85
SINOPEC ENG.(GR.) 'H'	CNE100001NV2		STK	101.000	-	56.500	HKD	5,570	63.194,85	0,87
UNITED LABS INT.HOLD.	KYG8813K1085		STK	42.000	-	34.000	HKD	14,620	68.976,60	0,94
Real (Brasilien)								273.775,51	3,75	
BEMOBI MOB.TECH	BRBMOBACNOR7		STK	15.000	-	25.800	BRL	19,060	43.934,94	0,60
BRADESPAR PREF.	BRBRAPACNPR2		STK	19.300	19.300	-	BRL	15,600	46.267,68	0,63
PRIO	BRPRIOACNOR1		STK	8.000	8.000	-	BRL	38,950	47.884,32	0,66
TEGMA GESTAO LOG.	BRTGMAACNOR7		STK	9.100	-	10.400	BRL	36,730	51.363,92	0,70
TOTVS	BRTOTSACNOR8		STK	13.000	16.600	3.600	BRL	42,210	84.324,65	1,15
Tschechische Kronen								95.899,36	1,31	
COLT CZ GROUP SE KC-,10	CZ0009008942		STK	3.200	3.200	-	CZK	748,000	95.899,36	1,31
Ungarische Forint								224.692,92	3,08	
MAGYAR TELEKOM TELEC. 'A'	HU0000073507		STK	16.828	-	22.176	HUF	1.768,000	73.643,33	1,01

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
MOL MAG.OLAJ-ÉS GÁZ.NYRT 'A'	HU0000153937		STK	10.139	10.139	-	HUF 3.076,000	77.196,94	1,06
OPUS GL.NYRT. NAM.	HU0000110226		STK	52.529	-	31.156	HUF 568,000	73.852,65	1,01
Indonesische Rupiah								262.190,64	3,59
BK OCBC NISP TBK RP 125	ID1000094402		STK	600.000	600.000	-	IDR 1.365,000	44.286,49	0,61
CIPUTRA DEV.	ID1000115306		STK	1.800.000	1.800.000	-	IDR 985,000	95.872,96	1,31
JAPFA COMFEED INDO.	ID1000126907		STK	750.000	750.000	-	IDR 1.605,000	65.091,41	0,89
VALE INDONESIA	ID1000109309		STK	300.000	300.000	-	IDR 3.510,000	56.939,78	0,78
Südkoreanische Won								1.007.669,61	13,80
HANKOOK SHELL OIL	KR7002960003		STK	278	173	160	KRW 402.500,000	71.438,85	0,98
HANWHA SYS.CO.	KR7272210006		STK	2.510	3.359	849	KRW 45.400,000	72.753,41	1,00
IM FIN.GRP. SW 5000	KR7139130009		STK	13.164	13.164	-	KRW 11.170,000	93.878,22	1,29
INCAR FL.SERVICE CO.SW100	KR7211050000		STK	13.486	23.500	10.014	KRW 11.350,000	97.724,36	1,34
KOREA PLANT SERV.&ENG.	KR7051600005		STK	2.900	2.900	-	KRW 43.200,000	79.984,45	1,10
NICE INF.SERV.	KR7030190003		STK	9.271	-	3.890	KRW 14.540,000	86.062,67	1,18
PHARMARESEARCH CO.	KR7214450009		STK	285	-	415	KRW 451.000,000	82.062,59	1,12
S1	KR7012750006		STK	1.854	-	470	KRW 66.200,000	78.359,48	1,07
SAMSUNG SEC.	KR7016360000		STK	2.900	2.900	-	KRW 60.500,000	112.015,26	1,53
SAMYANG FOODS CO.	KR7003230000		STK	143	143	-	KRW 1.111.000,000	101.431,75	1,39
SATREC INITIATIVE SW500	KR7099320004		STK	2.048	2.048	-	KRW 48.550,000	63.480,89	0,87
YOUNGONE	KR7111770004		STK	1.767	-	1.904	KRW 60.700,000	68.477,68	0,94
Mexikanische Peso								160.137,81	2,19
GENOMMA LAB INT.'B'	MX01LA010006		STK	60.000	60.000	-	MXN 22,490	61.251,03	0,84
GENTERA	MX01GE0E0004		STK	57.000	57.000	-	MXN 38,220	98.886,78	1,35
Malaysische Ringgit								72.397,25	0,99
HONG LEONG FIN.GR.	MYL10820O0006		STK	21.100	21.100	-	MYR 16,580	72.397,25	0,99
Philippinische Pesos								133.246,40	1,82
LT GR.	PHY5342M1000		STK	400.000	400.000	-	PHP 12,300	77.674,44	1,06
SECURITY BANK	PHY7571C1000		STK	55.000	55.000	-	PHP 64,000	55.571,96	0,76
Zloty								190.228,36	2,60
ASSECO POLAND	PLSOFTB00016		STK	1.278	-	3.603	PLN 183,600	55.196,61	0,76
KGHM POLSKA	PLKGHM000017		STK	1.600	2.574	974	PLN 122,900	46.257,35	0,63
LUBAWA SA ZY 0,2	PLLUBAW00013		STK	20.000	-	62.659	PLN 8,670	40.790,40	0,56
SYNEKTIK	PLSNKTK00019		STK	940	1.763	823	PLN 217,000	47.984,00	0,66
Türkische Lira								359.619,58	4,92
ALBARAKA TURK KATILIM BK. NAM.	TREALBK00011		STK	300.000	300.000	-	TRY 6,700	45.118,66	0,62
ANADOLU EFES BIRA.MALT V.G.S. TRAAEFES91A9			STK	11.000	11.000	-	TRY 139,300	34.395,68	0,47
ÇİMSA Çİ.SA.VE.TIC. NAM.	TRACİMSA91F9		STK	39.237	61.904	22.667	TRY 48,200	42.452,47	0,58
İNDEKS BİL.SİS.MUH.S.T. NAM.	TREİNDX00019		STK	300.000	300.000	-	TRY 6,500	43.771,83	0,60
KOC HOLD. NAM.	TRAKCHOL91Q8		STK	13.489	18.000	4.511	TRY 141,700	42.905,18	0,59
LOGO YAZILIM SANAYİ VE T. NAM.	TRALOGOW91U2		STK	22.000	22.000	-	TRY 139,600	68.939,51	0,94
MLP SAGLIK HİZMETLERİ NAM.	TREMLPC00021		STK	6.491	1.933	5.553	TRY 315,250	45.933,21	0,63
REYSAS GAYRİMENKUL YATILORTAK.	TRERGYO00019		STK	125.067	-	205.744	TRY 12,860	36.103,04	0,49
Neue Taiwan-Dollar								797.295,87	10,92
ACTER GR.	TW0005536007		STK	7.000	10.000	3.000	TWD 381,000	78.391,03	1,07
ARCADYAN TECHN.	TW0003596003		STK	12.000	19.000	7.000	TWD 214,000	75.481,13	1,03

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
CYBERPOWER SYS.	TW0003617007		STK	11.000	-	-	TWD	258,000	83.417,23	1,14
EVERLIGHT ELEC.	TW0002393006		STK	20.000	-	23.000	TWD	81,300	47.792,96	0,65
FOXCONN TECHN.	TW0002354008		STK	49.000	-	-	TWD	60,600	87.279,46	1,19
FOXSEMICON INTEGR.TECHN.	TW0003413001		STK	12.000	2.000	-	TWD	301,000	106.167,38	1,45
KUNG LONG BATTERIES IND.	TW0001537009		STK	22.000	-	-	TWD	144,500	93.440,23	1,28
POWERTECH TECHN.	TW0006239007		STK	21.000	-	-	TWD	117,000	72.218,51	0,99
RADIANT OPTO-ELEC.	TW0006176001		STK	14.000	-	3.000	TWD	147,500	60.696,47	0,83
TOPCO SCIEN.CORP.	TW0005434005		STK	12.000	3.000	-	TWD	262,000	92.411,47	1,27
Südafrikanische Rand								389.320,77	5,33	
DRDGOLD	ZAE000058723		STK	65.000	65.000	-	ZAR	26,700	84.659,36	1,16
EQUITES PROPERTY FUND LTD	ZAE000188843		STK	100.364	59.873	98.920	ZAR	16,670	81.613,86	1,12
HARMONY GOLD MNG.	ZAE000015228		STK	7.000	7.000	-	ZAR	255,750	87.330,12	1,20
JSE	ZAE000079711		STK	12.000	12.000	-	ZAR	132,490	77.555,88	1,06
PPC	ZAE000170049		STK	254.765	304.146	49.381	ZAR	4,680	58.161,55	0,80
Zertifikate										
US-Dollar									56.302,58	0,77
ISH.PHYS.MET. GOLD IZ 11-UND.	IE00B4ND3602		STK	1.000	2.500	1.500	USD	63,918	56.302,58	0,77
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								58.912,13	0,81	
Aktien										
US-Dollar									58.912,13	0,81
FINVOLUTION GR. (SPONS.ADRS)	US31810T1016		STK	8.000	5.146	14.735	USD	8,360	58.912,13	0,81
Nicht notierte Wertpapiere								154.466,51	2,11	
Aktien										
Real (Brasilien)									80.098,66	1,10
COMP.BRASILEIRA DE ALU.	BRCBAVACNOR5		STK	110.900	110.900	-	BRL	4,700	80.098,66	1,10
Baht (Thailand)									74.367,85	1,02
PRARAM 9 HOSP. -FRG- BA 1	TH8794010018		STK	115.000	115.000	-	THB	24,100	74.367,85	1,02
Investmentanteile									690.442,63	9,45
Gesellschaftsfremde Investmentanteile										
US-Dollar									690.442,63	9,45
ISH.TR.-MSCI INDIA SM.CAP	US46429B6149		ANT	10.500	1.900	1.000	USD	74,650	690.442,63	9,45
Summe Wertpapiervermögen								7.015.868,87	96,06	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								271.833,06	3,72	
Bankguthaben								271.833,06	3,72	
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle										
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			EUR	271.832,86			%	100,000	271.832,86	3,72
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			SGD	0,29			%	100,000	0,20	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								57.638,90	0,79	
ZINSANSPRÜCHE			EUR	182,45					182,45	0,00
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	18.753,65					18.753,65	0,26
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	38.702,80					38.702,80	0,53

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sonstige Verbindlichkeiten								-41.563,65	-0,57
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-38.702,79				-38.702,79	-0,53
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-2.860,86				-2.860,86	-0,04
Fondsvermögen						EUR		7.303.777,18	100,00^{*)}

^{*)} Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

L&P Value EM Small Cap (I)	
ISIN	DE000A2JN5G3
Fondsvermögen (EUR)	7.303.777,18
Anteilwert (EUR)	78,36
Umlaufende Anteile (STK)	93.208,3860

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.05.2025 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennote) per 30.05.2025

Real (Brasilien)	(BRL)	6,50735 = 1 (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	24,95950 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,84185 = 1 (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,90215 = 1 (EUR)
Ungarische Forint	(HUF)	404,00000 = 1 (EUR)
Indonesische Rupiah	(IDR)	18.493,22325 = 1 (EUR)
Südkoreanische Won	(KRW)	1.566,30450 = 1 (EUR)
Mexikanische Peso	(MXN)	22,03065 = 1 (EUR)
Malaysische Ringgit	(MYR)	4,83220 = 1 (EUR)
Philippinische Pesos	(PHP)	63,34130 = 1 (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,25100 = 1 (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,46405 = 1 (EUR)
Baht (Thailand)	(THB)	37,26745 = 1 (EUR)
Neue Türkische Lira	(TRY)	44,54920 = 1 (EUR)
Neue Taiwan-Dollar	(TWD)	34,02175 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,13525 = 1 (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	20,49980 = 1 (EUR)

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------------	-------------------	----------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Euro

MOTOR OIL (HELLAS)	GRS426003000	STK	-	3.965
--------------------	--------------	-----	---	-------

US-Dollar

STEALTHGAS INC.	MHY816691064	STK	-	16.900
TERNIUM (SPONS.ADRS)	US8808901081	STK	1.800	1.800

Englische Pfund

HOCHSCHILD MNG.	GB00B1FW5029	STK	-	49.324
-----------------	--------------	-----	---	--------

Hongkong Dollar

ANE (CAYMAN) INC. -.00002	KYG1904L1014	STK	-	108.000
ANHUI EXPRESSWAY 'H'	CNE1000001X0	STK	-	94.000
DONGYUE GR.	KYG2816P1072	STK	86.000	86.000
HUABAO INT.HOLD.	BMG4639H1227	STK	276.000	276.000
KINETIC DEVEL. DL-001	GRPKYG525931039	STK	458.000	458.000

Real (Brasilien)

BCO.EST.DO R.G.SUL PREF. 'B'	BRBRSRACNPB4	STK	-	49.700
COSAN	BRCSANACNOR6	STK	40.000	40.000
GERDAU PREF.	BRGGBRACNPR8	STK	18.900	18.900
MARCOPOLLO PREF.	BRPOMOACNPR7	STK	56.100	129.200
RANDON PREF.	BRRAPTACNPR4	STK	-	56.500

Indonesische Rupiah

ELNUSA	ID1000109606	STK	-	2.790.200
INDO TAMBANGRAYA MEGAH	ID1000108509	STK	-	41.600
PT BK.TABUNG.NEG. (PERS.)	ID1000113707	STK	-	1.273.900

Israelische Schekel

ELBIT SYS.	IL0010811243	STK	100	100
------------	--------------	-----	-----	-----

Südkoreanische Won

ASIA PAPER MANUFACT.CO.	KR7002310001	STK	-	18.221
CLASSYS	KR7214150005	STK	1.895	1.895
DONGSUNG FIN.	KR7033500000	STK	-	11.706
E1	KR7017940008	STK	-	1.922
HANWHA GEN.INS.CO.	KR7000370007	STK	-	26.664
HUGEL	KR7145020004	STK	-	500
LS ELEC.	KR7010120004	STK	-	864

■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------------	-------------------	----------------------

WEBZEN

KR7069080000

STK

-

8.681

Malaysische Ringgit

ALLIANCE BK.MAL.BERH.	MYL2488OO004	STK	-	123.600
GAS MALAYSIA SDN	MYL5209OO001	STK	-	132.700
MEGA FIRST CORP.	MYL3069OO001	STK	-	112.500
SOUTHERN CABLE GRP BHD	MYQ0225OO001	STK	-	597.200
TA ANN HOLD.	MYL5012OO009	STK	-	122.000

Philippinische Pesos

ROBINSONS LAND	PHY731961264	STK	-	408.500
----------------	--------------	-----	---	---------

Zloty

BUDIMEX 'A'	PLBUDMX00013	STK	550	550
MIRBUD	PLMRBUD00015	STK	23.000	23.000
MO-BRUK	PLMOBRK00013	STK	1.100	1.100

Baht (Thailand)

PINTHONGIND.P. BA1	THA552010011	STK	-	760.900
PRIMA MARINE (FOR.)	TH8170010012	STK	-	331.800

Türkische Lira

AKCANS A CEMENTO SANAYI NAM.	TRAAKCNS91F3	STK	17.702	17.702
BOGAZICI BETON SANAYI VE TICAR	TREBOBT00014	STK	110.430	110.430
DOGAN SIRKETLER GR.HOLD. NAM.	TRADOHOL91Q8	STK	211.257	211.257
HACI OMER SABANCI HOLD.	TRASAHOL91Q5	STK	27.827	27.827

Neue Taiwan-Dollar

HANNSTAR BOARD	TW0005469001	STK	-	57.040
HONG TAI ELEC.IND.CO.	TW0001612000	STK	-	88.000
SIMPLO TECHN.	TW0006121007	STK	-	8.000
SYSTEX	TW0006214000	STK	-	26.000
TAIWAN SURFACE MOUNT.techn.	TW0006278005	STK	-	33.000

Südafrikanische Rand

AFRIMAT	ZAE000086302	STK	-	27.840
AVI	ZAE000049433	STK	-	13.138
REUNERT	ZAE000057428	STK	7.807	33.514
SAPPI	ZAE000006284	STK	-	36.421
TSOGO SUN	ZAE000273116	STK	-	159.485
WILSON BAYLY HOLMES-OVCON	ZAE000009932	STK	-	10.310

■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------------	-------------------	----------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Englische Pfund

CENTR.ASIA MET.	GB00B67KBV28	STK	-	38.250
-----------------	--------------	-----	---	--------

Hongkong Dollar

SHANGH.CHICMAX COSMETICS	CNE100005MX1	STK	21.200	21.200
-----------------------------	--------------	-----	--------	--------

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Real (Brasilien)

MOURA DUBEUX ENGENHARIA	BRMDNEACNOR9	STK	49.300	49.300
WIZ CO PARTLE COR.D.S	BRWIZCACNOR5	STK	-	93.800

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	96,06 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

L&P Value EM Small Cap (I)

ISIN	DE000A2JN5G3
Fondsvermögen (EUR)	7.303.777,18
Anteilwert (EUR)	78,36
Umlaufende Anteile (STK)	93.208,3860
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 0,30%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV).

Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV).

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichtäglich).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
iSh.Tr.-MSCI India Sm.Cap	0,75000 % p.a.

¹⁾ Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

Bei den Angaben zu Verwaltungsvergütungen handelt es sich um den von den Gesellschaften maximal belasteten Prozentsatz.
Quelle: WM Datenservice, Verkaufsprospekte

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.

Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

