Jahresbericht

L&P Value EM Small Cap

zum 30. November 2024

MONEGA
DAS ATTRAKTIVE FONDSKONZEPT

Jahresbericht des L&P Value EM Small Cap

zum 30. November 2024

- **Tätigkeitsbericht** 2
- **Vermögensübersicht** 4
- **Vermögensaufstellung** 5
- **Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind** 9
- **Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**
  - L&P Value EM Small Cap (I) 13
- **Entwicklungsrechnung**
  - L&P Value EM Small Cap (I) 14
- **Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**
  - L&P Value EM Small Cap (I) 15
- **Verwendungsrechnung**
  - L&P Value EM Small Cap (I) 16
- **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV** 17
- **Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers** 19

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des L&P Value EM Small Cap (ISIN DE000A2JN5G3) für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2023 bis zum 30. November 2024 vor.

Das Portfoliomanagement des Fonds wurde an die Lingohr Asset Management GmbH, Düsseldorf, ausgelagert.

Das Sondervermögen soll zu mindestens 51 Prozent seines Wertes in Kapitalbeteiligungen (Aktien und Aktienfonds) in- und ausländischer Aussteller investieren. Ein regionaler Schwerpunkt ist nicht vorgesehen. Der Sitz oder der Tätigkeitsschwerpunkt der betreffenden Unternehmen soll in den Emerging Markets liegen. Ziel der Anlagepolitik des Fondsmanagements dieses Sondervermögens ist die Vermögensbildung bzw. Vermögensoptimierung. Hierzu werden im Rahmen der Anlagepolitik zugelassenen Vermögensgegenstände erworben und veräußert. Zulässige Vermögensgegenstände sind Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken, Sonstige Anlageinstrumente und Wertpapiere. Die Anlagestrategie des Fonds kann sich innerhalb der vertraglich und gesetzlich zulässigen Grenzen jederzeit ändern.

Der Fonds ist an keine Benchmark gebunden. Je nach Marktlage kann er sowohl zyklisch als auch antizyklisch handeln, orientiert sich aber an einem Vergleichsmaßstab (MSCI EM Small Cap), den er zu übertreffen versucht.

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Aktien in EUR	431.302,31	5,56 %
Aktien in Währung	6.458.825,31	83,24 %
Fondsanteile	753.357,32	9,71 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	116.025,92	1,50 %
Summe	**7.759.510,86**	**100,00 %**

Die größten Einzelpositionen im Portfolio (gemessen am Tageswert in Euro) sind zum Berichtsstichtag:

Bezeichnung	Tageswert % FV
ISHS TR.-MSCI IN.SM.C.ETF	9,71%
BANK OF CYPRUS HLD.EO-,10	2,06%
REYSAS GAYRIM.YAT.ORT.TN1	1,74%
PINTHONGIND.P. BA1	1,71%
SOUTHERN CABLE GRP BHD	1,67%

Die Anteilklasse (I) erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 9,26 %.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse (I) des Fonds lag im Berichtszeitraum bei 11,07 %.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse (I) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von 299.649,53 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Aktien zurückzuführen.

Die Wertentwicklung des Fonds kann durch folgende Risiken und Unsicherheiten beeinträchtigt werden:

Der Angriff Russlands gegen die Ukraine im Februar 2022 wirkt sich nach wie vor auch auf das Kapitalmarktumfeld aus. Insbesondere die Veränderung von Rohstoffpreisen als auch die allgemeine Risikoaversion durch mögliche weitere Eskalation oder Verknappung des Rohstoffangebots können zu stärkeren Schwankungen führen. Die Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Sondervermögens hängen somit auch an Verlauf und Dauer des Krieges und den Handlungen der weiteren (geld-)politischen und wirtschaftlichen Akteure. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Sondervermögens erhöhten Schwankungsrisiken.
Im Folgenden werden die Risiken dargestellt, die mit einer Anlage in einen Investmentvermögen typischerweise verbunden sind. Diese Risiken können sich nachteilig auf den Anteilwert, auf das vom Anleger investierte Kapital sowie auf die vom Anleger geplante Haltedauer der Fondsanlage auswirken. Diese Risiken umfassen auch mögliche Auswirkungen aus Russlands Krieg gegen die Ukraine, wobei deren unklare noch nicht absehbare ökonomische Folgen diese Risiken zusätzlich negativ beeinflussen können:

Kursänderungsrisiko von Aktien
Aktien unterliegen erfahrungsgemäß starken Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Entwicklung der Gewinne des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst. Das Vertrauen der Marktteilnehmer in das jeweilige Unternehmen kann die Kursentwicklung ebenfalls beeinflussen. Dies gilt insbesondere bei Unternehmen, deren Aktien erst über einen kürzeren Zeitraum an der Börse oder einem anderen organisierten Markt zugelassen sind; bei diesen können bereits geringe Veränderungen von Prognosen zu starken Kursbewegungen führen. Ist bei einer Aktie der Anteil der frei handelbaren, im Besitz vieler Aktionäre befindlichen Aktien (sogenannter Streubesitz) niedrig, so können bereits kleinere Kauf- und Verkaufsaufträge eine starke Auswirkung auf den Marktpreis haben und damit zu höheren Kursschwankungen führen.

Risiken im Zusammenhang mit der Investition in Investmentanteile
Die Risiken der Anteile an anderen Investmentvermögen, die für den Fonds erworben werden (sogenannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände bzw. der von diesen verfolgten Anlagestrategien. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es aber auch vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche oder einander entgegengesetzte Anlagestrategien verfolgen. Hierdurch können bestehende Risiken kumulieren, und eventuelle Chancen können sich gegeneinander aufheben. Es ist der Gesellschaft im Regelfall nicht möglich, das Management der Zielfonds zu kontrollieren. Deren Anlageentscheidungen müssen nicht zwingend mit den Annahmen oder Erwartungen der Gesellschaft übereinstimmen. Der Gesellschaft wird die aktuelle Zusammensetzung der Zielfonds oftmals nicht zeitnah bekannt sein. Entspricht die Zusammensetzung nicht ihren Annahmen oder Erwartungen, so kann sie gegebenenfalls erst deutlich verzögert reagieren, indem sie Zielfondsanteile zurückgibt.
Offene Investmentvermögen, an denen der Fonds Anteile erwirbt, könnten zudem zeitweise die Rücknahme der Anteile aussetzen. Dann ist die Gesellschaft daran gehindert, die Anteile an dem Zielfonds zu veräußern, indem sie diese Auszahlung des Rücknahmepreises bei der Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle des Zielfonds zurückgibt.

Währungsrisiko
Sofern Vermögenswerte eines Fonds in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält der Fonds die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen

Tätigkeitsbericht

Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Fonds.

Eine Vermögensaufstellung über das Portfolio zum 30. November 2024 sowie eine Übersicht über während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, finden Sie auf den Folgeseiten dieses Berichts.

Wesentliche Änderungen

Mit Ablauf des 30.06.2024 wurde das OGAW-Sondervermögen "Lingohr Global Equity MC" (DE000A0JDCH4) von der Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbh, Düsseldorf übernommen und auf den „L&P Value EM Small Cap (I)" (DE000A2JN5G3) verschmolzen.

Anmerkungen

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen oder Rücknahmeabschlägen.

WIR WEISEN DARAUF HIN, DASS DIE HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG DES FONDS KEINE PROGNOSE FÜR DIE ZUKUNFT ERMÖGLICHT.

Im Berichtszeitraum wurden keine Transaktionen für Rechnung des Fonds über Broker ausgeführt, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind.

Ergänzende Angaben nach der Aktionärsrichtlinie:
Portfolioumschlagsrate in Prozent 178,97398
Nähere Angaben hinsichtlich unseres Umgangs mit Stimmrechten, Interessenkonflikten sowie der mittel- und langfristigen Entwicklung der Investments bei der Anlageentscheidung finden Sie auf unserer Internetpräsens unter www.monega.de/mitwirkungspolitik.

Sonstige Informationen, nicht vom Prüfungsurteil umfasst:

Erklärungen gemäß der Offenlegungs-Verordnung
Gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (sog. Offenlegungs-Verordnung) im Zusammenhang mit Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (sog. Taxonomie-Verordnung) gilt für dieses Sondervermögen das Folgende:
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Als Nachhaltigkeitsrisiko wird ein Ereignis oder eine Bedingung im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung bezeichnet, dessen beziehungsweise deren Eintreten wesentlich bzw. erheblich negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte. Im Rahmen der Monega Nachhaltigkeitsanalyse wird überprüft, inwieweit Investitionen negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung haben können, unabhängig davon, ob diese als nachhaltig ausgewiesen und vertrieben werden. Die Ergebnisse, welche die ökologische und soziale Leistung eines Wertpapieremittenten sowie dessen Corporate Governance (sogenannte ESG-Kriterien für die entsprechende englische Bezeichnung Environmental, Social und Governance) umfassen, werden systematisch im gesamten Investmentprozess berücksichtigt und dokumentiert.

Monega nutzt zu diesem Zwecke die Dienstleistungen eines etablierten ESG -Rating bzw. -Datenanbieters. Auf Basis des gesamten Analyseuniversum des ESG-Datenanbieters wird anhand der oben genannten Kriterien eine Liste erstellt und im Risikomanagementsystem für sämtliche Vermögensgegenstände der Monega-Fonds implementiert, anhand derer eine Überprüfung sämtlicher gehaltener Vermögensgegenstände stattfindet. Die Prüfung erfolgt grundsätzlich auf Basis des unmittelbaren Emittenten, ausgedrückt durch die ISIN des Wertpapiers. Ggf. kann auch noch eine Bewertung auf Basis des Mutterunternehmens hinzugezogen werden. Ergebnis dieses Prozesses ist eine Klassifizierung der Vermögensgegenstände, welche auf monatlicher Basis aktualisiert wird und die eine Bewertung zur Erwerbbarkeit unter ESG-Gesichtspunkten als „gegeben" oder „nicht gegeben" ausgibt und die dem Fonds- sowie Risikomanagement sodann zur Kenntnis gebracht wird. Sofern Emittenten aufgrund dieser Überwachung erhebliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren aufweisen, können sie im Einzelfall weiteren Untersuchungen unterzogen und die Ergebnisse bei Bedarf zur weiteren Entscheidungsfindung an das Markt- und Produktrisikokomitee übermittelt werden. Das Spektrum möglicher Maßnahmen umfasst Folgende:

- „Investierbar (keine Maßnahmen erforderlich)",
- „Beobachtung (Dialog mit dem Emittenten und weitere Überwachung)

oder

- „Ausschluss" (Emittent wird als ungeeignet kategorisiert und der „Restricted List" zugefügt).

Um Nachhaltigkeitsrisiken zu verringern, sucht das Fondsmanagement zudem den konstruktiven Dialog mit den Emittenten, u.a. durch Stimmrechtsausübung bei Hauptversammlungen, mit dem Ziel, eine verantwortungsvolle Führung, einen Werterhalt und eine Wertsteigerung der Unternehmen zu fördern, welche insoweit auch den Einfluss auf Emittenten in Bezug auf die Verhinderung und Verringerung von negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im vorgenannten Sinne umfasst. Nachhaltigkeitsrisiken werden bei der Investitionsentscheidung auf die Einhaltung der jeweils fondsspezifisch relevanten Kriterien hin überprüft und auch für den Bestand fortlaufend kontrolliert. Inwieweit die Bewertungsergebnisse dieses Prozesses im Rahmen der fondsspezifischen Anlagestrategie zur Einschränkung des Anlageuniversums führen können, ist den Besonderen Anlagebedingungen des Fonds zu entnehmen.
Weitere Informationen zum Einbezug von Nachhaltigkeitsrisiken in die Investmentprozesse der Gesellschaft einschließlich der Aspekte der Organisation, u.a. wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

- Principal Adverse Impact (PAI) offengelegt

werden, wie Monega im Interesse ihrer Anleger den Dialog mit Portfoliounternehmen führt oder mit anderen Anlegern der Portfoliounternehmen im gesetzlich zulässigen Umfang kooperiert, um eine verantwortungsvolle Führung, einen Werterhalt und eine Wertsteigerung des Portfoliounternehmens zu fördern, sowie zum Risikomanagement und der Unternehmensführung solcher Prozesse, können Sie dem Internet unter www.monega.de/Nachhaltigkeit entnehmen.

Näheres zu den Auswirkungen der relevanten Risiken entnehmen Sie dem Verkaufsprospekt unter der Rubrik „Risikohinweise". Hinweise und Angaben zur EU-Taxonomie-Verordnung und zur EU-Offenlegungsverordnung. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

PAIs (abgekürzt Principal Adverse Impact (PAI) Indicators – also negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren) werden im Rahmen der Anlagestrategie in diesem Sondervermögen nicht berücksichtigt, die fondsspezifische Anlagestrategie des Art. 6 Fonds sieht keine Berücksichtigung des PAI-Screenings im Investmententscheidungsprozess vor und führt insoweit nicht zu einer Einschränkung des Anlageuniversums. Ein PAI-Screening findet nur auf Unternehmensebene statt.

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	**7.782.342,06**	**100,29**
1. Aktien	**6.890.127,62**	**88,80**
Industriewerte	1.783.717,90	22,99
Technologie	1.141.718,84	14,71
Finanzwerte	948.599,05	12,22
Rohstoffe	662.604,93	8,54
Immobilien	559.450,93	7,21
Energiewerte	444.378,58	5,73
Verbraucher-Dienstleistungen	384.038,28	4,95
Gesundheitswesen	302.251,65	3,90
Versorgungsunternehmen	280.612,65	3,62
Konsumgüter	265.917,12	3,43
Telekommunikation	116.837,69	1,51
2. Anleihen	**0,00**	**0,00**
3. Derivate	**0,00**	**0,00**
4. Forderungen	**25.376,68**	**0,33**
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	**0,00**	**0,00**
6. Bankguthaben	**113.480,44**	**1,46**
7. Sonstige Vermögensgegenstände	**753.357,32**	**9,71**
Zielfondsanteile	**753.357,32**	**9,71**
Indexfonds	753.357,32	9,71
II. Verbindlichkeiten	**-22.831,20**	**-0,29**
Sonstige Verbindlichkeiten	-22.831,20	-0,29
III. Fondsvermögen	**7.759.510,86**	**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 30.11.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									**6.634.991,64**	**85,51**
Aktien										
Euro									**431.302,31**	**5,56**
BK.CYPRUS HOLD.	IE00BD5B1Y92		STK	36.277	36.277	-	EUR	4,400	159.618,80	2,06
GEK TERNA	GRS145003000		STK	5.772	5.772	-	EUR	18,620	107.474,64	1,39
MOTOR OIL (HELLAS)	GRS426003000		STK	3.965	2.365	-	EUR	19,610	77.753,65	1,00
PIRAEUS FIN.HOLD. NAM.	GRS014003032		STK	24.951	12.260	-	EUR	3,465	86.455,22	1,11
US-Dollar									**283.391,14**	**3,65**
ENEL CHILE (SPONS.ADRS)	US29278D1054		STK	31.200	31.200	-	USD	2,720	80.348,42	1,04
FINVOLUTION GR. (SPONS.ADRS)	US31810T1016		STK	17.589	20.135	2.546	USD	6,980	116.238,61	1,50
STEALTHGAS INC.	MHY816691064		STK	16.900	16.900	-	USD	5,425	86.804,11	1,12
Englische Pfund									**127.027,33**	**1,64**
HOCHSCHILD MNG.	GB00B1FW5029		STK	49.324	49.324	-	GBP	2,140	127.027,33	1,64
Hongkong Dollar									**625.206,69**	**8,06**
ANE (CAYMAN) INC. -,00002	KYG1904L1014		STK	108.000	108.000	-	HKD	8,150	107.095,27	1,38
ANHUI EXPRESSWAY 'H'	CNE1000001X0		STK	94.000	94.000	-	HKD	9,080	103.849,08	1,34
BINJIANG SRV.GRP.DL-,0001	KYG1122A1013		STK	46.000	46.000	-	HKD	17,720	99.176,89	1,28
LONKING HOLD.	KYG5636C1078		STK	623.000	623.000	234.000	HKD	1,420	107.637,93	1,39
SINOPEC ENG.(GR.) 'H'	CNE100001NV2		STK	157.500	157.500	107.000	HKD	5,720	109.613,88	1,41
UNITED LABS INT.HOLD.	KYG8813K1085		STK	76.000	76.000	-	HKD	10,580	97.833,64	1,26
Real (Brasilien)									**373.298,51**	**4,81**
BCO.EST.DO R.G.SUL PREF. 'B'	BRBRSRACNPB4		STK	49.700	49.700	-	BRL	10,880	85.746,73	1,11
MARCOPOLO PREF.	BRPOMOACNPR7		STK	73.100	78.000	11.700	BRL	8,590	99.573,28	1,28
RANDON PREF.	BRRAPTACNPR4		STK	56.500	39.700	-	BRL	10,420	93.357,33	1,20
TEGMA GESTAO LOG.	BRTGMAACNOR7		STK	19.500	22.500	3.000	BRL	30,600	94.621,17	1,22
Ungarische Forint									**218.323,06**	**2,81**
MAGYAR TELEKOM TELEC. 'A'	HU0000073507		STK	39.004	39.004	-	HUF	1.240,000	116.837,69	1,51
OPUS GL.NYRT. NAM.	HU0000110226		STK	83.685	83.685	-	HUF	502,000	101.485,37	1,31
Indonesische Rupiah									**237.750,43**	**3,06**
ELNUSA	ID1000109606		STK	2.790.200	1.731.200	904.800	IDR	442,000	73.691,80	0,95
INDO TAMBANGRAYA MEGAH	ID1000108509		STK	41.600	41.600	-	IDR	26.650,000	66.244,85	0,85
PT BK.TABUNG.NEG.(PERS.)	ID1000113707		STK	1.273.900	732.600	-	IDR	1.285,000	97.813,78	1,26
Südkoreanische Won									**1.113.092,95**	**14,34**
ASIA PAPER MANUFACT.CO.	KR7002310001		STK	18.221	11.134	-	KRW	7.910,000	97.816,64	1,26
DONGSUNG FIN.	KR7033500000		STK	11.706	11.706	-	KRW	14.310,000	113.687,37	1,47
E1	KR7017940008		STK	1.922	1.922	-	KRW	73.800,000	96.266,19	1,24
HANKOOK SHELL OIL	KR7002960003		STK	265	88	-	KRW	343.500,000	61.778,40	0,80
HANWHA GEN.INS.CO.	KR7000370007		STK	26.664	26.664	12.811	KRW	4.375,000	79.171,23	1,02
HUGEL	KR7145020004		STK	500	500	-	KRW	260.000,000	88.228,20	1,14
LS ELEC.	KR7010120004		STK	864	1.096	232	KRW	144.000,000	84.438,46	1,09
NICE INF.SERV.	KR7030190003		STK	13.161	13.161	-	KRW	12.060,000	107.720,97	1,39
PHARMARESEARCH CO.	KR7214450009		STK	700	700	-	KRW	198.000,000	94.064,83	1,21
S1	KR7012750006		STK	2.324	2.324	-	KRW	62.800,000	99.051,22	1,28
WEBZEN	KR7069080000		STK	8.681	5.788	-	KRW	15.080,000	88.845,44	1,14
YOUNGONE	KR7111770004		STK	3.671	3.830	976	KRW	40.950,000	102.024,00	1,31
Malaysische Ringgit									**600.711,42**	**7,74**
ALLIANCE BK.MAL.BERH.	MYL2488OO004		STK	123.600	123.600	-	MYR	4,910	129.265,57	1,67

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
GAS MALAYSIA SDN	MYL5209OO001		STK	132.700	132.700	-	MYR	4,300	121.540,85	1,57
MEGA FIRST CORP.	MYL3069OO001		STK	112.500	112.500	-	MYR	4,340	103.998,04	1,34
SOUTHERN CABLE GRP BHD	MYQ0225OO001		STK	597.200	597.200	-	MYR	1,020	129.748,66	1,67
TA ANN HOLD.	MYL5012OO009		STK	122.000	63.700	-	MYR	4,470	116.158,30	1,50
Philippinische Pesos									**87.464,62**	**1,13**
ROBINSONS LAND	PHY731961264		STK	408.500	408.500	-	PHP	13,260	87.464,62	1,13
Zloty									**183.864,14**	**2,37**
ASSECO POLAND	PLSOFTB00016		STK	4.881	2.419	-	PLN	90,750	103.184,58	1,33
LUBAWA SA ZY 0,2	PLLUBAW00013		STK	82.659	82.659	-	PLN	4,190	80.679,56	1,04
Baht (Thailand)									**211.101,16**	**2,72**
PINTHONGIND.P. BA1	THA552010011		STK	760.900	760.900	-	THB	6,300	132.330,25	1,71
PRIMA MARINE (FOR.)	TH8170010012		STK	331.800	530.000	198.200	THB	8,600	78.770,91	1,02
Türkische Lira									**245.025,87**	**3,16**
MLP SAGLIK HIZMETLERI NAM.	TREMLPC00021		STK	10.111	2.718	2.258	TRY	400,000	110.353,18	1,42
REYSAS GAYRIMENKUL YATI.ORTAK.	TRERGYO00019		STK	330.811	330.811	-	TRY	14,920	134.672,69	1,74
Neue Taiwan-Dollar									**1.223.392,88**	**15,77**
CYBERPOWER SYS.	TW0003617007		STK	11.000	11.000	-	TWD	356,000	114.140,64	1,47
EVERLIGHT ELEC.	TW0002393006		STK	43.000	11.000	-	TWD	77,700	97.383,89	1,26
FOXCONN TECHN.	TW0002354008		STK	49.000	65.000	16.000	TWD	80,400	114.828,52	1,48
FOXSEMICON INTEGR.TECHN.	TW0003413001		STK	10.000	10.000	-	TWD	308,500	89.919,28	1,16
HANNSTAR BOARD	TW0005469001		STK	57.040	38.000	-	TWD	50,900	84.624,27	1,09
HONG TAI ELEC.IND.CO.	TW0001612000		STK	88.000	74.000	49.000	TWD	34,600	88.747,56	1,14
KUNG LONG BATTERIES IND.	TW0001537009		STK	22.000	22.000	-	TWD	158,000	101.315,85	1,31
POWERTECH TECHN.	TW0006239007		STK	21.000	21.000	-	TWD	122,500	74.981,31	0,97
RADIANT OPTO-ELEC.	TW0006176001		STK	17.000	5.000	-	TWD	190,500	94.393,38	1,22
SIMPLO TECHN.	TW0006121007		STK	8.000	4.000	-	TWD	380,000	88.607,65	1,14
SYSTEX	TW0006214000		STK	26.000	11.000	-	TWD	128,500	97.380,97	1,25
TAIWAN SURFACE MOUNT.TECHN.	TW0006278005		STK	33.000	19.000	-	TWD	103,500	99.552,44	1,28
TOPCO SCIEN.CORP.	TW0005434005		STK	9.000	9.000	-	TWD	295,500	77.517,12	1,00
Südafrikanische Rand									**674.039,13**	**8,69**
AFRIMAT	ZAE000086302		STK	27.840	33.740	5.900	ZAR	65,130	95.037,93	1,22
AVI	ZAE000049433		STK	13.138	13.138	-	ZAR	109,880	75.664,92	0,98
EQUITES PROPERTY FUND LTD	ZAE000188843		STK	139.411	139.411	-	ZAR	14,480	105.806,48	1,36
REUNERT	ZAE000057428		STK	25.707	25.707	-	ZAR	76,030	102.443,18	1,32
SAPPI	ZAE000006284		STK	36.421	35.196	16.213	ZAR	50,430	96.269,23	1,24
TSOGO SUN	ZAE000273116		STK	159.485	159.485	-	ZAR	10,590	88.524,29	1,14
WILSON BAYLY HOLMES-OVCON	ZAE000009932		STK	10.310	10.310	-	ZAR	204,100	110.293,10	1,42
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									**74.755,40**	**0,96**
Aktien										
Englische Pfund									**74.755,40**	**0,96**
CENTR.ASIA MET.	GB00B67KBV28		STK	38.250	17.564	-	GBP	1,624	74.755,40	0,96
Nicht notierte Wertpapiere									**180.380,58**	**2,32**
Aktien										
Real (Brasilien)									**180.380,58**	**2,32**
BEMOBI MOB.TECH	BRBMOBACNOR7		STK	40.800	22.800	-	BRL	14,500	93.812,44	1,21
WIZ CO PARTI.E COR.D.S	BRWIZCACNOR5		STK	93.800	93.800	-	BRL	5,820	86.568,14	1,12

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Investmentanteile									**753.357,32**	**9,71**
Gesellschaftsfremde Investmentanteile										
US-Dollar									**753.357,32**	**9,71**
ISH.TR.-MSCI INDIA SM.CAP	US46429B6149		ANT	9.600	10.800	1.200	USD	82,885	753.357,32	9,71
Summe Wertpapiervermögen									**7.643.484,94**	**98,50**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									**113.480,44**	**1,46**
Bankguthaben									**113.480,44**	**1,46**
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle										
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			EUR	47.941,14			%	100,000	47.941,14	0,62
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			CZK	0,06			%	100,000	0,00	0,00
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			DKK	10,19			%	100,000	1,37	0,00
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			HUF	11.492,13			%	100,000	27,76	0,00
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			NOK	60,75			%	100,000	5,20	0,00
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			PLN	2.678,33			%	100,000	623,91	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			AUD	8,53			%	100,000	5,26	0,00
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			CAD	209,35			%	100,000	141,57	0,00
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			CHF	1,54			%	100,000	1,66	0,00
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			GBP	212,45			%	100,000	255,67	0,00
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			HKD	1.007,22			%	100,000	122,55	0,00
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			MXN	3.629,77			%	100,000	169,63	0,00
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			SGD	351,00			%	100,000	247,88	0,00
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			TRY	14.304,70			%	100,000	390,31	0,01
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			USD	45.302,34			%	100,000	42.891,82	0,55
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			ZAR	394.069,07			%	100,000	20.654,71	0,27
Sonstige Vermögensgegenstände									**25.376,68**	**0,33**
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	5.253,32					5.253,32	0,07
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	20.123,36					20.123,36	0,26
Sonstige Verbindlichkeiten									**-22.831,20**	**-0,29**
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-19.947,51					-19.947,51	-0,26
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-2.883,69					-2.883,69	-0,04
Fondsvermögen						**EUR**			**7.759.510,86**	**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)	7.759.510,86
Anteilwert (EUR)	76,95
Umlaufende Anteile (STK)	100.832,3860

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.11.2024 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.11.2024		
Australische Dollar	(AUD)	1,62130 = 1 (EUR)
Real (Brasilien)	(BRL)	6,30620 = 1 (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,47880 = 1 (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,93050 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,45785 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,83095 = 1 (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,21885 = 1 (EUR)
Ungarische Forint	(HUF)	413,95000 = 1 (EUR)
Indonesische Rupiah	(IDR)	16.735,48950 = 1 (EUR)
Südkoreanische Won	(KRW)	1.473,45185 = 1 (EUR)
Mexikanische Peso	(MXN)	21,39755 = 1 (EUR)
Malaysische Ringgit	(MYR)	4,69480 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,67600 = 1 (EUR)
Philippinische Pesos	(PHP)	61,93030 = 1 (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,29280 = 1 (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,41600 = 1 (EUR)
Baht (Thailand)	(THB)	36,22505 = 1 (EUR)
Neue Türkische Lira	(TRY)	36,64960 = 1 (EUR)
Neue Taiwan-Dollar	(TWD)	34,30855 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,05620 = 1 (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	19,07890 = 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				
AGEAS	BE0974264930	STK	-	419
ARCELORMITTAL NOUV.	LU1598757687	STK	-	882
BAWAG GR.	AT0000BAWAG2	STK	-	320
BCO.SANT.	ES0113900J37	STK	-	4.363
BPER BCO.	IT0000066123	STK	-	4.980
CARREFOUR	FR0000120172	STK	-	979
ENDESA	ES0130670112	STK	-	1.275
ENI	IT0003132476	STK	-	1.089
FRESENIUS	DE0005785604	STK	-	713
INTEGR.LOG.HOLD.	ES0105027009	STK	-	635
IPSEN	FR0010259150	STK	-	153
MAPFRE	ES0124244E34	STK	-	8.054
MERCEDES-BENZ GR. NAM.	DE0007100000	STK	-	271
OUTOKUMPU 'A'	FI0009002422	STK	-	3.948
REPSOL YPF	ES0173516115	STK	-	1.291
RWE	DE0007037129	STK	-	681
STELLANTIS	NL00150001Q9	STK	-	819
STMICROELEC.	NL0000226223	STK	-	553
TEAMVIEWER	DE000A2YN900	STK	-	1.801
TOTALENERGIES	FR0000120271	STK	-	276
UNICREDIT	IT0005239360	STK	-	615
UNIPOL GR. NAM.	IT0004810054	STK	-	2.965
VALLOUREC	FR0013506730	STK	-	1.214
VERALLIA (PROM.)	FR0013447729	STK	-	509
US-Dollar				
AES	US00130H1059	STK	-	2.987
AFYA 'A'	KYG011251066	STK	2.963	6.763
ALLISON TRANSM.HOLD.	US01973R1014	STK	-	624
ALPHABET 'A'	US02079K3059	STK	-	668
APPLOVIN 'A'	US03831W1080	STK	-	982
ATKORE	US0476491081	STK	-	400
AXIS CAP.HOLD.	BMG0692U1099	STK	-	742
BERKSHIRE HATHAWAY 'B' NEW	US0846707026	STK	-	329
BLOCK H. & R.	US0936711052	STK	-	1.155
CACI INTL INC. A DL-,1	US1271903049	STK	-	88
CATERPILLAR	US1491231015	STK	-	95
CENTENE	US15135B1017	STK	-	675
CNO FINANCIAL GROUP	US12621E1038	STK	-	1.300
COCA-COLA	US1912161007	STK	-	877
COGNIZANT TECHN. 'A'	US1924461023	STK	-	695
CONOCOPHILLIPS	US20825C1045	STK	-	369
CORE&MAIN 'A'	US21874C1027	STK	-	490
DELL TECHN. 'C'	US24703L2025	STK	-	430
ENACT HOLD.	US29249E1091	STK	-	1.893
ENERSYS	US29275Y1029	STK	-	583
EVEREST GR.	BMG3223R1088	STK	-	144
EXPEDIA GR.	US30212P3038	STK	-	340
EXXON MOB.	US30231G1022	STK	-	237
GEN.MOT.	US37045V1008	STK	-	1.000
GE VERNOVA	US36828A1016	STK	-	200
GOLDMAN S.GR.	US38141G1040	STK	-	115
HOLOGIC	US4364401012	STK	-	720
HP	US40434L1052	STK	-	1.838
JAZZ PHARMA.	IE00B4Q5ZN47	STK	-	505
KENVUE	US49177J1025	STK	-	1.700
LYONDELLBASELL IND. 'A'	NL0009434992	STK	-	568
META PLATFORMS 'A'	US30303M1027	STK	-	157
MICROSOFT	US5949181045	STK	-	274
MOLSON COORS BEV. 'B'	US60871R2094	STK	-	866
NETFLIX	US64110L1061	STK	-	43
ORACLE	US68389X1054	STK	-	191
PHILLIPS 66	US7185461040	STK	-	354
PVH	US6936561009	STK	-	504
SALESFORCE	US79466L3024	STK	-	140
STEEL DYNAMICS	US8581191009	STK	-	334
SYNCHRONY FIN.	US87165B1035	STK	-	1.090
TD SYNNEX	US87162W1009	STK	-	400
TRIPADVISOR	US8969452015	STK	-	1.750
UNUM GR.	US91529Y1064	STK	-	1.160
VALERO EN.	US91913Y1001	STK	-	330
VERINT SYSTEMS	US92343X1000	STK	-	1.973
VERISIGN	US92343E1029	STK	-	300
Australische Dollar				
ANSELL	AU000000ANN9	STK	-	3.065
Canadische Dollar				
CENOVUS EN.	CA15135U1093	STK	-	2.912
EMPIRE 'A'	CA2918434077	STK	-	2.665
SUNCOR EN.	CA8672241079	STK	-	1.671
WHITECAP RES.	CA96467A2002	STK	-	8.300
Schweizer Franken				
NOVARTIS NAM.	CH0012005267	STK	-	278
ROCHE HOLD. G.	CH0012032048	STK	-	114

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
Dänische Kronen				
NOVO-NORDISK NAM. 'B'	DK0062498333	STK	-	232
Englische Pfund				
3I GR.	GB00B1YW4409	STK	-	899
AIRTEL AFRICA	GB00BKDRYJ47	STK	15.653	45.811
ANGLO AMER.	GB00B1XZS820	STK	-	844
BARRATT REDROW PLC LS-,10	GB0000811801	STK	-	4.767
BK.OF GEORGIA GR.	GB00BF4HYT85	STK	-	1.251
BP	GB0007980591	STK	-	4.739
BRITVIC	GB00B0N8QD54	STK	-	2.597
COCA-COLA HBC NAM.	CH0198251305	STK	-	902
DCC	IE0002424939	STK	-	401
TESCO	GB00BLGZ9862	STK	-	8.073
UNILEVER	GB00B10RZP78	STK	-	600
Hongkong Dollar				
ALIBABA GR.HOLD.	KYG017191142	STK	-	4.400
ALU.CORP. OF CHINA 'H'	CNE1000001T8	STK	-	44.000
ASIA CEMENT CHINA HOLD.	KYG0539C1069	STK	-	119.000
BK OF CHINA (HONGKONG)	HK2388011192	STK	-	19.500
CATHAY PACIFIC AIRW.	HK0293001514	STK	-	46.000
CHAOJU EYE CARE HOLD.	KYG2047K1094	STK	66.500	142.500
CHINA COMM.SERV. 'H'	CNE1000002G3	STK	56.000	248.000
CHINA FOODS	BMG2154F1095	STK	78.000	222.000
CHINA MED.SYS.HOLD. CONS.	KYG211081248	STK	-	27.000
HARBIN ELEC. 'H'	CNE1000003C0	STK	306.000	306.000
JNBY DES.	KYG550441045	STK	28.000	28.000
KUNLUN EN.	BMG5320C1082	STK	-	46.000
LEGEND HOLD. 'H'	CNE100001ZT0	STK	-	34.100
PEOPLE'S INS.CO.(GR.)CHINA 'H'	CNE100001MK7	STK	-	120.000
SINOFERT HOLD.	BMG8403G1033	STK	-	356.000
VTECH HOLD. (BL 100)	BMG9400S1329	STK	-	9.200
WH GR.	KYG960071028	STK	-	78.500
Norwegische Kronen				
VAR EN. NAM.	NO0011202772	STK	-	8.784
YARA INTERNATIONAL	NO0010208051	STK	-	899

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
Real (Brasilien)				
BANCO ABC BRAS. PREF.	BRABCBACNPR4	STK	16.200	28.400
BCO.ABC BRASIL ANR.	BRABCBD18PR3	STK	-	405
KEPLER WEBER	BRKEPLACNOR1	STK	37.900	56.300
LAVVI EMPREENDIMENTOS IMOB.	BRLAVVACNOR4	STK	64.600	64.600
METALÚRGICA GERDAU PREF.	BRGOAUACNPR8	STK	7.785	26.485
SCHULZ PREF.	BRSHULACNPR4	STK	35.600	35.600
SLC AGRICOLA	BRSLCEACNOR2	STK	13.200	13.200
UNIPAR CARBOCLORO PREF. 'B'	BRUNIPACNPB8	STK	8.300	10.850
Indonesische Rupiah				
ASTRA OTOPARTS TBK	ID1000119704	STK	168.300	394.900
PRODIA WIDYAHUSADA	ID1000138001	STK	42.300	158.900
PT BUKIT ASAM	ID1000094006	STK	424.800	424.800
Japanische Yen				
BIPROGY	JP3754200008	STK	-	2.000
FUJIKURA	JP3811000003	STK	-	1.700
INPEX HOLD.	JP3294460005	STK	-	3.000
KAKAKU.COM	JP3206000006	STK	-	2.700
KDDI	JP3496400007	STK	-	1.600
MARUBENI	JP3877600001	STK	-	2.900
MITSUBISHI HEAVY IND.	JP3900000005	STK	-	4.600
MITSUI & CO.	JP3893600001	STK	-	2.000
SOJITZ HOLD.	JP3663900003	STK	-	1.700
SOMPO HOLD.	JP3165000005	STK	-	1.900
YAMATO KOGYO	JP3940400009	STK	-	700
Südkoreanische Won				
ADV. PROC. SYS.	KR7265520007	STK	6.463	6.463
AFREECATV	KR7067160002	STK	796	1.421
BNK FIN.GR.	KR7138930003	STK	2.492	8.206
CJ FRESHWAY	KR7051500007	STK	882	2.352
CLIO COS.CO.	KR7237880000	STK	3.720	6.026
DAIHAN PHARMA.	KR7023910003	STK	-	1.527
DGB FINANCIAL GROUP	KR7139130009	STK	-	4.904
DL E&C	KR7375500006	STK	1.986	1.986
DOUBLEUGAMES	KR7192080000	STK	-	1.112
DY POWER	KR7210540001	STK	-	4.607
GS HOLD.	KR7078930005	STK	653	1.595
HANSAE	KR7105630008	STK	4.457	7.305

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
HANSOL TECHNICS	KR7004710000	STK	13.547	13.547
HANYANG ENG	KR7045100005	STK	4.292	7.230
HYUNDAI	KR7011760006	STK	735	3.204
HYUNDAI FIRE&MAR.INS.	KR7001450006	STK	2.414	4.115
HYUNDAI MOT.SEC.	KR7001500008	STK	-	5.123
INBODY	KR7041830001	STK	704	2.461
INTERFLEX	KR7051370005	STK	15.048	15.048
JB FIN.GR.	KR7175330000	STK	-	5.285
KISCO	KR7104700000	STK	6.817	15.435
KT SKYLIFE	KR7053210001	STK	-	7.714
LOTTE FINE CHEM.	KR7004000006	STK	2.222	3.001
PAN OCEAN CO. LTD.SW 1000	KR7028670008	STK	-	12.198
PHA CO.	KR7043370006	STK	3.242	8.200
SEAH STEEL HOLD.	KR7306200007	STK	-	391
SL	KR7005850003	STK	2.223	2.223
SOLUM CO.	KR7248070005	STK	2.319	2.319
SONGWON IND. CO. SW 500	KR7004430005	STK	-	3.104
TONGYANG LIFE INS.	KR7082640004	STK	14.112	14.112
WONIK HOLD.	KR7030530000	STK	21.258	21.258
Mexikanische Peso				
ALFA 'A'	MXP000511016	STK	-	43.200
ALPEK	MX01AL0C0004	STK	18.900	72.800
ARCA CONTINENTAL	MX01AC100006	STK	-	3.000
CONCENTR.FIBRA DANHOS	MXCFDA020005	STK	91.000	91.000
GR.ROTOPLAS (F.G.I.R.)	MX01AG050009	STK	34.700	34.700
LA COMER (3SHS.B+1SHS.C)	MX01LA050010	STK	-	20.900
Malaysische Ringgit				
HIBISCUS PETRO.	MYL5199OO004	STK	170.600	232.720
Philippinische Pesos				
COSCO CAP.	PHY1765W1054	STK	-	461.300
DIGIPLUS INTERACTIVE PP 1	PHY525731394	STK	141.700	141.700
MEGAWORLD	PHY594811127	STK	1.840.000	1.840.000
Zloty				
SYNEKTIK	PLSNKTK00019	STK	2.334	2.334
TEN SQUARE GAMES	PLTSQGM00016	STK	1.731	2.439
Singapur-Dollar				
YANGZIJIANG SHIPBUILDING HOLD.	SG1U76934819	STK	9.200	42.800

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
Baht (Thailand)				
AAPICO HITECH (FOR.)	TH0688A10Z10	STK	6.200	48.900
ASIAN SEA CORP. (FOR.)	TH0405010Y10	STK	40.800	272.000
BANGCHAK CORP. (FOR.)	TH0420010Y19	STK	-	48.200
BANGKOK CHAIN HOSP. (FOR.)	TH0808010Y15	STK	-	76.200
MEGA LIFESCIEN. (FOR.)	TH4984010017	STK	42.700	42.700
ROJANA IND.PARK -FOR-BA 1	TH0477010Y19	STK	139.900	139.900
SOMBOON ADV.TECHN.	TH0823010010	STK	27.900	95.700
STAR PETROLEUM REF. (FOR.)	TH6838010010	STK	235.100	449.600
SUPALAI (FOREIGN)	TH0371010Z13	STK	45.600	97.700
THAI STANLEY ELEC. (FOREIGN)	TH0233010Z15	STK	9.600	17.800
TIPCO ASPHALT (FOREIGN)	TH0219010Z14	STK	22.800	114.300
Türkische Lira				
AG ANADOLU GRUBU HOLD. 'A'	TRAYAZIC91Q6	STK	11.354	11.354
ANADOLU ANON.T.SIG.SIR.	TRAANSGR91O1	STK	34.670	34.670
ENERJISA ENERJI NAM.	TREENSA00014	STK	33.829	33.829
HACI OMER SABANCI HOLD.	TRASAHOL91Q5	STK	41.418	41.418
LOGO YAZILIM SANAYI VE T. NAM.	TRALOGOW91U2	STK	18.987	18.987
MAVI GIYIM SANAYI V.TIC. NAM.	TREMAVI00037	STK	19.782	19.782
SOK MARKETLER TICARET NAM.	TRESOKM00022	STK	5.593	25.425
TEKNOSA IÇ VE DIS TICARET	TRETKNO00010	STK	31.803	31.803
Neue Taiwan-Dollar				
ADV.INT.MULTIT.CO.	TW0008938002	STK	-	12.000
APACER TECHN.	TW0008271008	STK	-	21.000
ARCADYAN TECHN.	TW0003596003	STK	11.000	22.000
CHIA CHANG	TW0004942008	STK	-	28.000
CHICONY ELEC.	TW0002385002	STK	11.000	26.000
DR.WU SKINCARE CO.	TW0006523004	STK	9.000	20.000
FLEXIUM INTERCONNECT	TW0006269004	STK	-	11.000
FORMOSA ADV.TECHN.	TW0008131004	STK	55.000	84.000

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
GAMANIA DIGIT.ENTERT.	TW0006180003	STK	-	18.000
HERAN	TW0005283006	STK	-	11.000
INT.GAMES SYS.CO.	TW0003293007	STK	-	2.000
P-DUKE TECHN.CO.	TW0008109000	STK	35.000	35.000
PRIMAX ELEC.	TW0004915004	STK	17.000	36.000
SERCOMM	TW0005388003	STK	-	12.000
SOFT-WORLD INT.	TW0005478002	STK	-	11.000
SUNREX TECHN.	TW0002387008	STK	28.000	57.000
TAIWAN PCB TECHVEST	TW0008213000	STK	-	31.000
TON YI IND.	TW0009907006	STK	-	67.000
TRANSCEND INFORMATION	TW0002451002	STK	-	18.000
UNIT.INTEGR.SERV.	TW0002404001	STK	4.000	10.000
Südafrikanische Rand				
AECI	ZAE000000220	STK	17.006	17.006
DATATEC	ZAE000017745	STK	-	20.538
OCEANA GR.	ZAE000025284	STK	12.686	12.686
TRUWORTHS INT.	ZAE000028296	STK	8.386	19.995
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US-Dollar				
GATES IND.CORP.	GB00BD9G2S12	STK	-	1.946
RELIANCE	US7595091023	STK	-	188
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
Real (Brasilien)				
MOURA DUBEUX ENGENHARIA	BRMDNEACNOR9	STK	45.300	45.300
Südkoreanische Won				
DIGIT.DAESUNG CO.	KR7068930007	STK	-	5.470

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

L&P Value EM Small Cap (I)

		EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	**100.832,3860**	
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		351.287,45
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		7.980,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer		-45.424,95
10. Sonstige Erträge		1.124,91
Summe der Erträge		**314.967,42**
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-237,40
2. Verwaltungsvergütung		-22.801,35
3. Verwahrstellenvergütung		-28.046,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-23.236,64
5. Sonstige Aufwendungen		-19.387,94
Summe der Aufwendungen		**-93.709,40**
III. Ordentlicher Nettoertrag		**221.258,02**
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.366.439,10
2. Realisierte Verluste		-1.066.789,57
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		**299.649,53**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		**520.907,55**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-263.616,49
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		151.699,05
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		**-111.917,44**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		**408.990,11**

Entwicklungsrechnung

L&P Value EM Small Cap (I)

		EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres		**3.966.167,54**
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-61.394,29
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		3.524.347,83
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.983.048,12	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.458.700,29	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-78.600,33
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		408.990,11
davon nicht realisierte Gewinne	-263.616,49	
davon nicht realisierte Verluste	151.699,05	
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres		**7.759.510,86**

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

L&P Value EM Small Cap (I)

	30.11.2021	30.11.2022	30.11.2023	30.11.2024
Vermögen in Tsd. EUR	3.266	3.449	3.966	7.760
Anteilwert in EUR	65,78	69,40	71,45	76,95

Verwendungsrechnung

L&P Value EM Small Cap (I)

		EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	**100.832,3860**		
I. Für die Ausschüttung verfügbar		**1.601.611,76**	**15,88**
1. Vortrag aus dem Vorjahr		1.080.704,21	10,72
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		520.907,55	5,17
3. Zuführung aus dem Sondervermögen		0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		**1.469.823,83**	**14,58**
1. Der Wiederanlage zugeführt		305.897,20	3,03
2. Vortrag auf neue Rechnung		1.163.926,63	11,54
III. Gesamtausschüttung		**131.787,93**	**1,31**
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		131.787,93	1,31

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	**EUR**	**0,00**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	**98,50 %**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	**0,00 %**

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

L&P Value EM Small Cap (I)	
ISIN	DE000A2JN5G3
Fondsvermögen (EUR)	7.759.510,86
Anteilwert (EUR)	76,95
Umlaufende Anteile (STK)	100.832,3860
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 gleichtägig).

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 sowie zur Gesamtkostenquote

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung in wesentlichem Umfang (mehr als 10 %).

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.

Transaktionskosten	**EUR**	**47.633,72**

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

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten)	**1,28 %**

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen sowie Zusammensetzung der Verwaltungsvergütung

Wesentliche sonstige Erträge:		
Quellensteuer-Rückvergütungen	EUR	1.122,65

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:		
Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-22.803,10
Basisvergütung Asset Manager *	EUR	1,75
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:		
Gebühren externer Dienstleister, z.B. V&R, S&P	EUR	-14.701,10

* Aufgrund von Umsatzsteuerrückerstattungen weist die Basisvergütung Asset Manager im Berichtsjahr einen positiven Wert auf.

Angaben zur Vergütung gemäß § 101 KAGB

Die nachfolgenden Informationen - insbesondere die Vergütung und deren Aufteilung sowie die Bestimmung der Anzahl der Mitarbeiter - basieren auf dem Jahresabschluss der Gesellschaft vom 31. Dezember 2023 betreffend das Geschäftsjahr 2023.

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2023 gezahlten Vergütungen beträgt 5,04 Mio. EUR (nachfolgend „Gesamtsumme“) und verteilt sich auf 47 Mitarbeiter.

Hiervon entfallen 4,28 Mio. EUR auf feste und 0,76 Mio. EUR auf variable Vergütungen. Die Grundlage der ermittelten Vergütungen bildet der in der Gewinn- und Verlustrechnung niedergelegte Personalaufwand. Die Vergütungsangaben beinhalten dabei neben den an die Mitarbeiter ausgezahlten fixen und variablen Vergütungen individuell versteuerte Sachzuwendungen wie z.B. Dienstwagen. Aus dem Sondervermögen wurden keine direkten Beträge, auch nicht als Carried Interest, an Mitarbeiter gezahlt.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Mitarbeiter (in Mio. EUR)	**EUR**	**5,04**
davon fix	EUR	4,28
davon variabel	EUR	0,76

Zahl der begünstigten Mitarbeiter inkl. Geschäftsführer: **47**

Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2023 von der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (in Mio. EUR)	**EUR**	**4,16**
davon an Geschäftsführer	EUR	0,87
davon an sonstige Führungskräfte	EUR	1,98
davon an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion*	EUR	2,44
davon an übrige Risktaker	EUR	0,92

*Hinweis: Soweit zwischen Führungskräften und Mitarbeitern mit Kontrollfunktion Personenidentität besteht, werden die entsprechenden Vergütungen in beiden Positionen und damit doppelt ausgewiesen.

Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2023 von der KVG gezahlten Vergütungen an Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe wie Risktaker (in Mio. EUR): **0,46**

Die Vergütungen der Mitarbeiter folgen einer festgelegten Vergütungspolitik, deren Grundsätze als Zusammenfassung auf der Homepage der Gesellschaft veröffentlicht werden. Sie besteht aus einer festen Vergütung, die sich bei Tarifangestellten nach dem Tarifvertrag und bei außertariflichen Mitarbeitern nach dem jeweiligen Arbeitsvertrag richtet. Darüber hinaus ist für alle Mitarbeiter grundsätzlich eine variable Vergütung vorgesehen, die sich an dem Gesamtergebnis des Unternehmens und dem individuellen Leistungsbeitrag des einzelnen Mitarbeiters orientiert. Je nach Geschäftsergebnis bzw. individuellem Leistungsbeitrag kann die variable Vergütung jedoch auch komplett entfallen. Der Prozess zur Bestimmung der individuellen variablen Vergütung folgt einem einheitlich vorgegebenen Prozess in einer jährlich stattfindenden Beurteilung mit festen Beurteilungskriterien. Zusätzlich werden allen Mitarbeitern einheitlich Förderungen im Hinblick auf vermögenswirksame Leistungen, Altersvorsorge, Versicherungsschutz, etc. angeboten. Mitarbeiter ab einer bestimmten Karrierestufe haben zudem einen Anspruch auf Gestellung eines Dienstwagens gemäß der geltenden CarPolicy der Gesellschaft.

Die Vergütungspolitik wurde im Rahmen eines jährlichen Reviews überprüft.

Angaben zur Vergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen veröffentlicht bzw. bereitgestellt:

Lingohr Asset Management GmbH	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten Mitarbeitervergütung (EUR)	3.214.000,00
davon feste Vergütung (EUR)	2.731.000,00
davon variable Vergütung (EUR)	483.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen (EUR)	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	20,00

Köln, den 21.03.2025

Monega
Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens L&P Value EM Small Cap – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2023 bis zum 30. November 2024 der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2023 bis zum 30. November 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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 ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

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 Monega Kapitalanlagegesellschaft 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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht in dem Abschnitt „Tätigkeitsbericht“ enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB 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 Monega Kapitalanlagegesellschaft 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.

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 Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH abzugeben.

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Monega Kapitalanlagegesellschaft 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 Monega Kapitalanlagegesellschaft 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 Monega Kapitalanlagegesellschaft 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 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.

Düsseldorf, den 21. März 2025

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Möllenkamp
Wirtschaftsprüfer