

# Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2019

## LC (LUX)

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung



**HAUCK & AUFHÄUSER**  
Fund Services

Verwaltungsgesellschaft



**HAUCK & AUFHÄUSER**  
PRIVATBANK SEIT 1796

Verwahrstelle

## Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
LC (LUX) Latam Tigers Fund	6



# Management und Verwaltung

## Verwaltungsgesellschaft

**Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**  
R.C.S. Luxembourg B 28.878  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

**Dr. Holger Sepp (seit dem 4. April 2019)**  
Vorstand  
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

### Mitglieder

**Marie-Anne van den Berg**  
Independent Director

**Andreas Neugebauer**  
Independent Director

**Michael Bentlage (bis zum 15. März 2019)**  
Vorsitzender des Vorstands  
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

## Vorstand

**Stefan Schneider**  
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

**Achim Welschoff**  
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

**Christoph Kraiker (seit dem 8. Februar 2019)**  
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

**Thomas Albert (bis zum 10. Dezember 2018)**  
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

## Verwahrstelle

**Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Zahl- und Informationsstellen

### *Großherzogtum Luxemburg*

**Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

### *Bundesrepublik Deutschland*

**Zahl- und Informationsstelle Deutschland:  
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG**  
Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

### *Republik Österreich*

**Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG**  
Am Belvedere 1, A-1100 Wien

### *Schweiz*

Zahlstelle in der Schweiz  
**Telco AG**  
Bahnhofstrasse 4, CH-6431 Schwyz

Vertreter in der Schweiz  
**1741 Fund Solutions AG**  
Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen

## Fondsmanager

**Banchile Administradora General de Fondos S.A.**  
Agustinas 975, piso 2, Santiago de Chile

## Abschlussprüfer

**KPMG Luxembourg, Société coopérative**  
Cabinet de révision agréé  
39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

## Register- und Transferstelle

**Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



## Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds LC (LUX) mit seinem Teilfonds LC (LUX) Latam Tigers Fund.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines fonds commun de placement à compartiments multiples errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Mit Wirkung zum 28. Juni 2019 erfolgte ein Totalmittelrückfluss in der Anteilklasse I (EUR).

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts oder der wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilinhaber im Internet unter [www.hauck-aufhaeuser.com](http://www.hauck-aufhaeuser.com) bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum 30. Juni 2019.

### Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

LC (LUX) Latam Tigers Fund I (USD) (vom 1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019)	12,78 %
LC (LUX) Latam Tigers Fund I (EUR) (vom 1. Januar 2019 bis 27. Juni 2019)	10,71 %
LC (LUX) Latam Tigers Fund HN (EUR) (vom 1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019)	11,02 %
LC (LUX) Latam Tigers Fund HN (USD) (vom 1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019)	12,77 %
LC (LUX) Latam Tigers Fund P (USD) (vom 1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019)	12,99 %
LC (LUX) Latam Tigers Fund I (CHF) (vom 1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019)	10,77 %
LC (LUX) Latam Tigers Fund HN (CHF) (vom 1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019)	10,67 %
LC (LUX) Latam Tigers Fund P (CHF) (vom 1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019)	10,75 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



zum 30. Juni 2019

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Teilfonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Teilfondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in US-Dollar ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

Im Geschäftsjahr kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.



# Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

## LC (LUX) Latam Tigers Fund

Da der Fonds LC (LUX) zum 30. Juni 2019 aus nur einem Teilfonds, dem LC (LUX) Latam Tigers Fund, besteht, ist die Vermögensaufstellung des LC (LUX) Latam Tigers Fund gleichzeitig die konsolidierte obengenannte Aufstellung des Fonds LC (LUX).

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>9.855.371,97</b>	<b>97,53</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Argentinien</b>										
Grupo Supervielle S.A. Reg.Shs B (Spons.ADRs) o.N.		US40054A1088	Stück	21.750,00	21.750,00	0,00	USD	7,39	160.732,50	1,59
Loma Negra Comp.Ind. Argentina Reg.Shares (Sp.ADRs)/5 o.N.		US54150E1047	Stück	15.000,00	15.000,00	0,00	USD	11,48	172.200,00	1,70
<b>Bermuda</b>										
Credicorp Ltd. Registered Shares DL 5		BMG2519Y1084	Stück	925,00	0,00	-2.455,00	USD	231,00	213.675,00	2,11
<b>Brasilien</b>										
BR Malls Participacoes S.A. Registered Shares o.N.		BRBRMLACNOR9	Stück	80.510,00	139.510,00	-59.000,00	BRL	14,03	292.219,91	2,89
CVC Brasil Operad.Agen.Viag.SA Registered Shares o.N.		BRCVCBACNOR1	Stück	24.765,00	10.640,00	0,00	BRL	50,25	321.941,30	3,19
Cia Locacao Americas Registered Shares o.N.		BRLCAMACNOR3	Stück	31.620,00	18.800,00	-22.000,00	BRL	47,44	388.068,91	3,84
Construtora Tenda S.A. Registered Shares o.N.		BRTENDACNOR4	Stück	36.560,00	54.560,00	-18.000,00	BRL	22,90	216.592,78	2,14
Itau Unibanco Holding S.A. Reg. Pfd. Shs (ADRs)/1 o.N.		US4655621062	Stück	32.520,00	18.690,00	-20.670,00	USD	9,40	305.688,00	3,02
Lojas Renner S.A. Registered Shares o.N.		BRLRENACNOR1	Stück	48.558,50	11.523,50	-29.250,00	BRL	46,86	588.667,21	5,83
Magazine Luiza S.A. Registered Shares o.N.		BRMGLUACNOR2	Stück	11.045,00	6.215,00	-6.885,00	BRL	208,65	596.192,36	5,90
<b>Chile</b>										
Besalco S.A. Registered Shares o.N.		CLP1663V1009	Stück	309.524,00	0,00	-160.000,00	CLP	642,72	292.396,34	2,89
Empresas Tricot S.A. Registered Shares o.N.		CL0002375260	Stück	128.167,00	0,00	-130.000,00	CLP	865,00	162.947,65	1,61
Grupo Security SA Registered Shares o.N.		CLP6808Q1068	Stück	476.572,00	0,00	-477.573,00	CLP	280,27	196.318,36	1,94
Hortifrut S.A. Registered Shares o.N.		CL0001892539	Stück	98.781,00	0,00	-39.060,00	CLP	1.880,00	272.952,48	2,70
Plaza S.A. Registered Shares o.N.		CL0002456714	Stück	239.721,00	0,00	-50.000,00	CLP	1.590,80	560.502,36	5,55
S.A.C.I. Falabella Registered Shares o.N.		CLP3880F1085	Stück	33.229,00	0,00	-48.000,00	CLP	4.449,90	217.331,81	2,15
SMU S.A. Registered Shares o.N.		CL0002132620	Stück	665.081,00	0,00	-378.378,00	CLP	182,58	178.477,52	1,77
<b>Mexiko</b>										
Alesa S.A. de C.V. Registered Shares o.N.		MXP001391012	Stück	106.144,00	0,00	0,00	MXN	38,50	213.158,57	2,11
Banco del Bajío S.A. Registered Shares Ser. O MN 2		MX41BB000000	Stück	74.237,00	0,00	-181.000,00	MXN	38,59	149.431,38	1,48
Cemex S.A.B. de C.V. Reg.CPO's (Spons.ADRs)/10 o.N.		US1512908898	Stück	36.282,00	0,00	-17.000,00	USD	4,21	152.747,22	1,51
Corp.Inmobil.Vesta SAC de CV Acciones Nominativas o.N.		MX01VE0M0003	Stück	90.000,00	120.000,00	-30.000,00	MXN	28,30	132.854,29	1,31
Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Reg. Units (Sp. ADRs)/10 o.N.		US3444191064	Stück	3.115,00	0,00	-2.580,00	USD	95,92	298.790,80	2,96
Grupo Aerop.del Sureste SAB CV Registered Shares Class B o.N.		MXP001661018	Stück	12.300,00	1.300,00	0,00	MXN	324,64	208.282,97	2,06
Grupo Financ.Banorte SAB de CV Registered Shares Class O o.N.		MXP370711014	Stück	73.466,00	51.365,00	-6.500,00	MXN	112,10	429.574,64	4,25



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
<b>Panama</b>										
Intercorp Financial Services Registered Shares DL 9,72		PAP5626F1020	Stück	8.895,00	0,00	-5.255,00	USD	45,10	401.164,50	3,97
<b>Peru</b>										
Alicorp S.A. Registered Shares NS 1		PEP214001005	Stück	75.484,00	0,00	-65.000,00	PEN	10,32	236.483,58	2,34
Cementos Pacasmayo S.A.A. Reg. Shares (ADRs)/1,5 NS 1		US15126Q2084	Stück	33.260,00	0,00	-6.952,00	USD	8,80	292.688,00	2,90
Ferreycorp S.A.A. Registered Shares NS 1,10		PEP736001004	Stück	427.385,00	0,00	0,00	PEN	2,24	290.625,47	2,88
<b>USA</b>										
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001		US58733R1023	Stück	1.219,00	0,00	-600,00	USD	610,67	744.406,73	7,37
<b>Sonstige Märkte</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Brasilien</b>										
BK Brasil Oper.Assess.Rest.SA Registered Shares o.N.		BRBKBACNOR4	Stück	89.520,00	153.310,00	-63.790,00	BRL	22,21	514.364,43	5,09
<b>Kolumbien</b>										
Banco Davivienda S.A. Reg. Preferred Sh. KP 170		COB51PA00076	Stück	21.034,00	0,00	-27.500,00	COP	40.100,00	263.744,70	2,61
Organización TERPEL S.A. Registered Shares KP 1000		COG20PA00021	Stück	60.346,00	0,00	-60.000,00	COP	10.900,00	205.680,20	2,04
<b>Panama</b>										
InRetail Perú Corp. Registered Shares DL 10		PAL1801171A1	Stück	4.730,00	4.730,00	0,00	USD	39,00	184.470,00	1,83
<b>Derivate</b>									<b>12.077,88</b>	<b>0,12</b>
<b>Devisentermingeschäfte bei Hauck &amp; Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
Kauf CHF 77.600,00 / Verkauf USD 78.518,67		OTC							1.534,12	0,02
Kauf EUR 207.000,00 / Verkauf USD 233.885,16		OTC							3.090,62	0,03
Kauf CHF 319.000,00 / Verkauf USD 322.776,48		OTC							6.306,50	0,06
Kauf CHF 58.000,00 / Verkauf USD 58.686,63		OTC							1.146,64	0,01
<b>Bankguthaben</b>									<b>256.490,02</b>	<b>2,54</b>
<b>EUR - Guthaben</b>										
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				-99.434,96			EUR		-113.052,58	-1,12
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
BRL bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				2.584.234,60			BRL		668.550,53	6,62
CHF bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				29.552,92			CHF		30.236,38	0,30
CLP bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				352.768.918,00			CLP		518.496,82	5,13
COP bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				643.834.353,45			COP		201.322,19	1,99
MXN bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				44.720.688,20			MXN		2.332.679,66	23,08



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
PEN bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				1.429.756,23			PEN		434.038,63	4,30
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				-3.815.781,61			USD		-3.815.781,61	-37,76
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>10.457,40</b>	<b>0,10</b>
Dividendenansprüche				5.863,66			USD		5.863,66	0,06
Zinsansprüche aus Bankguthaben				8,56			USD		8,56	0,00
Sonstige Forderungen				4.585,18			USD		4.585,18	0,05
<b>Gesamtaktiva</b>									<b>10.134.397,27</b>	<b>100,29</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>									<b>-28.930,32</b>	<b>-0,29</b>
<b>aus</b>										
Fondsmanagementvergütung				-10.985,80			USD		-10.985,80	-0,11
Prüfungskosten				-6.585,27			EUR		-7.487,12	-0,07
Taxe d'abonnement				-948,83			USD		-948,83	-0,01
Verwahrstellenvergütung				-727,97			EUR		-827,66	-0,01
Verwaltungsvergütung				-1.062,22			EUR		-1.207,69	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-7.473,22			USD		-7.473,22	-0,07
<b>Gesamtpassiva</b>									<b>-28.930,32</b>	<b>-0,29</b>
<b>Fondsvermögen</b>									<b>10.105.466,95</b>	<b>100,00**</b>
Inventarwert je Anteil I (USD)			USD						85,31	
Inventarwert je Anteil HN (EUR)			USD						76,26	
Inventarwert je Anteil HN (USD)			USD						85,06	
Inventarwert je Anteil P (USD)			USD						85,25	
Inventarwert je Anteil I (CHF)			USD						74,14	
Inventarwert je Anteil HN (CHF)			USD						74,76	
Inventarwert je Anteil P (CHF)			USD						74,98	
Umlaufende Anteile I (USD)			STK						36.159,00	
Umlaufende Anteile HN (EUR)			STK						2.750,00	
Umlaufende Anteile HN (USD)			STK						70.549,50	
Umlaufende Anteile P (USD)			STK						3.653,00	
Umlaufende Anteile I (CHF)			STK						790,00	
Umlaufende Anteile HN (CHF)			STK						4.315,00	
Umlaufende Anteile P (CHF)			STK						1.046,72	

\*\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 27.06.2019
Chilenische Pesos	CLP	680,3685	= 1 US-Dollar (USD)
Kolumbianische Pesos	COP	3.198,0298	= 1 US-Dollar (USD)
Euro	EUR	0,8795	= 1 US-Dollar (USD)
Mexikanische Peso	MXN	19,1714	= 1 US-Dollar (USD)
Nuevo Sol (Peru)	PEN	3,2941	= 1 US-Dollar (USD)
Real (Brasilien)	BRL	3,8654	= 1 US-Dollar (USD)
Schweizer Franken	CHF	0,9774	= 1 US-Dollar (USD)

## Marktschlüssel

## Außerbörslicher Handel

OTC

Over-the-Counter



Fondsvermögen, Inventarwert je Anteil und umlaufende Anteile  
 LC (LUX) Latam Tigers Fund

	Anteilklasse I (USD) in USD	Anteilklasse HN (EUR) in EUR	Anteilklasse HN (USD) in USD	Anteilklasse P (USD) in USD	Anteilklasse I (CHF) in CHF	Anteilklasse HN (CHF) in CHF	Anteilklasse P (CHF) in CHF
<b>zum 30.06.2019</b>							
Fondsvermögen	3.084.672,21	209.728,32	6.000.653,48	311.403,69	58.569,20	322.603,68	78.483,69
Inventarwert je Anteil	85,31	76,26	85,06	85,25	74,14	74,76	74,98
Umlaufende Anteile	36.159,000	2.750,000	70.549,503	3.653,000	790,000	4.315,000	1.046,716

