

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



LF - European Hidden Champions

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:

LAIQON

Halbjahresbericht

LF - European Hidden Champions

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	41.941.463,93	100,15
1. Aktien	39.806.926,23	95,05
Belgien	397.120,00	0,95
Bundesrep. Deutschland	17.067.934,10	40,76
Canada	366.064,75	0,87
Frankreich	957.988,00	2,29
Großbritannien	3.247.300,31	7,75
Irland	644.085,49	1,54
Italien	316.929,00	0,76
Jersey	799.437,36	1,91
Kasachstan	398.922,84	0,95
Luxemburg	215.800,00	0,52
Niederlande	2.058.639,00	4,92
Norwegen	2.390.342,84	5,71
Österreich	1.911.960,00	4,57
Polen	1.092.310,67	2,61
Schweden	5.829.006,28	13,92
Schweiz	788.397,79	1,88
Spanien	1.324.687,80	3,16
2. Derivate	132,68	0,00
3. Bankguthaben	2.062.367,91	4,92
4. Sonstige Vermögensgegenstände	72.037,11	0,17
II. Verbindlichkeiten	-63.227,79	-0,15
III. Fondsvermögen	41.878.236,14	100,00

Halbjahresbericht

LF - European Hidden Champions

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	39.806.926,23	95,05
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	33.092.706,70	79,02
Aktien							EUR	33.092.706,70	79,02
Rock Tech Lithium Inc. Registered Shares o.N.	CA77273P2017		STK	452.300	0	50.700	CAD 1,220	366.064,75	0,87
DocMorris AG Namens-Aktien SF 30	CH0042615283		STK	6.800	8.400	1.600	CHF 37,300	269.485,76	0,64
SFS Group AG Nam.-Aktien SF -,10	CH0239229302		STK	3.700	3.700	0	CHF 132,000	518.912,03	1,24
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6		STK	29.000	14.800	5.300	EUR 15,955	462.695,00	1,10
Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	NL0012817175		STK	25.500	25.500	0	EUR 13,150	335.325,00	0,80
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118		STK	430	0	870	EUR 589,400	253.442,00	0,61
Basic-Fit N.V. Aandelen op naam EO -,06	NL0011872650		STK	25.000	27.300	2.300	EUR 23,440	586.000,00	1,40
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164		STK	8.300	0	9.950	EUR 26,000	215.800,00	0,52
CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904		STK	28.300	28.300	0	EUR 14,220	402.426,00	0,96
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306		STK	11.910	0	2.640	EUR 93,350	1.111.798,50	2,65
DEME Group NV Actions au Porteur o.N.	BE0974413453		STK	2.720	0	1.680	EUR 146,000	397.120,00	0,95
DEUTZ AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006305006		STK	112.400	0	38.000	EUR 4,498	505.575,20	1,21
DO & CO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000818802		STK	14.100	1.500	4.900	EUR 135,600	1.911.960,00	4,57
Douglas AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000BEAU7Y1		STK	20.500	20.500	0	EUR 20,600	422.300,00	1,01
Fluidra S.A. Acciones Port. EO 1	ES0137650018		STK	37.032	0	10.280	EUR 23,500	870.252,00	2,08
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64		STK	14.050	0	4.850	EUR 43,580	612.299,00	1,46
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6		STK	4.480	0	3.670	EUR 80,000	358.400,00	0,86
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601		STK	18.600	0	10.800	EUR 23,400	435.240,00	1,04
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30		STK	50.500	45.450	3.850	EUR 23,950	1.209.475,00	2,89
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408		STK	116.000	55.800	26.800	EUR 9,196	1.066.736,00	2,55
Hypoport SE Namens-Aktien o.N.	DE0005493365		STK	2.540	0	860	EUR 295,400	750.316,00	1,79
IPSOS S.A. Actions Port. EO -,25	FR0000073298		STK	12.440	0	3.410	EUR 56,450	702.238,00	1,68
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601		STK	11.800	0	6.200	EUR 27,600	325.680,00	0,78
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	10.320	0	3.800	EUR 35,310	364.399,20	0,87
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405		STK	16.300	3.000	4.700	EUR 28,380	462.594,00	1,10
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110		STK	10.000	0	4.200	EUR 93,780	937.800,00	2,24
Medios AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1MMCC8		STK	73.700	14.250	14.350	EUR 16,100	1.186.570,00	2,83
PATRIZIA SE Namens-Aktien o.N.	DE000PAT1AG3		STK	69.700	0	39.250	EUR 8,920	621.724,00	1,48
Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0012044747		STK	6.820	0	1.180	EUR 129,600	883.872,00	2,11
SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1	DE000SAFH001		STK	71.450	0	11.550	EUR 16,700	1.193.215,00	2,85

Halbjahresbericht

LF - European Hidden Champions

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326		STK	7.700	0	2.650	EUR 65,600	505.120,00	1,21
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807		STK	2.750	0	950	EUR 93,000	255.750,00	0,61
Tinexta S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005037210		STK	26.700	26.700	0	EUR 11,870	316.929,00	0,76
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212		STK	7.134	234	4.100	EUR 63,700	454.435,80	1,09
Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N.	DE000WACK012		STK	18.750	0	10.300	EUR 14,860	278.625,00	0,67
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739		STK	21.440	0	3.210	GBP 57,860	1.491.366,19	3,56
discoverIE Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0000055888		STK	61.400	0	10.600	GBP 6,080	448.800,19	1,07
Dr. Martens PLC Registered Shares LS -,01	GB00BL6NGV24		STK	1.228.000	1.324.200	96.200	GBP 0,563	831.166,15	1,98
IWG PLC Registered Shares DL -,0124	JE00BYVQYS01		STK	374.000	95.500	125.500	GBP 1,778	799.437,36	1,91
Watches Of Switzerland Grp PLC Registered Shares LS-,0125	GB00BJDQQ870		STK	83.000	83.000	0	GBP 4,770	475.967,78	1,14
Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501		STK	24.950	0	9.800	NOK 106,650	226.397,48	0,54
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0012470089		STK	21.000	0	14.150	NOK 155,500	277.836,86	0,66
Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	PLDINPL00011		STK	7.700	8.700	1.000	PLN 350,700	630.784,86	1,51
XTB S.A. Inhaber-Aktien ZY -,05	PLXTRDM00011		STK	32.200	35.500	3.300	PLN 61,360	461.525,81	1,10
Beijer Ref AB Namn-Aktier B O.N.	SE0015949748		STK	43.500	22.000	32.500	SEK 166,950	642.030,23	1,53
Dometic Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0007691613		STK	48.150	0	24.550	SEK 60,400	257.106,48	0,61
Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	SE0016828511		STK	178.800	0	79.000	SEK 26,390	417.144,68	1,00
Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267		STK	2.960	0	1.540	SEK 998,000	261.157,23	0,62
Hexatron Group AB Namn-Aktier AK SK -,01	SE0018040677		STK	66.500	0	61.900	SEK 51,620	303.472,57	0,72
Karnell Group AB Namn-Aktier B o.N.	SE0017832173		STK	136.500	0	53.500	SEK 45,650	550.875,22	1,32
Karnov Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0012323715		STK	77.999	85.499	7.500	SEK 81,500	561.987,23	1,34
Knowit AB Namn-Aktier SK 5	SE0000421273		STK	25.500	4.600	25.600	SEK 157,600	355.284,45	0,85
Lagercrantz Group AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0014990966		STK	28.600	0	19.100	SEK 191,400	483.935,82	1,16
Munters Group AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009806607		STK	28.300	0	14.600	SEK 231,800	579.935,46	1,38
Synsam AB Aktier o.N.	SE0016829709		STK	100.000	110.500	10.500	SEK 50,100	442.912,08	1,06
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	7.750	0	7.500	USD 92,740	644.085,49	1,54
Kaspi.kz JSC Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)/1 o.N.	US48581R2058		STK	4.200	0	4.500	USD 105,990	398.922,84	0,95

Halbjahresbericht

LF - European Hidden Champions

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	6.714.219,53	16,03
Aktien							EUR	6.714.219,53	16,03
Formycon AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1EWVY8		STK	16.890	0	4.860	EUR 54,500	920.505,00	2,20
JDC Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0B9N37		STK	83.600	0	19.900	EUR 23,400	1.956.240,00	4,67
Smartbroker Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS609		STK	126.710	15.000	32.100	EUR 7,720	978.201,20	2,34
Nordhealth AS Navne-Aksjer NK 1	NO0011002651		STK	586.455	0	24.245	NOK 37,800	1.886.108,50	4,50
Surgical Science Sweden AB Aktier AK o.N.	SE0014428512		STK	63.000	0	17.700	SEK 126,900	706.776,29	1,69
Swedencare AB Namn-Aktier o.N.	SE0015988167		STK	68.050	0	33.350	SEK 44,280	266.388,54	0,64
Summe Wertpapiervermögen							EUR	39.806.926,23	95,05

Halbjahresbericht

LF - European Hidden Champions

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	132,68	0,00
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	132,68	0,00
Wertpapier-Optionsscheine							EUR	132,68	0,00
Optionsscheine auf Aktien							EUR	132,68	0,00
Rock Tech Lithium Inc. WTS 19.08.25	CA77273P1100	A	STK	20.000	0	0	CAD 0,010	132,68	0,00

Halbjahresbericht

LF - European Hidden Champions

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.062.367,91	4,92
Bankguthaben							EUR	2.062.367,91	4,92
EUR - Guthaben bei:									
HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank			EUR	9.396,37			% 100,000	9.396,37	0,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank			NOK	14.655.480,56			% 100,000	1.246.924,74	2,98
HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank			SEK	230.533,23			% 100,000	20.380,43	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank			CHF	506.133,54			% 100,000	537.753,44	1,28
HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank			GBP	18.988,71			% 100,000	22.828,46	0,05
HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank			USD	251.171,76			% 100,000	225.084,47	0,54
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	72.037,11	0,17
Zinsansprüche			EUR	8.710,31				8.710,31	0,02
Dividendenansprüche			EUR	17.879,78				17.879,78	0,04
Quellensteueransprüche			EUR	45.447,02				45.447,02	0,11
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-63.227,79	-0,15
Verwaltungsvergütung			EUR	-41.532,87				-41.532,87	-0,10
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.494,92				-2.494,92	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-17.500,00				-17.500,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.700,00				-1.700,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	41.878.236,14	100,00 1)

Halbjahresbericht

LF - European Hidden Champions

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
LF - European Hidden Champions - AK R									
Anteilwert							EUR	71,73	
Ausgabepreis							EUR	75,32	
Rücknahmepreis							EUR	71,73	
Anzahl Anteile							STK	271.556	
LF - European Hidden Champions - AK I									
Anteilwert							EUR	1.470,03	
Ausgabepreis							EUR	1.470,03	
Rücknahmepreis							EUR	1.470,03	
Anzahl Anteile							STK	1.470	
LF - European Hidden Champions - AK S									
Anteilwert							EUR	1.601,44	
Ausgabepreis							EUR	1.601,44	
Rücknahmepreis							EUR	1.601,44	
Anzahl Anteile							STK	9.862	
LF - European Hidden Champions - AK I2									
Anteilwert							EUR	1.054,24	
Ausgabepreis							EUR	1.054,24	
Rücknahmepreis							EUR	1.054,24	
Anzahl Anteile							STK	4.217	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht

LF - European Hidden Champions

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2024	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,5074000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9412000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8318000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7533000	= 1 EUR (EUR)
Zloty (Polen) ZY	(PLN)	4,2810000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,3115000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1159000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Wertpapierhandel

A Börsenhandel

Halbjahresbericht LF - European Hidden Champions

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien SF 0,01	CH1169360919	STK	0	17.000	
adesso SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0Z23Q5	STK	0	4.240	
Envipco Holding N.V. CvA rep. Shs B o.N.	NL0015000GX8	STK	0	30.000	
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087	STK	0	50.000	
JOST Werke SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000JST4000	STK	0	12.100	
Kamux Oyj Registered Shares o.N.	FI4000206750	STK	0	132.000	
Laboratorios Farmaceut.Rovi SA Acciones Port. EO -,06	ES0157261019	STK	0	9.000	
LPKF Laser & Electronics SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006450000	STK	0	55.000	
Nagarro SE Namens-Aktien o.N.	DE000A3H2200	STK	0	5.500	
Pluxee Aandelen an toonder	NL0015001W49	STK	0	15.000	
SUSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1K0235	STK	0	15.000	
tonies SE Actions au Porteur EO 1	LU2333563281	STK	0	102.573	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Gram Car Carriers ASA Navne-Aksjer	NO0011109563	STK	0	46.250	
Smartbroker Holding AG junge Inhaber-Aktien o.N.	DE000A4096K0	STK	15.000	15.000	
Andere Wertpapiere					
Viscofan S.A. Anrechte	ES0684262910	STK	8.900	8.900	

**Halbjahresbericht
LF - European Hidden Champions**

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

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

Derivate

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

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

NOK/EUR		EUR		300
SEK/EUR		EUR		200

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR		EUR		813
GBP/EUR		EUR		268

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

**Halbjahresbericht
LF - European Hidden Champions**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
LF - European Hidden Champions - AK R	keine	5,00	1,700	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LF - European Hidden Champions - AK I	keine	0,00	1,200	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LF - European Hidden Champions - AK S	100.000	0,00	0,600	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LF - European Hidden Champions - AK I2	1.000.000	0,00	1,050	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht LF - European Hidden Champions

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,05
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

LF - European Hidden Champions - AK R

Anteilwert	EUR	71,73
Ausgabepreis	EUR	75,32
Rücknahmepreis	EUR	71,73
Anzahl Anteile	STK	271.556

LF - European Hidden Champions - AK I

Anteilwert	EUR	1.470,03
Ausgabepreis	EUR	1.470,03
Rücknahmepreis	EUR	1.470,03
Anzahl Anteile	STK	1.470

LF - European Hidden Champions - AK S

Anteilwert	EUR	1.601,44
Ausgabepreis	EUR	1.601,44
Rücknahmepreis	EUR	1.601,44
Anzahl Anteile	STK	9.862

LF - European Hidden Champions - AK I2

Anteilwert	EUR	1.054,24
Ausgabepreis	EUR	1.054,24
Rücknahmepreis	EUR	1.054,24
Anzahl Anteile	STK	4.217

Halbjahresbericht LF - European Hidden Champions

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

LF - European Hidden Champions

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	2. April 2019
Anteilklasse I	2. April 2019
Anteilklasse S	1. April 2019
Anteilklasse I2	29. Oktober 2020

Erstausgabepreise

Anteilklasse R	€ 50 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	€ 1.000 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse S	€ 1.000 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I2	€ 1.000 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	derzeit 5,00 %
Anteilklasse I	derzeit 0,00 %
Anteilklasse S	derzeit 0,00 %
Anteilklasse I2	derzeit 0,00 %

Mindestanlagensumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	keine
Anteilklasse S	€ 100.000,- (Erstanlage; bei Folgeanlagen keine)
Anteilklasse I2	€ 1.000.000,- (Erstanlage; bei Folgeanlagen keine)

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,70% p.a.
Anteilklasse I	derzeit 1,20% p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,60% p.a.
Anteilklasse I2	derzeit 1,05% p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,06 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,06 % p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,06 % p.a.
Anteilklasse I2	derzeit 0,06 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse R und I	derzeit 20% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Stoxx Europe Small 200 Net Return®).
Anteilklasse S	keine
Anteilklasse I2	derzeit 10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Stoxx Europe Small 200 Net Return®).

Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse S	Euro
Anteilklasse I2	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse S	Ausschüttung
Anteilklasse I2	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A2PB59 / DE000A2PB598
Anteilklasse I	A2PB6A / DE000A2PB6A0
Anteilklasse S	A2PB6B / DE000A2PB6B8
Anteilklasse I2	A2P0VB / DE000A2P0VB9

Halbjahresbericht

LF - European Hidden Champions

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

HSBC Continental Europe S.A., Germany

Hausanschrift:

Hansaallee 3
40549 Düsseldorf

Telefon: (0211) 910 - 0
Telefax: (0211) 910 - 616
www.hsbc.de

Rechtsform: Zweigniederlassung der HSBC Continental Europe S.A.
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.646 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft

SPSW Capital GmbH

Postanschrift:

An der Alster 42
20099 Hamburg

Telefon +49 40 2263437-0
Telefax +49 40 2263437-99
www.spsw-capital.com

4. Vertrieb

LAIQON Solutions GmbH

Postanschrift:

An der Alster 42
20099 Hamburg

Telefon (040) 32 56 78-0
Telefax (040) 32 56 78-99
www.laiqon.com