

Halbjahresbericht

zum 31. August 2021

LAPLACE European Equity

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter (fonds commun de placement) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung
K733



HAUCK & AUFHÄUSER
Fund Services

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANK SEIT 1796

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
LAPLACE European Equity	6



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
R.C.S. Luxembourg B28878
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2020: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp
Vorstand
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg
Independent Director

Andreas Neugebauer
Independent Director

Vorstand

Achim Welschhoff
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Christoph Kraiker
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Wendelin Schmitt
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

Fondsmanager

LaRoute GmbH
Fürstenstraße 10, D-80333 München

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 LAPLACE European Equity.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht in Form eines fonds commun de placement (FCP) 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") gegründet und erfüllt die Anforderungen der 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").

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 bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. März 2021 bis zum 31. August 2021.

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

LAPLACE European Equity I / LU0385165740 (vom 1. März 2021 bis 31. August 2021)

14,25 %

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.



Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften auf dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt 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 Fonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens 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 Euro ("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, Einlagenzertifikaten 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 Fonds 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 Fonds 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 Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-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 Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Ergänzende Informationen zu den Auswirkungen von COVID-19: Die mittel- bis langfristigen wirtschaftlichen und sozialen Auswirkungen der COVID-19 Pandemie können nur unzureichend prognostiziert werden. Nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft ergeben sich für den Fonds zum Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts keine Liquiditätsprobleme. Die Auswirkungen auf das Anteilscheingeschäft des Fonds werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht. Das Anteilscheingeschäft wird zum Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts ordnungsgemäß ausgeführt.



Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

LAPLACE European Equity

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.08.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								20.840.979,76	99,43
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Belgien									
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	EUR	113,55	227.100,00	1,08
Bundesrep. Deutschland									
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	Stück	2.600,00	2.600,00	0,00	EUR	71,76	186.576,00	0,89
BRAIN Biotech AG Namens-Aktien o.N.	DE0005203947	Stück	23.500,00	0,00	0,00	EUR	10,35	243.225,00	1,16
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	Stück	3.650,00	0,00	0,00	EUR	56,68	206.882,00	0,99
CropEnergies AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LAUP1	Stück	16.000,00	0,00	0,00	EUR	10,28	164.480,00	0,78
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306	Stück	4.100,00	0,00	0,00	EUR	54,68	224.188,00	1,07
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	Stück	4.600,00	0,00	0,00	EUR	59,67	274.482,00	1,31
Eckert & Ziegler Str.-u.Med.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005659700	Stück	2.200,00	0,00	-1.800,00	EUR	124,90	274.780,00	1,31
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	Stück	3.400,00	0,00	0,00	EUR	73,88	251.192,00	1,20
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	Stück	2.650,00	0,00	0,00	EUR	68,50	181.525,00	0,87
OHB SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005936124	Stück	5.500,00	0,00	0,00	EUR	39,75	218.625,00	1,04
Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006916604	Stück	1.000,00	0,00	0,00	EUR	179,00	179.000,00	0,85
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	Stück	5.300,00	0,00	0,00	EUR	32,67	173.151,00	0,83
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	Stück	2.800,00	0,00	0,00	EUR	126,92	355.376,00	1,70
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	Stück	3.000,00	3.000,00	0,00	EUR	72,22	216.660,00	1,03
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	Stück	4.500,00	0,00	0,00	EUR	43,16	194.220,00	0,93
Sto SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007274136	Stück	1.750,00	0,00	0,00	EUR	207,00	362.250,00	1,73
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55	Stück	1.600,00	0,00	0,00	EUR	130,75	209.200,00	1,00
Dänemark									
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	Stück	1.400,00	0,00	0,00	DKK	1.098,00	206.733,78	0,99
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	Stück	800,00	0,00	0,00	DKK	3.018,00	324.705,98	1,55
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	Stück	3.500,00	0,00	0,00	DKK	644,20	303.228,37	1,45
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	Stück	1.800,00	1.800,00	0,00	DKK	758,40	183.591,21	0,88
SimCorp A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060495240	Stück	2.000,00	0,00	0,00	DKK	858,20	230.833,89	1,10
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	Stück	5.500,00	5.500,00	0,00	DKK	255,00	188.618,35	0,90
Finnland									
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	Stück	3.600,00	0,00	0,00	EUR	71,56	257.616,00	1,23
Nokian Renkaat Oyj Registered Shares EO 0,2	FI0009005318	Stück	5.895,00	0,00	0,00	EUR	32,70	192.766,50	0,92
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377	Stück	3.700,00	0,00	0,00	EUR	34,25	126.725,00	0,60



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.08.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Frankreich									
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	Stück	1.300,00	0,00	0,00	EUR	152,14	197.782,00	0,94
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403	Stück	350,00	0,00	0,00	EUR	644,00	225.400,00	1,08
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	Stück	5.000,00	5.000,00	0,00	EUR	48,74	243.700,00	1,16
Eramet S.A. Actions Port. EO 3,05	FR0000131757	Stück	3.000,00	3.000,00	0,00	EUR	70,00	210.000,00	1,00
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	Stück	200,00	0,00	-100,00	EUR	1.246,50	249.300,00	1,19
LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333	Stück	4.200,00	4.200,00	0,00	EUR	43,35	182.070,00	0,87
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	Stück	590,00	590,00	0,00	EUR	397,20	234.348,00	1,12
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272	Stück	2.100,00	0,00	0,00	EUR	106,32	223.272,00	1,07
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329	Stück	2.500,00	0,00	-1.500,00	EUR	85,66	214.150,00	1,02
Griechenland									
EYDAP S.A. Inhaber-Aktien EO 0,6	GRS359353000	Stück	24.355,00	0,00	0,00	EUR	8,60	209.453,00	1,00
Großbritannien									
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	Stück	6.500,00	0,00	0,00	GBP	30,84	233.745,34	1,12
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	GB0000456144	Stück	9.000,00	9.000,00	0,00	GBP	14,62	153.428,17	0,73
Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	GB0000811801	Stück	18.000,00	0,00	0,00	GBP	7,33	153.847,95	0,73
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986	Stück	3.400,00	0,00	0,00	GBP	34,58	137.094,22	0,65
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,05	GB00B02L3W35	Stück	2.700,00	0,00	0,00	GBP	48,22	151.812,03	0,72
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB00BH0P3Z91	Stück	7.500,00	7.500,00	0,00	GBP	22,80	199.393,66	0,95
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB0031743007	Stück	6.800,00	0,00	0,00	GBP	18,51	146.767,72	0,70
Diploma PLC Registered Shares LS -,05	GB0001826634	Stück	3.900,00	0,00	-3.000,00	GBP	30,64	139.337,69	0,66
Fresnillo PLC Registered Shares DL -,50	GB00B2QPKJ12	Stück	19.900,00	19.900,00	0,00	GBP	8,46	196.261,89	0,94
Greggs PLC Registered Shares LS -,02	GB00B63QSB39	Stück	5.500,00	0,00	0,00	GBP	30,17	193.487,64	0,92
Hays PLC Registered Shares LS -,01	GB0004161021	Stück	104.100,00	0,00	0,00	GBP	1,61	195.673,04	0,93
Howden Joinery Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0005576813	Stück	20.200,00	0,00	0,00	GBP	9,52	224.235,07	1,07
JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,0025	GB00BYX91H57	Stück	15.800,00	0,00	0,00	GBP	10,13	186.538,01	0,89
Moneysupermarket.com Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B1ZBKY84	Stück	41.200,00	0,00	0,00	GBP	2,52	120.871,27	0,58
Persimmon PLC Registered Shares LS -,10	GB0006825383	Stück	4.800,00	0,00	0,00	GBP	28,91	161.809,70	0,77
Renishaw PLC Registered Shares LS -,20	GB0007323586	Stück	3.000,00	0,00	0,00	GBP	52,95	185.226,21	0,88
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	Stück	3.900,00	0,00	0,00	GBP	54,04	245.750,93	1,17
Rotork PLC Registered Shares LS -,005	GB00BVFNZH21	Stück	42.300,00	0,00	0,00	GBP	3,33	164.247,90	0,78
Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	GB00B8C3BL03	Stück	20.000,00	0,00	0,00	GBP	7,42	173.134,33	0,83
Softcat PLC Registered Shares LS -,0005	GB00BYZDVK82	Stück	10.000,00	0,00	0,00	GBP	21,30	248.367,54	1,18
Spirent Communications PLC Registered Shares LS -,0333	GB0004726096	Stück	43.900,00	0,00	0,00	GBP	2,99	153.056,20	0,73
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	GB0008782301	Stück	67.700,00	0,00	0,00	GBP	1,81	143.041,51	0,68
Victrex PLC Registered Shares LS -,01	GB0009292243	Stück	7.500,00	7.500,00	0,00	GBP	26,06	227.903,45	1,09
Irland									
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894	Stück	1.099,00	0,00	0,00	EUR	165,70	182.104,30	0,87
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	Stück	800,00	0,00	0,00	EUR	267,75	214.200,00	1,02



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.08.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Italien									
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391	Stück	1.300,00	0,00	0,00	EUR	190,90	248.170,00	1,18
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	Stück	4.000,00	0,00	0,00	EUR	54,62	218.480,00	1,04
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865	Stück	1.400,00	1.400,00	0,00	EUR	170,70	238.980,00	1,14
Jersey									
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	Stück	56.000,00	56.000,00	0,00	GBP	3,33	217.150,19	1,04
Niederlande									
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	Stück	2.500,00	0,00	0,00	EUR	114,86	287.150,00	1,37
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	Stück	350,00	0,00	-150,00	EUR	709,60	248.360,00	1,18
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	Stück	2.000,00	0,00	-1.000,00	EUR	77,92	155.840,00	0,74
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	Stück	7.000,00	0,00	0,00	EUR	37,88	265.160,00	1,27
Norwegen									
Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501	Stück	8.000,00	0,00	-5.000,00	NOK	289,60	227.121,67	1,08
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605	Stück	50.000,00	0,00	0,00	NOK	60,50	296.548,28	1,41
Schweden									
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610	Stück	4.300,00	0,00	0,00	SEK	600,60	254.047,17	1,21
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0015811559	Stück	8.300,00	8.300,00	0,00	SEK	305,10	249.104,10	1,19
Electrolux, AB Namn-Aktier B SK 5	SE0000103814	Stück	7.000,00	0,00	0,00	SEK	222,30	153.072,82	0,73
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109	Stück	14.100,00	14.100,00	0,00	SEK	194,05	269.149,35	1,28
Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267	Stück	1.300,00	0,00	-1.200,00	SEK	1.407,00	179.927,70	0,86
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891	Stück	6.500,00	0,00	0,00	SEK	226,50	144.824,53	0,69
SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	SE0000108227	Stück	8.300,00	0,00	0,00	SEK	222,20	181.418,98	0,87
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	Stück	16.000,00	0,00	0,00	SEK	154,00	242.382,51	1,16
Vitrolife AB Namn-Aktier SK 0,20	SE0011205202	Stück	5.000,00	0,00	-1.700,00	SEK	529,50	260.433,32	1,24
Schweiz									
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF -,05	CH1101098163	Stück	480,00	480,00	0,00	CHF	481,50	213.831,71	1,02
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	Stück	2.700,00	0,00	0,00	CHF	102,20	255.299,07	1,22
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	Stück	400,00	0,00	0,00	CHF	770,00	284.960,91	1,36
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	Stück	2.500,00	0,00	0,00	CHF	96,64	223.527,78	1,07
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	CHF	116,98	216.459,27	1,03
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	Stück	610,00	610,00	0,00	CHF	359,40	202.834,81	0,97
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012280076	Stück	170,00	0,00	0,00	CHF	1.766,00	277.762,87	1,33
Tecan Group AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012100191	Stück	600,00	0,00	0,00	CHF	576,50	320.025,91	1,53
Spanien									
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311	Stück	1.900,00	0,00	0,00	EUR	137,90	262.010,00	1,25
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	Stück	5.500,00	0,00	0,00	EUR	28,91	159.005,00	0,76
andere Wertpapiere (Genussscheine)									
Schweiz									
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	Stück	600,00	0,00	0,00	CHF	365,80	203.062,40	0,97



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.08.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Organisierter Markt									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
Mynaric AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JCY11	Stück	2.700,00	0,00	0,00	EUR	68,60	185.220,00	0,88
Frankreich									
Gaussin S.A. Actions au Port. EO 1	FR0013495298	Stück	17.000,00	0,00	0,00	EUR	7,27	123.624,00	0,59
Großbritannien									
AFC Energy PLC Registered Shares LS -,001	GB00B18S7B29	Stück	250.000,00	0,00	0,00	GBP	0,59	173.157,65	0,83
Ceres Power Holdings PLC Registered Shares LS -,10	GB00BG5KQW09	Stück	14.000,00	0,00	0,00	GBP	11,70	190.998,13	0,91
ITM Power PLC Registered Shares LS -,05	GB00B0130H42	Stück	35.000,00	0,00	0,00	GBP	4,93	201.037,78	0,96
Österreich									
Wolfbank-Adisa Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A25NJ6	Stück	10.500,00	7.000,00	0,00	EUR	12,60	132.300,00	0,63
Bankguthaben								112.933,69	0,54
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			112.933,69			EUR		112.933,69	0,54
Sonstige Vermögensgegenstände								38.285,02	0,18
Dividendenansprüche			38.285,02			EUR		38.285,02	0,18
Gesamtkтива								20.992.198,47	100,15
Verbindlichkeiten								-31.698,14	-0,15
aus									
Fondsmanagementvergütung			-18.555,75			EUR		-18.555,75	-0,09
Prüfungskosten			-4.761,17			EUR		-4.761,17	-0,02
Risikomanagementvergütung			-1.500,00			EUR		-1.500,00	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-2.016,44			EUR		-2.016,44	-0,01
Taxe d'abonnement			-1.746,85			EUR		-1.746,85	-0,01
Verwahrstellenvergütung			-1.144,52			EUR		-1.144,52	-0,01
Verwaltungsvergütung			-1.855,54			EUR		-1.855,54	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-117,87			EUR		-117,87	0,00
Gesamtpassiva								-31.698,14	-0,15
Fondsvermögen								20.960.500,33	100,00**
Inventarwert je Anteil I								EUR	119,77
Umlaufende Anteile I								STK	175.008,000

**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)

Britische Pfund	GBP	0,8576	per 30.08.2021 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4357	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	10,2007	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	10,1658	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0809	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile
LAPLACE European Equity

	Anteilklasse I in EUR
zum 31.08.2021	
Fondsvermögen	20.960.500,33
Inventarwert je Anteil	119,77
Umlaufende Anteile	175.008,000

