

Halbjahresbericht

zum 31. August 2025

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
LAMPE

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung.....	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht.....	6
LAPLACE European Equity	8



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 2024: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Qiang Liu (seit dem 10. März 2025)

Vice President

Fosun International Limited

Dr. Holger Sepp (bis zum 6. März 2025)

Vorstand

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg

Independent Director

Andreas Neugebauer

Independent Director

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Christoph Kraiker

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Stellvertretende Vorsitzende

Elisabeth Backes

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Mitglied

Wendelin Schmitt

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Fondsmanager

LaRoute GmbH

Fürstenstraße 10, D-80333 München



Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.

Cabinet de révision agréé

39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Auslagerung an:

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg (seit dem 1. Juli 2025)

7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Hauck & Aufhäuser Administration Services S.A. (bis zum 30. Juni 2025)

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Die Verwaltungsgesellschaft hat ab dem 1. Juli 2025 die Funktion der Register- und Transferstelle unter ihrer Verantwortung, Kontrolle und auf ihre Kosten an die Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg, mit Sitz in 7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, ausgelagert.



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, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.hauck-aufhaeuser.com) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. März 2025 bis zum 31. August 2025.

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

LAPLACE European Equity I / LU0385165740 (vom 1. März 2025 bis 31. August 2025)

-2,04 %

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.



Erläuterungen zu der Vermögensübersicht

zum 31. August 2025

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach LUX GAAP 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 nachprüfaren 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.



Sofern für den Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Nr. 3 des Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

- Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
- Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteile am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
- Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der Anteile der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil dieser Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil einer oder mehrerer anderer, nicht ausschüttungsberechtigter Anteilklassen am gesamten Netto-Fondsvermögen erhöht.

Für den Fonds kann ein Ertragsausgleichsverfahren durchgeführt werden.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsaufträge für den Fonds.

Im Berichtszeitraum 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 Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.



Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

LAPLACE European Equity

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.08.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Wertpapiervermögen								23.461.997,57	98,08
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
Allianz SE vink.Namens-Aktien	DE0008404005	Stück	1.200,00	1.200,00	0,00	EUR	361,60	433.920,00	1,81
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	Stück	3.600,00	0,00	0,00	EUR	90,18	324.648,00	1,36
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien	DE0005470306	Stück	4.200,00	0,00	0,00	EUR	80,25	337.050,00	1,41
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien	DE0006070006	Stück	2.200,00	0,00	-1.300,00	EUR	216,40	476.080,00	1,99
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	DE0007100000	Stück	5.500,00	0,00	0,00	EUR	53,72	295.460,00	1,24
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien	DE0008430026	Stück	780,00	780,00	0,00	EUR	545,20	425.256,00	1,78
RATIONAL AG Inhaber-Aktien	DE0007010803	Stück	490,00	0,00	0,00	EUR	645,50	316.295,00	1,32
SAP SE Inhaber-Aktien	DE0007164600	Stück	1.400,00	0,00	0,00	EUR	236,35	330.890,00	1,38
Scout24 SE Namens-Aktien	DE000A12DM80	Stück	3.000,00	0,00	-2.500,00	EUR	111,50	334.500,00	1,40
Dänemark									
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	Stück	200,00	0,00	-100,00	DKK	13.340,00	357.417,96	1,49
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	Stück	2.000,00	600,00	0,00	DKK	1.612,50	432.036,33	1,81
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333	Stück	5.500,00	1.500,00	0,00	DKK	358,80	264.366,05	1,11
Finnland									
Hiab Corp. Registered Shares Class B	FI4000571013	Stück	6.500,00	6.500,00	0,00	EUR	57,50	373.750,00	1,56
KONE Oyj Registered Shares Cl.B	FI0009013403	Stück	6.000,00	0,00	-3.470,00	EUR	53,32	319.920,00	1,34
Orion Corp. Registered Shares Cl.B	FI0009014377	Stück	6.500,00	0,00	-3.500,00	EUR	68,50	445.250,00	1,86
Frankreich									
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	Stück	8.500,00	8.500,00	0,00	EUR	36,73	312.205,00	1,31
Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO -,80	FR0014004L86	Stück	1.400,00	0,00	-870,00	EUR	271,40	379.960,00	1,59
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835	Stück	2.000,00	0,00	-1.600,00	EUR	158,00	316.000,00	1,32
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	FR0000052292	Stück	170,00	0,00	0,00	EUR	2.125,00	361.250,00	1,51



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.08.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	Stück	3.770,00	0,00	0,00	EUR	117,90	444.483,00	1,86
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	Stück	590,00	0,00	0,00	EUR	402,35	237.386,50	0,99
Großbritannien									
Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BVYVFW23	Stück	38.000,00	38.000,00	0,00	GBP	8,05	354.044,92	1,48
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	Stück	8.500,00	8.500,00	0,00	GBP	41,46	407.976,38	1,71
Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395	GB00B033F229	Stück	175.000,00	0,00	-75.000,00	GBP	1,61	326.782,82	1,37
Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555	GB00BV9FP302	Stück	9.300,00	0,00	0,00	GBP	23,10	248.703,40	1,04
Games Workshop Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0003718474	Stück	2.000,00	0,00	-1.490,00	GBP	156,00	361.194,72	1,51
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	Stück	6.000,00	0,00	0,00	GBP	46,37	322.088,45	1,35
Softcat PLC Registered Shares LS -,0005	GB00BYZDVK82	Stück	22.190,00	0,00	0,00	GBP	16,24	417.186,39	1,74
Italien									
BUZZI S.p.A. Azioni nom.	IT0001347308	Stück	7.300,00	0,00	0,00	EUR	44,02	321.346,00	1,34
Moncler S.p.A. Azioni nom.	IT0004965148	Stück	5.870,00	0,00	0,00	EUR	50,60	297.022,00	1,24
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865	Stück	3.220,00	0,00	0,00	EUR	124,30	400.246,00	1,67
Unipol Assicurazioni S.p.A. Azioni nom.	IT0004810054	Stück	19.000,00	19.000,00	0,00	EUR	17,98	341.525,00	1,43
Luxemburg									
Tenaris S.A. Registered Shares DL 1	LU2598331598	Stück	22.000,00	0,00	0,00	EUR	15,55	341.990,00	1,43
Niederlande									
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	Stück	270,00	0,00	0,00	EUR	1.442,60	389.502,00	1,63
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	Stück	720,00	0,00	0,00	EUR	426,40	307.008,00	1,28
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	Stück	500,00	0,00	0,00	EUR	654,30	327.150,00	1,37
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643	Stück	6.000,00	6.000,00	0,00	EUR	59,66	357.960,00	1,50
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	Stück	2.930,00	0,00	0,00	EUR	119,75	350.867,50	1,47
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	Stück	6.000,00	6.000,00	0,00	EUR	58,80	352.800,00	1,47
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	Stück	16.000,00	0,00	0,00	EUR	8,22	131.440,00	0,55
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	Stück	11.000,00	0,00	0,00	EUR	23,78	261.525,00	1,09
Technip Energies N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0014559478	Stück	10.000,00	0,00	-7.990,00	EUR	39,60	396.000,00	1,66
Norwegen									
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853	Stück	16.000,00	16.000,00	0,00	NOK	251,00	341.415,31	1,43
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896	Stück	15.000,00	15.000,00	0,00	NOK	265,50	338.567,35	1,42
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	Stück	16.830,00	0,00	0,00	NOK	243,90	348.967,68	1,46



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.08.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer NK 0,25	NO0013536151	Stück	11.000,00	11.000,00	0,00	NOK	296,80	277.552,96	1,16
Österreich									
Wienerberger AG Inhaber-Aktien	AT0000831706	Stück	9.500,00	9.500,00	0,00	EUR	30,30	287.850,00	1,20
Schweden									
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889	Stück	26.000,00	26.000,00	0,00	SEK	152,00	356.889,68	1,49
Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267	Stück	4.700,00	1.370,00	0,00	SEK	850,60	361.027,50	1,51
Hexpol AB Namn-Aktier B	SE0007074281	Stück	43.000,00	43.000,00	0,00	SEK	85,60	332.398,67	1,39
Mycronic AB Namn-Aktier SK 0,50	SE0025158629	Stück	15.000,00	15.000,00	0,00	SEK	216,55	293.336,76	1,23
Sectra AB Namn-Aktier Ser.B	SE0022419784	Stück	16.000,00	0,00	0,00	SEK	335,00	484.040,66	2,02
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)	SE0000115446	Stück	13.200,00	0,00	0,00	SEK	292,30	348.433,42	1,46
Schweiz									
Bâloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012410517	Stück	1.600,00	1.600,00	0,00	CHF	208,40	356.258,35	1,49
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF -,05	CH1101098163	Stück	560,00	0,00	-300,00	CHF	886,50	530.412,95	2,22
Bucher Industries AG Namens-Aktien SF -,20	CH0002432174	Stück	950,00	0,00	0,00	CHF	385,50	391.286,93	1,64
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	Stück	2.400,00	0,00	0,00	CHF	141,25	362.198,84	1,51
Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0016440353	Stück	600,00	0,00	0,00	CHF	621,00	398.098,19	1,66
Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02	CH0466642201	Stück	1.700,00	1.700,00	0,00	CHF	206,40	374.891,82	1,57
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	Stück	5.400,00	5.400,00	0,00	CHF	67,00	386.559,11	1,62
Inficon Holding AG Nam.-Aktien SF 0,5	CH1431598916	Stück	3.000,00	3.000,00	0,00	CHF	95,90	307.388,22	1,29
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	Stück	4.500,00	0,00	0,00	CHF	83,56	401.752,23	1,68
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	Stück	4.360,00	0,00	0,00	CHF	101,54	473.010,74	1,98
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	CH0024638196	Stück	1.000,00	0,00	-650,00	CHF	301,20	321.812,06	1,35
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901	Stück	950,00	300,00	0,00	CHF	269,00	273.038,09	1,14
Spanien									
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	Stück	7.000,00	0,00	-2.500,00	EUR	43,36	303.520,00	1,27
andere Wertpapiere (Genussscheine)									
Schweiz									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	CH0012032048	Stück	1.000,00	0,00	0,00	CHF	260,95	278.807,63	1,17



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.08.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bankguthaben								473.354,02	1,98
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			473.354,02			EUR		473.354,02	1,98
Sonstige Vermögensgegenstände								23.084,50	0,10
Dividendenansprüche			22.484,60			EUR		22.484,60	0,09
Zinsansprüche aus Bankguthaben			599,90			EUR		599,90	0,00
Gesamtaktiva								23.958.436,09	100,16
Verbindlichkeiten aus								-37.850,34	-0,16
Fondsmanagementvergütung			-20.254,15			EUR		-20.254,15	-0,08
Prüfungskosten			-8.483,70			EUR		-8.483,70	-0,04
Risikomanagementvergütung			-1.500,00			EUR		-1.500,00	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-2.344,11			EUR		-2.344,11	-0,01
Taxe d'abonnement			-1.993,55			EUR		-1.993,55	-0,01
Verwahrstellenvergütung			-1.249,29			EUR		-1.249,29	-0,01
Verwaltungsvergütung			-2.025,41			EUR		-2.025,41	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-0,13			EUR		-0,13	-0,00
Gesamtpassiva								-37.850,34	-0,16
Fondsvermögen								23.920.585,75	100,00**
Anteilwert I						EUR		121,55	
Umlaufende Anteile I						STK		196.795,000	

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



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

				per 28.08.2025
Britische Pfund	GBP	0,8638	= 1 Euro (EUR)	
Dänische Kronen	DKK	7,4647	= 1 Euro (EUR)	
Norwegische Kronen	NOK	11,7628	= 1 Euro (EUR)	
Schwedische Kronen	SEK	11,0735	= 1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	CHF	0,9360	= 1 Euro (EUR)	



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
LAPLACE European Equity

Anteilklasse I
in EUR

zum 31.08.2025

Fondsvermögen	23.920.585,75
Anteilwert	121,55
Umlaufende Anteile	196.795,000

