

# Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2024

LF - MMT

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  
K800



HAUCK  
AUFHÄUSER  
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

Verwahrstelle

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten	5
LF - MMT Global Value	6
LF - MMT Premium Protect Value Fonds	10
LF – MMT Konsolidierung	15

# 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 2023: EUR 11,0 Mio.

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

#### **Dr. Holger Sepp**

Vorstand  
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

### Mitglieder

#### **Marie-Anne van den Berg**

Independent Director

#### **Andreas Neugebauer**

Independent Director

## Vorstand

#### **Elisabeth Backes**

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 Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Zahl- und Kontaktstellen

### *Großherzogtum Luxemburg*

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

### *Bundesrepublik Deutschland*

#### **Kontaktstelle Deutschland:**

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

### *Republik Österreich*

#### **Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich**

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

## Fondsmanager

#### **MFI Asset Management GmbH**

Oberanger 43 , D-80331 München

## Abschlussprüfer

#### **BDO Audit, S.A.**

Cabinet de révision agréé  
1, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg

## 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 LF - MMT mit seinen Teilfonds LF - MMT Global Value und LF - MMT Premium Protect Value Fonds.

Vorgenannter Fonds ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Umbrellafonds (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") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 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 (PRIIPs) 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.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.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.

### Ereignisse während des Berichtszeitraumes:

Mit Wirkung zum 13. Mai 2024 wurde für die Anteilklasse C des Teilfonds LF – MMT Global Value ein Anteilsplit, gem. Artikel 5 Nr. 6 des Verwaltungsreglements des Fonds, im Verhältnis 1:50 vorgenommen. Dies diente der Reduzierung des Anteilpreises durch Erhöhung der Anzahl der umlaufenden Anteile.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024.

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

LF - MMT Global Value B / LU0346639395 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	1,71 %
LF - MMT Global Value C / LU0346639718 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	1,98 %
LF - MMT Global Value M / LU2177450041 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	1,67 %
LF - MMT Premium Protect Value Fonds I EUR DIS / LU2534041327 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	-0,65 %
LF - MMT Premium Protect Value Fonds R / LU2265009527 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	-1,10 %
LF - MMT Premium Protect Value Fonds S EUR DIS / LU2534041244 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	-1,00 %

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 2024

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach LUX GAAP 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 des jeweiligen Teilfonds 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 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, 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 bewerteten Regeln 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.

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.

# Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

## LF - MMT Global Value

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>28.526.781,31</b>	<b>95,29</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Bermuda</b>										
Golar LNG Ltd. Registered Shares DL 1		BMG9456A1009	Stück	15.000,00	8.000,00	-15.000,00	USD	30,98	433.772,05	1,45
Liberty Global Ltd. Registered Shares A		BMG611881019	Stück	48.000,00	0,00	0,00	USD	17,57	787.230,47	2,63
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
BASF SE Namens-Aktien		DE000BASF111	Stück	12.000,00	0,00	-3.000,00	EUR	45,35	544.140,00	1,82
Bayer AG Namens-Aktien		DE000BAY0017	Stück	30.000,00	10.000,00	0,00	EUR	26,11	783.300,00	2,62
Continental AG Inhaber-Aktien		DE0005439004	Stück	12.000,00	4.500,00	-1.500,00	EUR	53,08	636.960,00	2,13
Deutsche Bank AG Namens-Aktien		DE0005140008	Stück	30.000,00	0,00	-30.000,00	EUR	14,78	443.520,00	1,48
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien		DE0005785604	Stück	26.000,00	6.000,00	0,00	EUR	28,03	728.780,00	2,43
HelloFresh SE Inhaber-Aktien		DE000A161408	Stück	60.000,00	110.000,00	-50.000,00	EUR	4,49	269.640,00	0,90
HUGO BOSS AG Namens-Aktien		DE000A1PHFF7	Stück	17.000,00	17.000,00	0,00	EUR	42,30	719.100,00	2,40
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St		DE000PAH0038	Stück	20.000,00	3.000,00	0,00	EUR	41,80	836.000,00	2,79
Salzgitter AG Inhaber-Aktien		DE0006202005	Stück	25.000,00	25.000,00	0,00	EUR	18,02	450.500,00	1,50
<b>China</b>										
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1		CNE100000296	Stück	20.000,00	7.000,00	-5.000,00	HKD	233,00	557.056,45	1,86
<b>Curaçao</b>										
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01		AN8068571086	Stück	20.000,00	10.000,00	0,00	USD	47,01	877.625,32	2,93
<b>Frankreich</b>										
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2		FR0000131104	Stück	12.000,00	16.000,00	-4.000,00	EUR	60,02	720.240,00	2,41
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68		FR0011981968	Stück	30.000,00	30.000,00	0,00	EUR	10,25	307.350,00	1,03
<b>Griechenland</b>										
Metlen Energy & Metals S.A. Namens-Aktien EO 0,97		GRS393503008	Stück	8.500,00	0,00	0,00	EUR	34,48	293.080,00	0,98
<b>Großbritannien</b>										
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25		GB0002875804	Stück	22.000,00	0,00	0,00	GBP	24,33	632.097,31	2,11
Currys PLC Registered Shares LS -,001		GB00B4Y7R145	Stück	500.000,00	200.000,00	-700.000,00	GBP	0,72	423.063,30	1,41
Ferrexpo PLC Registered Shares		GB00B1XH2C03	Stück	400.000,00	400.000,00	0,00	GBP	0,43	203.353,80	0,68
<b>Irland</b>										
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006		IE00BYTBXV33	Stück	45.000,00	45.000,00	-17.000,00	EUR	16,42	738.900,00	2,47
<b>Israel</b>										
ICL Group Ltd. Registered Shares		IL0002810146	Stück	120.000,00	150.000,00	-30.000,00	USD	4,36	488.378,61	1,63
<b>Kaimaninseln</b>										
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025		US01609W1027	Stück	12.000,00	2.000,00	0,00	USD	72,37	810.641,28	2,71
CK Asset Holdings Ltd. Registered Shares		KYG2177B1014	Stück	160.000,00	40.000,00	0,00	HKD	29,45	563.272,53	1,88
CK Hutchison Holdings Ltd. Registered Shares		KYG217651051	Stück	200.000,00	0,00	0,00	HKD	37,45	895.354,68	2,99
Value Partners Group Ltd. Registered Shares HD -,10		KYG931751005	Stück	922.000,00	922.000,00	0,00	HKD	1,61	177.447,58	0,59
<b>Kanada</b>										
Barrick Gold Corp. Registered Shares		CA0679011084	Stück	40.000,00	8.000,00	0,00	USD	16,84	628.768,79	2,10
Brookfield Asset Management Lt Reg.Shares Cl.A Vtg		CA1130041058	Stück	8.000,00	0,00	0,00	USD	38,19	285.186,22	0,95
Brookfield Corp. Registered Shares Cl.A		CA11271J1075	Stück	16.000,00	0,00	-4.000,00	USD	41,56	620.703,82	2,07
Dundee Corp. Reg.Shares Cl.A (Sub.Vtg)		CA2649011095	Stück	355.200,00	0,00	-104.800,00	CAD	1,25	302.813,30	1,01
Fairfax Finl Holdings Ltd. Reg. Shares (Sub. Vtg)		CA3039011026	Stück	400,00	0,00	-150,00	CAD	1.550,00	422.847,40	1,41
NovaGold Resources Inc. Registered Shares		CA66987E2069	Stück	80.000,00	80.000,00	0,00	USD	3,63	271.072,53	0,91
<b>Luxemburg</b>										
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01		FR0014000MR3	Stück	12.000,00	12.000,00	0,00	EUR	47,00	564.000,00	1,88
<b>Niederlande</b>										
EXOR N.V. Aandelen aan toonder		NL0012059018	Stück	6.000,00	0,00	-2.000,00	EUR	98,40	590.400,00	1,97
Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04		NL0012015705	Stück	28.000,00	28.000,00	-22.000,00	EUR	11,50	321.860,00	1,08
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1		NL0015000IY2	Stück	17.000,00	0,00	-3.000,00	EUR	28,39	482.630,00	1,61
<b>Südkorea</b>										
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(NV)Pf(GDR144A)/25 SW 100		US7960502018	Stück	650,00	0,00	0,00	USD	1.154,00	700.177,35	2,34
<b>USA</b>										
APA Corp. Registered Shares DL -,625		US03743Q1085	Stück	20.000,00	5.000,00	0,00	USD	29,07	542.705,12	1,81
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01		US0605051046	Stück	14.000,00	0,00	-19.000,00	USD	39,25	512.928,22	1,71
Carmax Inc. Registered Shares DL -,50		US1431301027	Stück	7.500,00	3.500,00	-2.000,00	USD	73,33	513.371,60	1,71
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01		US8085131055	Stück	5.000,00	2.000,00	-5.000,00	USD	73,56	343.321,20	1,15
Coterra Energy Inc. Registered Shares DL -,10		US1270971039	Stück	16.000,00	0,00	-4.000,00	USD	26,85	401.008,12	1,34



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Liberty Broadband Corp. Reg. Sh. Class C DL -,01		US5303073051	Stück	18.000,00	18.000,00	0,00	USD	53,39	897.059,65	3,00
Liberty Media Corp. Reg. Shares A SiriusXM		US5312298137	Stück	30.000,00	30.000,00	0,00	USD	21,54	603.192,38	2,01
Mohawk Industries Inc. Registered Shares DL -,01		US6081901042	Stück	5.000,00	0,00	-2.000,00	USD	108,05	504.293,85	1,68
NOV Inc. Registered Shares DL -,01		US62955J1034	Stück	50.000,00	20.000,00	0,00	USD	18,88	881.172,41	2,94
Ovintiv Inc Registered Shares DL -,01		US69047Q1022	Stück	7.000,00	0,00	-2.000,00	USD	46,57	304.293,85	1,02
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001		US70450Y1038	Stück	17.000,00	0,00	0,00	USD	58,37	926.248,48	3,09
Seritage Growth Properties Registered Shares A DL -,01		US81752R1005	Stück	80.000,00	80.000,00	0,00	USD	4,54	339.027,35	1,13
Southwest Airlines Co. Registered Shares DL 1		US8447411088	Stück	30.000,00	8.000,00	-8.000,00	USD	28,47	797.255,67	2,66
Viatis Inc. Registered Shares		US92556V1061	Stück	50.000,00	0,00	-10.000,00	USD	10,48	489.125,36	1,63
Warner Bros. Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01		US9344231041	Stück	140.000,00	100.000,00	0,00	USD	7,35	960.515,26	3,21
<b>nicht notiert</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Russland</b>										
Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5		US3682872078	Stück	60.000,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
									<b>561.040,00</b>	<b>1,87</b>
<b>Investmentanteile*</b>										
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
<b>Irland</b>										
iShs-China Large Cap U.ETF Registered Shares USD (Dist)		IE00B02KXK85	Anteile	8.000,00	2.000,00	-4.000,00	EUR	70,13	561.040,00	1,87
									<b>-21.702,60</b>	<b>-0,07</b>
<b>Derivate</b>										
<b>Sonstige Derivate</b>										
<b>Terminkontrakte auf Sonstiges</b>										
EUR Currency Future (CME) Sep.2024	XCME			60,00			USD		-21.702,60	-0,07
									<b>708.843,33</b>	<b>2,37</b>
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben</b>										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				691.691,27			EUR		691.691,27	2,31
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				18.375,00			USD		17.152,06	0,06
									<b>229.898,88</b>	<b>0,77</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Dividendenansprüche				70.177,67			EUR		70.177,67	0,23
Einschüsse (Initial Margin)				129.375,53			EUR		129.375,53	0,43
Forderungen aus Future Variation Margin				21.702,60			EUR		21.702,60	0,07
Sonstige Forderungen				2.325,14			EUR		2.325,14	0,01
Zinsansprüche aus Bankguthaben				6.317,94			EUR		6.317,94	0,02
<b>Gesamtaktiva</b>									<b>30.004.860,92</b>	<b>100,23</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>										
<b>aus</b>										
Fondsmanagementvergütung				-36.222,49			EUR		-36.222,49	-0,12
Performance Fee				-291,03			EUR		-291,03	-0,00
Prüfungskosten				-13.578,20			EUR		-13.578,20	-0,05
Risikomanagementvergütung				-625,00			EUR		-625,00	-0,00
Taxe d'abonnement				-3.742,44			EUR		-3.742,44	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-1.000,00			EUR		-1.000,00	-0,00
Verwahrstellenvergütung				-1.274,07			EUR		-1.274,07	-0,00
Verwaltungsvergütung				-3.718,18			EUR		-3.718,18	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-8.620,88			EUR		-8.620,88	-0,03
<b>Gesamtpassiva</b>									<b>-69.072,29</b>	<b>-0,23</b>
<b>Fondsvermögen**</b>									<b>29.935.788,63</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert B</b>								EUR	87,28	
<b>Anteilwert C</b>								EUR	48,19	
<b>Anteilwert M</b>								EUR	77,78	
<b>Umlaufende Anteile B</b>								STK	253.372,636	
<b>Umlaufende Anteile C</b>								STK	76.357,333	
<b>Umlaufende Anteile M</b>								STK	53.263,885	

\*Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

\*\*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 27.06.2024
Britische Pfund	GBP	0,8468	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,3654	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,4663	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0713	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminhandel

XCME Chicago Mercantile Exchange





Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile  
LF - MMT Global Value

	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse C in EUR	Anteilklasse M in EUR
<b>zum 30.06.2024</b>			
Fondsvermögen	22.113.514,28	3.679.580,04	4.142.694,31
Anteilwert	87,28	48,19	77,78
Umlaufende Anteile	253.372,636	76.357,333	53.263,885



# Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

## LF - MMT Premium Protect Value Fonds

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>13.691.599,91</b>	<b>87,59</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Bermuda</b>										
Liberty Global Ltd. Registered Shares A		BMG611881019	Stück	21.000,00	0,00	0,00	USD	17,57	344.413,33	2,20
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
BASF SE Namens-Aktien		DE000BASF111	Stück	6.000,00	0,00	0,00	EUR	45,35	272.070,00	1,74
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1		DE0005190003	Stück	4.000,00	0,00	0,00	EUR	88,10	352.400,00	2,25
Continental AG Inhaber-Aktien		DE0005439004	Stück	3.000,00	0,00	0,00	EUR	53,08	159.240,00	1,02
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St		DE000PAH0038	Stück	8.000,00	2.000,00	0,00	EUR	41,80	334.400,00	2,14
<b>Kanada</b>										
Barrick Gold Corp. Registered Shares		CA0679011084	Stück	30.000,00	5.000,00	0,00	USD	16,84	471.576,59	3,02
<b>Frankreich</b>										
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68		FR0011981968	Stück	40.000,00	40.000,00	0,00	EUR	10,25	409.800,00	2,62
<b>Kaimaninseln</b>										
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025		US01609W1027	Stück	7.000,00	1.000,00	0,00	USD	72,37	472.874,08	3,02
CK Asset Holdings Ltd. Registered Shares		KYG2177B1014	Stück	60.000,00	18.000,00	0,00	HKD	29,45	211.227,20	1,35
<b>Niederlande</b>										
Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04		NL0012015705	Stück	15.000,00	0,00	0,00	EUR	11,50	172.425,00	1,10
<b>USA</b>										
Carmax Inc. Registered Shares DL -,50		US1431301027	Stück	4.000,00	0,00	0,00	USD	73,33	273.798,19	1,75
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001		US16119P1084	Stück	1.500,00	1.500,00	0,00	USD	294,11	411.803,42	2,63
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01		US1729674242	Stück	8.000,00	0,00	-4.000,00	USD	61,55	459.628,49	2,94
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01		US20030N1019	Stück	13.000,00	3.000,00	0,00	USD	38,28	464.519,74	2,97
eBay Inc. Registered Shares DL -,001		US2786421030	Stück	12.000,00	0,00	0,00	USD	53,05	594.231,31	3,80
General Motors Co. Registered Shares DL -,01		US37045V1008	Stück	10.000,00	0,00	-2.000,00	USD	45,58	425.464,39	2,72
Intel Corp. Registered Shares DL -,001		US4581401001	Stück	12.000,00	12.000,00	0,00	USD	30,59	342.649,12	2,19
Lumen Technologies Inc. Registered Shares DL 1		US5502411037	Stück	17.000,00	0,00	0,00	USD	1,03	16.344,63	0,10
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001		US70450Y1038	Stück	10.000,00	0,00	0,00	USD	58,37	544.852,05	3,49
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05		US7170811035	Stück	20.000,00	10.000,00	0,00	USD	27,80	518.995,61	3,32
Southwest Airlines Co. Registered Shares DL 1		US8447411088	Stück	15.000,00	0,00	0,00	USD	28,47	398.627,84	2,55
Viatis Inc. Registered Shares		US92556V1061	Stück	30.000,00	0,00	0,00	USD	10,48	293.475,22	1,88
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01		US2546871060	Stück	6.000,00	0,00	0,00	USD	102,17	572.220,67	3,66
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001		US98980L1017	Stück	7.000,00	7.000,00	0,00	USD	58,47	382.049,85	2,44
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)		DE0001102366	Nominal	750.000,00	100.000,00	-450.000,00	EUR	99,69	747.701,25	4,78
Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2020(25)		DE0001030716	Nominal	1.000.000,00	0,00	-200.000,00	EUR	96,33	963.340,00	6,16
Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2022(27) Grüne		DE0001030740	Nominal	800.000,00	300.000,00	0,00	EUR	96,26	770.044,00	4,93
<b>Finnland</b>										
Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(26)		XS2673972795	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	100,52	502.590,00	3,22
<b>Frankreich</b>										
Frankreich EO-Inf.Index-Lkd OAT 2022(38)		FR001400AQH0	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	86,54	203.172,74	1,30
<b>Niederlande</b>										
ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred Med.-T.Nts 19(26)		XS1982037696	Nominal	900.000,00	300.000,00	-100.000,00	EUR	95,10	855.886,50	5,48
<b>Supranational</b>										
European Bank Rec. Dev. DL-Medium-Term Notes 2020(25)		US29874QEE08	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	USD	97,67	364.674,69	2,33
European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2014(26)		XS1107718279	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	96,28	385.104,00	2,46
<b>Derivate</b>									<b>1.203.809,59</b>	<b>7,70</b>
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>										
<b>Optionsrechte auf Aktien und Aktien-Terminkontrakte</b>										
Alibaba Group Sonderdiv (CBOE) PUT 85 Jan.2025		CBOE		70,00			USD		89.321,39	0,57
Bayer AG (EURX) CALL 52 Dec.2024		XEUR		40,00			EUR		280,00	0,00
BMW AG (EURX) PUT 100 Dec.2024		XEUR		40,00			EUR		51.240,00	0,33
CARMAX INC. (USS) PUT 70 Jan.2025		XNLI		40,00			USD		19.415,66	0,12
CHARTER COM. CL. A (CBOE) CALL 420 Jan.2026		CBOE		-15,00			USD		-35.512,32	-0,23
CHARTER COM. CL. A (CBOE) PUT 300 Jan.2026		CBOE		15,00			USD		67.057,55	0,43
Citigroup Inc. (COMX) PUT 45 Jan.2025		CBOE		120,00			USD		5.264,63	0,03



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Comcast Corp. (CBOE) PUT 32.5 Jan.2026	CBOE			130,00				USD	26.885,84	0,17
DISNEY (WALT) CO. (COMX) PUT 90 Jan.2025	CBOE			60,00				USD	14.869,78	0,10
eBay Inc. (CBOE) PUT 42.5 Jan.2025	CBOE			120,00				USD	9.360,96	0,06
General Motors (USS) CALL 65 Jan.2026	XNLI			-100,00				USD	-20.862,50	-0,13
General Motors (USS) PUT 42 Jan.2026	XNLI			100,00				USD	38.971,34	0,25
INTEL CORP. (CBOE) CALL 45 Jan.2026	CBOE			-120,00				USD	-27.667,32	-0,18
INTEL CORP. (CBOE) PUT 33 Jan.2026	CBOE			120,00				USD	68.892,75	0,44
JUST EAT TAKEAWAY (AEX) CALL 20 Dec.2025	XAMS			-50,00				EUR	-4.500,00	-0,03
JUST EAT TAKEAWAY (AEX) PUT 12 Dec.2025	XAMS			150,00				EUR	41.250,00	0,26
PayPal Holdings (CBOE) PUT 60 Jan.2025	CBOE			100,00				USD	59.040,42	0,38
PFIZER INC. (USS) PUT 32.5 Jan.2026	XNLI			200,00				USD	120.076,54	0,77
Southwest Airlines Co. (NYB) PUT 22.5 Jan.2026	XNYM			150,00				USD	25.273,03	0,16
VIATRIS INC. O.N. (NYSE) PUT 12 Jan.2025	CBOE			300,00				USD	52.142,26	0,33
Worldline S.A. (EURX) PUT 12 Dec.2025	XEUR			400,00				EUR	126.400,00	0,81
Zoom Video Communications (CBOE) PUT 65 Jan.2026	CBOE			70,00				USD	72.290,86	0,46
<b>Derivate auf Index-Derivate</b>										
<b>Optionsrechte auf Aktienindices und Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
Euro Stoxx 50 (EURX) CALL 4925 Jul.2024	XEUR			-50,00				EUR	-39.750,00	-0,25
Euro Stoxx 50 (EURX) CALL 5700 Jun.2025	XEUR			35,00				EUR	15.855,00	0,10
Euro Stoxx 50 (EURX) PUT 4200 Dec.2024	XEUR			60,00				EUR	27.720,00	0,18
Euro Stoxx 50 (EURX) PUT 4300 Jun.2025	XEUR			55,00				EUR	64.790,00	0,41
Euro Stoxx 50 (EURX) PUT 4650 Jul.2024	XEUR			70,00				EUR	16.310,00	0,10
Euro Stoxx 50 (EURX) PUT 4925 Jul.2024	XEUR			-70,00				EUR	-66.780,00	-0,43
Euro Stoxx 50 (EURX) PUT 5200 Jun.2025	XEUR			70,00				EUR	296.730,00	1,90
Euro Stoxx 50 (EURX) PUT 5300 Dec.2024	XEUR			70,00				EUR	274.400,00	1,76
Euro Stoxx 50 Week 1 Opt. 05.07.24 (EURX) CALL 5050 Jul.2024	XEUR			-10,00				EUR	-530,00	-0,00
Euro Stoxx 50 Week 1 Opt. 05.07.24 (EURX) PUT 5050 Jul.2024	XEUR			-50,00				EUR	-76.750,00	-0,49
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices</b>										
Euro Stoxx 50 Future (EURX) Sep.2024	XEUR			60,00				EUR	-97.000,00	-0,62
<b>Sonstige Derivate</b>										
<b>Terminkontrakte auf Sonstiges</b>										
EUR Currency Future (CME) Sep.2024	XCME			30,00				USD	-10.676,28	-0,07
<b>Bankguthaben</b>									<b>279.950,17</b>	<b>1,79</b>
<b>EUR - Guthaben</b>										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				270.635,93				EUR	270.635,93	1,73
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				9.978,34				USD	9.314,24	0,06
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>497.683,41</b>	<b>3,18</b>
Dividendenansprüche				12.610,84				EUR	12.610,84	0,08
Einschüsse (Initial Margin)				335.893,91				EUR	335.893,91	2,15
Forderungen aus Future Variation Margin				107.676,28				EUR	107.676,29	0,69
Sonstige Forderungen				2.325,14				EUR	2.325,14	0,01
Zinsansprüche aus Bankguthaben				4.156,69				EUR	4.156,69	0,03
Zinsansprüche aus Wertpapieren				35.020,54				EUR	35.020,54	0,22
<b>Gesamtaktiva</b>									<b>15.673.043,08</b>	<b>100,26</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>									<b>-40.704,91</b>	<b>-0,26</b>
<b>aus</b>										
Fondsmanagementvergütung				-18.282,23				EUR	-18.282,23	-0,12
Prüfungskosten				-13.578,20				EUR	-13.578,20	-0,09
Risikomanagementvergütung				-625,00				EUR	-625,00	-0,00
Taxe d'abonnement				-1.630,35				EUR	-1.630,35	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-1.000,00				EUR	-1.000,00	-0,01

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Verwahrstellenvergütung				-771,00				EUR	-771,00	-0,00
Verwaltungsvergütung				-1.938,88				EUR	-1.938,88	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-2.879,25				EUR	-2.879,25	-0,02
<b>Gesamtpassiva</b>									<b>-40.704,91</b>	<b>-0,26</b>

<b>Fondsvermögen**</b>									<b>15.632.338,17</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert I EUR DIS</b>								EUR	1.020,11	
<b>Anteilwert R</b>								EUR	104,76	
<b>Anteilwert S EUR DIS</b>								EUR	50,36	
<b>Umlaufende Anteile I EUR DIS</b>								STK	3.175,000	
<b>Umlaufende Anteile R</b>								STK	27.481,291	
<b>Umlaufende Anteile S EUR DIS</b>								STK	188.936,29	

\*\*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 27.06.2024
Hongkong Dollar	HKD	8,3654	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0713	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminhandel

XNYM	New York Mercantile Exchange
CBOE	Chicago Board Options Exchange
XNLI	NYSE Liffe
XAMS	Euronext - Euronext Amsterdam
XCME	Chicago Mercantile Exchange
XEUR	Eurex Deutschland



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile  
LF - MMT Premium Protect Value Fonds

	Anteilklasse R in EUR	Anteilklasse S EUR DIS in EUR	Anteilklasse I EUR DIS in EUR
<b>zum 30.06.2024</b>			
Fondsvermögen	2.878.861,42	9.514.633,10	3.238.843,65
Anteilwert	104,76	50,36	1.020,11
Umlaufende Anteile	27.481,291	188.936,291	3.175,000



# LF - MMT Konsolidierung

## Konsolidierte Vermögensübersicht LF - MMT

zum 30. Juni 2024

	in EUR	in %
<b>Aktiva</b>	<b>45.677.903,99</b>	<b>100,24</b>
Wertpapiervermögen zum Kurswert	42.218.381,22	92,65
Investmentanteile	561.040,00	1,23
Derivate	1.182.106,99	2,59
Bankguthaben	988.793,50	2,17
Dividendenansprüche	82.788,51	0,18
Einschüsse (Initial Margin)	465.269,44	1,02
Forderungen aus Future Variation Margin	129.378,88	0,28
Sonstige Forderungen	4.650,28	0,01
Zinsansprüche aus Bankguthaben	10.474,63	0,02
Zinsansprüche aus Wertpapieren	35.020,54	0,08
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>45.677.904,00</b>	<b>100,24</b>
<b>Passiva</b>		
Verbindlichkeiten aus		
Fondsmanagementvergütung	-54.504,72	-0,12
Performance Fee	-291,03	-0,00
Prüfungskosten	-27.156,40	-0,06
Risikomanagementvergütung	-1.250,00	-0,00
Taxe d'abonnement	-5.372,79	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung	-2.000,00	-0,00
Verwahrstellenvergütung	-2.045,07	-0,00
Verwaltungsvergütung	-5.657,06	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-11.500,13	-0,03
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>-109.777,20</b>	<b>-0,24</b>
<b>Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>45.568.126,80</b>	<b>100,00*</b>

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

