



Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 31. März 2021

GAAM - Premium Selection Balanced Fund

-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-

«Fonds commun de placement» („FCP“) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

RCS-Nr. K1864

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	2
Management und Verwaltung	3
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds	4
Währungs-Übersicht des Fonds	4
Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds	4
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds	4
Vermögensaufstellung des Fonds	5
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	7

Informationen an die Anleger

Die geprüften Jahresberichte werden spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens zwei Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Oktober eines jeden Jahres und endet am 30. September des darauf folgenden Jahres.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KID), sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht, erfolgen.

Die Berichte sowie der jeweils gültige Verkaufsprospekt / Emissionsdokument (nebst Anhängen) und die jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Die LRI Invest S.A. bestätigt, sich während des Berichtszeitraums in ihrer Tätigkeit für den Fonds in allen wesentlichen Belangen an die von der ALFI im "ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds" von 2009 (in der letzten Fassung vom Juni 2013) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

LRI Invest S.A.
9A, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.lri-group.lu

Managing Board der Verwaltungsgesellschaft

Utz Schüller
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Frank Alexander de Boer
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

bis zum 28. Februar 2021:
Thomas Grünewald
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

David Rhydderch (Vorsitzender des Aufsichtsrats)
Global Head Financial Solutions
Apex Fund Services
London/Großbritannien

Srikumar Thondikulam Easwaran
(Mitglied des Aufsichtsrats)
Global Head Fund Solutions
Apex Group Ltd.
Hong Kong/China

Thomas Rosenfeld (Mitglied des Aufsichtsrats)
Mitglied des Vorstands
Baden-Württembergische Bank
Stuttgart/Deutschland

Anlageberater und Initiator

Global Asset Advisors & Management S.A.
7, rue Schaffmill
L-6778 Grevenmacher
www.gaam.lu

Verwahrstelle sowie

Register- und Transferstelle

European Depositary Bank SA
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.com

Zentralverwaltungsstelle

bis zum 30. November 2020:
LRI Invest S.A.
9A, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.lri-group.lu

seit dem 1. Dezember 2020:
Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.apexfundservices.com

Zahlstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

M.M. Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien
Ferdinandstraße 75
D-20095 Hamburg
www.mmwarburg.de

Zahlstelle in dem Großherzogtum Luxemburg

European Depositary Bank SA
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.com

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg, Société coopérative
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
www.kpmg.lu

GAAM - Premium Selection Balanced Fund

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds GAAM - Premium Selection Balanced Fund per 31. März 2021

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	18.047.271,02
(Wertpapiereinstandskosten EUR 17.207.511,08)	
Bankguthaben	1.359.160,37
Sonstige Vermögensgegenstände	2.859,30
Summe Aktiva	19.409.290,69
Zinsverbindlichkeiten	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-24.614,60
Summe Passiva	-24.614,61
Netto-Fondsvermögen	19.384.676,08

Währungs-Übersicht des Fonds GAAM - Premium Selection Balanced Fund

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
EUR	13,56	69,94
USD	5,40	27,88
CHF	0,42	2,16
SGD	0,00	0,02
Summe	19,38	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds GAAM - Premium Selection Balanced Fund

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Aktien	8,21	42,35
Zertifikate auf Aktien	4,51	23,24
Indezertifikate	2,51	12,94
Wertpapier-Investmentanteile	1,75	9,05
Verzinsliche Wertpapiere	1,07	5,52
Summe	18,05	93,10

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds GAAM - Premium Selection Balanced Fund

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	8,76	45,20
USA	4,73	24,40
Großbritannien	1,50	7,72
Irland	1,20	6,21
Schweiz	1,01	5,21
Frankreich	0,61	3,13
Luxemburg	0,24	1,23
Summe	18,05	93,10

GAAM - Premium Selection Balanced Fund

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021 des Fonds GAAM - Premium Selection Balanced Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	5.600,00	CHF	80,7700	408.906,57 2,11
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	12.000,00	EUR	70,8400	850.080,00 4,39
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	11.000,00	EUR	53,9600	593.560,00 3,06
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	5.000,00	EUR	58,5000	292.500,00 1,51
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	32.000,00	EUR	9,9240	317.568,00 1,64
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	14.000,00	EUR	37,9800	531.720,00 2,74
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	3.200,00	EUR	95,8600	306.752,00 1,58
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	22.000,00	EUR	16,8000	369.600,00 1,91
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	5.000,00	EUR	104,4200	522.100,00 2,69
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	7.500,00	EUR	47,5800	356.850,00 1,84
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	150,00	USD	3.094,0800	394.888,11 2,04
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	4.200,00	USD	122,1500	436.509,83 2,25
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	1.000,00	USD	352,4800	299.906,41 1,55
Kellogg Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082	STK	8.500,00	USD	63,3000	457.798,01 2,36
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	4.900,00	USD	235,7700	982.960,10 5,07
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	1.000,00	USD	242,8400	206.619,59 1,07
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	10.000,00	USD	36,2300	308.261,72 1,59
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	2.500,00	USD	135,4300	288.075,39 1,49
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	1.500,00	USD	211,8700	270.403,30 1,39
Viatis Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	STK	1.240,00	USD	13,9700	14.739,05 0,08
Organisierter Markt						
Zertifikate auf Aktien						
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 23.09.21 Allianz 170	DE000PX9EHM6	STK	1.850,00	EUR	167,6400	310.134,00 1,60
Citigroup Global Mkts Europe DIZ 22.03.22 Linde 180	DE000KE0Y326	STK	2.400,00	EUR	175,9100	422.184,00 2,18
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 24.12.21 SiemHeal 44	DE000DF9F5T2	STK	7.500,00	EUR	41,4500	310.875,00 1,60
Goldman Sachs Wertpapier GmbH DISC.Z 20.04.21 Dt.Tele 13,5	DE000GF651Z5	STK	31.000,00	EUR	13,4800	417.880,00 2,16
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DIZ 22.10.21 SAP 95	DE000TT35ZS0	STK	5.500,00	EUR	90,8800	499.840,00 2,58
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 26.11.2021 HNR1 120	DE000LB2KS38	STK	2.700,00	EUR	118,7000	320.490,00 1,65
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 24.12.21 Bayer 47	DE000SD1XQG7	STK	6.000,00	EUR	44,0700	264.420,00 1,36
UBS AG (London Branch) DISC.Z 23.09.21 BMW 50	DE000UD9M6E2	STK	7.000,00	EUR	49,8400	348.880,00 1,80
UBS AG (London Branch) DISC.Z 24.12.21 RoyalD. 13	DE000UE45FY9	STK	20.000,00	EUR	12,5800	251.600,00 1,30
UniCredit Bank AG HVB DIZ 25.02.22 M.Rück 200	DE000HZ3BG39	STK	1.350,00	EUR	194,9000	263.115,00 1,36
Vontobel Financial Products DIZ 11.06.21 E.ON 8	DE000VE6ALK1	STK	52.000,00	EUR	7,9600	413.920,00 2,14
Vontobel Financial Products DIZ 24.06.22 adidas 220	DE000VQ3QPB0	STK	1.250,00	EUR	205,5200	256.900,00 1,33
Vontobel Financial Products DIZ 28.01.22 VW Vz 170	DE000VQ3NRG2	STK	2.600,00	EUR	163,7100	425.646,00 2,20
Indexzertifikate						
Goldman Sachs Wertpapier GmbH O.END 2006/unl. S&P 500	DE000GS0J0A4	STK	19.500,00	EUR	31,2300	608.985,00 3,14
Morgan Stanley & Co. Intl PLC DIZ 28.05.21 DAX	DE000MA05QA5	STK	7.000,00	EUR	109,9700	769.790,00 3,97
Société Générale Effekten GmbH SGE Unl. Tracker SolHydro exUS	DE000SD14TH7	STK	4.000,00	EUR	94,7600	379.040,00 1,96
UniCredit Bank AG HVB DIZ 23.04.21 ESTX50 3000	DE000HZ8RDJ3	STK	25.000,00	EUR	29,9900	749.750,00 3,87
Verzinsliche Wertpapiere						
1,125% United States of America DL-Notes 2016(21)	US912828T347	USD	1.250,00	%	100,5400	1.069.301,45 5,52

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

GAAM - Premium Selection Balanced Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens	
Wertpapier-Investmentanteile							
Bail.Giff.WF-BG W.LT Gl.Gro.Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN	IE00BYX4R502	ANT	7.000,00	EUR	34,4923	241.446,10	1,25
BelleV.Fds(L)-BB Ad.Medt.&Ser. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0415391514	ANT	360,00	EUR	662,0800	238.348,80	1,23
L&G-L&G R.Gbl Robot.Autom.UETF Registered Shares o.N.	IE00BMW3QX54	ANT	15.000,00	EUR	21,5450	323.175,00	1,67
Lyxor World Water(DR)UCITS ETF Actions au Port.Dist o.N.	FR0010527275	ANT	6.200,00	EUR	50,5600	313.472,00	1,62
VanEck Semiconductor UCITS ETF Reg. Shares o. N.	IE00BMC38736	ANT	4.600,00	EUR	19,5740	90.040,40	0,46
iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B53SZB19	ANT	420,00	USD	739,6600	264.321,62	1,36
L&G-L&G Battery Value-Chain Registered Part.Shares o.N.	IE00BF0M2Z96	ANT	6.750,00	USD	17,2640	99.150,86	0,51
L&G-L&G Ecommerce Logistics Registered Part.Shares o.N.	IE00BF0M6N54	ANT	7.000,00	USD	16,1850	96.396,66	0,50
VanEck ETFs-V.V.Vid.Gam.+eSpts Reg. Shares A USD Acc. o.N.	IE00BYWQWR46	ANT	2.500,00	USD	41,5450	88.371,05	0,46
Summe Wertpapiervermögen				EUR		18.047.271,02	93,10
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto European Depository Bank SA		CHF	10.913,09	EUR		9.865,83	0,05
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	1.219.254,96	EUR		1.219.254,96	6,29
Bankkonto European Depository Bank SA		SGD	6.513,26	EUR		4.124,67	0,02
Bankkonto European Depository Bank SA		USD	147.987,79	EUR		125.914,91	0,65
Summe Bankguthaben				EUR		1.359.160,37	7,01
Sonstige Vermögensgegenstände							
Gründungskosten		EUR	2.826,58	EUR		2.826,58	0,01
Wertpapierzinsen		USD	38,42	EUR		32,69	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	0,03	EUR		0,03	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		2.859,30	0,01
Zinsverbindlichkeiten							
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA		USD	-0,01	EUR		-0,01	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten				EUR		-0,01	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR		-24.614,60	-0,13
Netto-Fondsvermögen				EUR		19.384.676,08	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Register- und Zahlstellengebühr, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds GAAM - Premium Selection Balanced Fund EUR	EUR	107,96
Umlaufende Anteile des Fonds GAAM - Premium Selection Balanced Fund EUR	STK	179.550,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen	%	93,10
Anteil der Derivate am Netto-Fondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	31.03.2021
Schweizer Franken	CHF	1,106150	=1	EUR
Singapur Dollar	SGD	1,579100	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,175300	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Allgemein

Der Sondervermögen des GAAM - Premium Selection Balanced Fund (der Fonds) ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines *"fonds commun de placement"* errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen zulässigen Vermögenswerten. Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

Der Fonds bilanziert in Euro.

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf Euro ("Fondswährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an einem Tag ("Bewertungstag") und in einem Rhythmus berechnet, wie dies im Verkaufsprospekt Erwähnung findet, wobei diese Berechnung jedoch mindestens zweimal monatlich erfolgen muss. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile.
2. Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
 - a) Wertpapiere und ETF, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzt verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.
 - b) Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gemäß Artikel 4 des Verwaltungsreglements gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.
 - c) Falls solche Kurse nicht marktgerecht sind oder falls für andere als unter Buchstaben a) und b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgestellt werden, werden diese Wertpapiere zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.
 - d) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
 - e) Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder geregelten 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 (ggf. theoretische) Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt. Swaps werden, falls möglich, zu ihrem Marktwert bewertet. Ansonsten erfolgt die Bewertung von OTC Vermögenspositionen anhand eines theoretisch ermittelten Wertes.
 - f) Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

- g) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen (ggf. modelltheoretisch ermittelten) Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden Verfahren zu bestimmen ist.
 - h) Alle nicht auf Referenzwährung lautenden Vermögenswerte werden zum Devisenmittelkurs in diese Referenzwährung umgerechnet.
3. Für den Fonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichberechnung durchgeführt. Diese wird im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
4. Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen 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 Zeichnungsanträge für den Fonds.

Kosten

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / Fondsmanagervergütung, Verwahrstellenvergütung sowie einer etwaigen Performance-Fee und Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt / Emissionsdokument entnommen werden.

Die Kosten für die Gründung des Fonds / der Teilfonds und die Erstausgabe von Anteilen wird über einen Zeitraum von fünf Jahren jährlich anteilig dem Fonds / dem jeweiligen Teilfondsvermögen belastet.

Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei der Zahl- und Informationsstelle eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtszeitraums getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

Hinweis zur Wertentwicklung unter COVID-19

Durch COVID-19 können sich im laufenden Geschäftsjahr für Vermögens- und Finanzlage des Fonds und seiner Investments weiterhin Auswirkungen ergeben, die zum Berichtsstichtag immer noch schwer prognostizierbar waren. Die potentiellen Auswirkungen auf jedes Investment im Portfolio unterliegen weiterhin einer strengen Überwachung. Es liegen aktuell aber keine Anzeichen vor, die gegen eine Weiterführung des Fonds sprechen. Aufgrund der anhaltenden Pandemie wird derzeit davon ausgegangen, dass erst Ende 2021 eine endgültige Aussage über die wirtschaftlichen Auswirkungen getroffen werden kann. Verwaltungsgesellschaft und Fondsmanagement beobachten durchgehend intensiv die Geschehnisse und Entwicklungen, um kurzfristig auf Ereignisse jeglicher Art reagieren zu können.

Maßnahmen der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf COVID-19

Aufgrund der Auswirkungen von COVID-19 und in Übereinstimmung mit den Empfehlungen der Regierung in Luxemburg hat die LRI Invest S.A. (im Folgenden "LRI") ihre Pläne zur Gewährleistung der Kontinuität der Dienstleistungen und zur Vermeidung von Beeinträchtigungen umgesetzt. Um den Geschäftsbetrieb aufrechtzuerhalten, die Gesundheit sowie das Wohlergehen der Mitarbeiter der LRI zu schützen und Beeinträchtigungen oder sonstige Auswirkungen auf die erbrachten Dienstleistungen zu vermeiden, ist der Großteil der Mitarbeiter der LRI seit März 2020 in das Home Office gewechselt. Die regulatorischen Anforderungen zur Telearbeit wurden von der LRI und ihren Mitarbeitern entsprechend umgesetzt.

Die LRI wird ihre Pläne weiterhin an die aktuellen Entwicklungen anpassen, um die Sicherheit ihrer Mitarbeiter und die weitere Erbringung aller Dienstleistungen in dieser herausfordernden Zeit zu gewährleisten.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraumes

Mit Wirkung zum 1. Dezember 2020 fand der Funktionsübertrag der Zentralverwaltungsstellenfunktion von der LRI Invest S.A. zur Apex Fund Services S.A. statt.

Mit Wirkung zum 28. Februar 2021 trat Herr Thomas Grünewald von seiner Position im Managing Board der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. zurück.

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Fonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
GAAM - Premium Selection Balanced Fund	EUR	A2DWTW	LU1675731423

Ertragsverwendung

Der Fonds ist grundsätzlich ausschüttend. Die Erträge des Geschäftsjahres werden jedoch thesauriert.

Steuern

Die Einkünfte des Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg nicht mit Einkommen- oder Körperschaftsteuern belastet. Sie können jedoch etwaigen Quellensteuern oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilhaber einholen.

Anleger können hinsichtlich der Zins- und Kapitalerträge einer individuellen Besteuerung unterliegen. Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Detaillierte Informationen bezüglich der Besteuerung von Fondsvermögen in Luxemburg können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anteilpreise

Sofern im Sonderreglement des Verkaufsprospektes nicht anders geregelt, wird der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil an jedem Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres, in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Anteilpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. (www.lri-group.lu).

Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt luxemburgischem Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.
3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Der Fonds tätigte während des Geschäftsjahres keine Transaktionen in meldepflichtige Finanzierungsinstrumente gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-Verordnung).

Verwaltungsgebühren der KAG-fremden Zielfonds

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung über die Verwaltungsgebühren der im Berichtszeitraum im Bestand gehaltenen Zielfonds, welche nicht von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet wurden, erhältlich.