



Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 31. März 2022

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.

Der Fonds unterliegt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

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

bis zum 28. Februar 2022:
Thondikulam Easwaran Srikumar
(Mitglied des Aufsichtsrats)
Global Head Fund Solutions
Apex Group Ltd.
Hong Kong/China

Dirk Franz (Mitglied des Aufsichtsrats)
Mitglied der Geschäftsführung
LBBW Asset Management Investment-
gesellschaft mbH
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

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 anonyme
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
www.kpmg.lu

GAAM - Premium Selection Balanced Fund

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds GAAM - Premium Selection Balanced Fund per 31. März 2022

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	18.106.628,93
(Wertpapiereinstandskosten EUR 17.269.343,34)	
Bankguthaben	2.014.967,84
Sonstige Vermögensgegenstände	1.893,57
Summe Aktiva	20.123.490,34
Sonstige Verbindlichkeiten	-26.044,49
Summe Passiva	-26.044,49
Netto-Fondsvermögen	20.097.445,85

Währungs-Übersicht des Fonds GAAM - Premium Selection Balanced Fund

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
EUR	13,79	68,63
USD	5,59	27,80
CHF	0,72	3,57
Summe	20,10	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds GAAM - Premium Selection Balanced Fund

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Aktien	7,58	37,69
Zertifikate auf Aktien	6,10	30,36
Indexzertifikate	1,79	8,93
Wertpapier-Investmentanteile	1,76	8,76
Verzinsliche Wertpapiere	0,88	4,35
Summe	18,11	90,09

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	9,84	48,95
USA	3,43	17,08
Irland	1,20	5,95
Schweiz	1,00	4,96
Großbritannien	0,95	4,74
ESM	0,88	4,35
Frankreich	0,54	2,70
Luxemburg	0,27	1,36
Summe	18,11	90,09

GAAM - Premium Selection Balanced Fund

Vermögensaufstellung zum 31. März 2022 des Fonds GAAM - Premium Selection Balanced Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 31.03.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens	
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt							
Aktien							
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992	STK	4.000,00	CHF	64,7000	252.759,06	1,26
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	5.600,00	CHF	81,2500	444.379,33	2,21
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	12.000,00	EUR	51,7600	621.120,00	3,09
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	11.000,00	EUR	62,1000	683.100,00	3,40
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	5.000,00	EUR	50,0300	250.150,00	1,24
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	3.200,00	EUR	60,6800	194.176,00	0,97
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	5.000,00	EUR	101,1200	505.600,00	2,52
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB000BP6MXD84	STK	22.000,00	EUR	24,9550	549.010,00	2,73
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	10.800,00	EUR	42,3100	456.948,00	2,27
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	150,00	USD	3.259,9500	439.484,56	2,19
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	4.200,00	USD	174,6100	659.112,93	3,28
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	STK	1.200,00	USD	170,5600	183.950,03	0,92
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	6.000,00	USD	49,5600	267.253,85	1,33
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	3.900,00	USD	308,3100	1.080.671,37	5,38
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	1.600,00	USD	115,6500	166.305,67	0,83
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	10.000,00	USD	51,7700	465.285,58	2,32
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	2.500,00	USD	152,8000	343.324,50	1,71
Viatriis Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	STK	1.240,00	USD	10,8800	12.125,29	0,06
Verzinsliche Wertpapiere							
1,375% Europäischer Stabilitäts.(ESM) DL-Med.-Term Nts 2019(24)Reg.S	XS2051117195	USD	1.000,00	%	97,3600	875.028,09	4,35
Organisierter Markt							
Zertifikate auf Aktien							
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 22.12.22 E.ON 10	DE000PF9G8F8	STK	52.000,00	EUR	9,2300	479.960,00	2,39
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 23.06.22 Fres. SE 35	DE000PF68EA1	STK	15.500,00	EUR	31,2900	484.995,00	2,41
Citigroup Global Mkts Europe DIZ 06.12.22 Linde 240	DE000KE9QYU6	STK	2.500,00	EUR	231,7100	579.275,00	2,88
Citigroup Global Mkts Europe DIZ 20.12.22 Bayer 45	DE000KE210L5	STK	7.000,00	EUR	43,6800	305.760,00	1,52
Goldman Sachs Bank Europe SE DISC.Z 20.12.22 Dt.Tele 15	DE000GF9PCN4	STK	22.000,00	EUR	14,2400	313.280,00	1,56
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DIZ 23.09.22 adidas 235	DE000TT7ENQ1	STK	1.600,00	EUR	205,0900	328.144,00	1,63
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DIZ 24.06.22 SAP 115	DE000TT4GDXX0	STK	3.500,00	EUR	100,0100	350.035,00	1,74
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DIZ 27.01.23 VW Vz 160	DE000TT909P7	STK	3.500,00	EUR	138,3000	484.050,00	2,41
Morgan Stanley & Co. Intl PLC DIZ 23.12.22 RoyalD.	DE000MA99NH0	STK	22.000,00	EUR	18,3300	403.260,00	2,01
UBS AG (London Branch) DISC.Z 23.09.22 Allianz 170	DE000UH2S6P0	STK	1.800,00	EUR	166,0100	298.818,00	1,49
UniCredit Bank AG HVB DIZ 22.07.22 SiemEnAG 20	DE000HR96P75	STK	18.000,00	EUR	18,8500	339.300,00	1,69
UniCredit Bank AG HVB DIZ 23.12.22 Dt.Tele 15	DE000HB0BM35	STK	20.000,00	EUR	14,2200	284.400,00	1,42
UniCredit Bank AG HVB DIZ 24.06.22 StGobain 52	DE000HR7KBE5	STK	7.000,00	EUR	48,5900	340.130,00	1,69
UniCredit Bank AG HVB DIZ 25.08.23 SiemEnAG 18	DE000HB4G5F5	STK	25.000,00	EUR	15,7500	393.750,00	1,96
Vontobel Financial Products DIZ 24.06.22 adidas 220	DE000VQ3QPBO	STK	1.250,00	EUR	203,9600	254.950,00	1,27
Vontobel Financial Products DIZ 24.06.22 E.ON 9,5	DE000VQ6SJK3	STK	50.000,00	EUR	9,2100	460.500,00	2,29
Indexzertifikate							
Goldman Sachs Wertpapier GmbH O.END 2006/unl. S&P 500	DE000GS0J0A4	STK	13.000,00	EUR	37,3800	485.940,00	2,42
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DIZ 24.06.22 ESTX50 3300	DE000TT43ZF1	STK	14.000,00	EUR	32,5100	455.140,00	2,26
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 23.12.2022 SX5E 3000	DE000LB2GG87	STK	17.500,00	EUR	29,1069	509.370,75	2,53
Société Générale Effekten GmbH SGE Unl. Tracker SolHydro exUS	DE000SD14TH7	STK	4.000,00	EUR	86,1000	344.400,00	1,71
Wertpapier-Investmentanteile							
Bail.Giff.WF-BG W.LT GI.Gro.Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN	IE00BYX4R502	ANT	4.900,00	EUR	31,0497	152.143,53	0,76
BelleV.Fds(L)-BB Ad.Medt.&Ser. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0415391514	ANT	360,00	EUR	758,0500	272.898,00	1,36
L&G-L&G R.Gbl Robot.Autom.UETF Registered Shares o.N.	IE00BMW3QX54	ANT	12.600,00	EUR	21,1750	266.805,00	1,33
L.MSCI Wat.ESG F.(DR)UCITS ETF Actions au Port.Dist o.N.	FR0010527275	ANT	5.200,00	EUR	56,1700	292.084,00	1,45
VanEck Semiconductor UC.ETF Reg. Shares o. N.	IE00BMC38736	ANT	4.600,00	EUR	23,7550	109.273,00	0,54

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 zum 31.03.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens	
IMII-Inv.CoinSh.GI.Block.UCETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BGBN6P67	ANT	1.600,00	USD	103,7000	149.121,47	0,74
iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B53SZB19	ANT	300,00	USD	849,6400	229.085,52	1,14
L&G-L&G Battery Value-Chain Registered Part.Shares o.N.	IE00BF0M2Z96	ANT	6.750,00	USD	17,6340	106.978,38	0,53
L&G-L&G Ecommerce Logistics Registered Part.Shares o.N.	IE00BF0M6N54	ANT	7.000,00	USD	15,8670	99.823,84	0,50
VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N.	IE00BYWQWR46	ANT	2.500,00	USD	37,0175	83.174,18	0,41
Summe Wertpapiervermögen				EUR		18.106.628,93	90,09
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto European Depository Bank SA		CHF	21.284,17	EUR		20.787,35	0,10
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	1.567.758,46	EUR		1.567.758,46	7,80
Bankkonto European Depository Bank SA		USD	474.458,47	EUR		426.422,03	2,12
Summe Bankguthaben				EUR		2.014.967,84	10,03
Sonstige Vermögensgegenstände							
Gründungskosten		EUR	1.206,95	EUR		1.206,95	0,01
Wertpapierzinsen		USD	763,89	EUR		686,55	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	0,07	EUR		0,07	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		1.893,57	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR		-26.044,49	-0,13
Netto-Fondsvermögen				EUR		20.097.445,85	100,00^{*)}

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

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds GAAM - Premium Selection Balanced Fund EUR	EUR	113,28
Umlaufende Anteile des Fonds GAAM - Premium Selection Balanced Fund EUR	STK	177.420,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen	%	90,09
Anteil der Derivate am Netto-Fondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	31.03.2022
Schweizer Franken	CHF	1,023900	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,112650	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Allgemein

Der Fonds 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.

Das Rechnungsjahr des Fonds beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September des Folgejahres. Der Halbjahresbericht wurde auf der Basis der letzten Netto-Inventarwertberechnung zum 31. März 2022 ausgestellt.

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

Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden wesentlichen Bewertungsregeln gemäss Art. 7 des VKPs 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.
 - 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.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

- h) Alle nicht auf Referenzwährung lautenden Vermögenswerte werden zum Devisenmittelkurs in diese Referenzwährung umgerechnet.
2. Für den Fonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichsberechnung 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.
3. 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 sowie für die Erstaussgabe von Anteilen werden über einen Zeitraum von fünf Jahren jährlich anteilig dem Fonds 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.

Wichtige Ereignisse während des Geschäftszeitraumes

Mit Wirkung zum 28. Februar 2022 ist Herr Thondikulam Easwaran Srikumar von seinem Posten im Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. zurückgetreten.

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.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

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 3. Oktober sowie 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.

Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Der Fonds tätigte während des Berichtszeitraums 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.