



# Halbjahresbericht

vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

**WARBURG - MULTI-SMART-BETA AKTIEN USA**

# Inhaltsverzeichnis

---

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021	3
Vermögensaufstellung im Detail	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	8
Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021	9

# Management und Verwaltung

---

## Verwaltungsgesellschaft

LRI Invest S.A.  
9A, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.lri-group.lu](http://www.lri-group.lu)

## Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

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

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

bis zum 31. Mai 2021:  
Thomas Rosenfeld (Mitglied des Aufsichtsrates)  
Mitglied des Vorstandes  
Baden-Württembergische Bank  
Stuttgart/Deutschland

seit dem 1. Juni 2021:  
Dirk Franz (Mitglied des Aufsichtsrates)  
Mitglied der Geschäftsführung  
LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH  
Stuttgart/Deutschland

## 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

## Verwahrstelle

M.M.Warburg & CO ( AG & Co.)  
Kommanditgesellschaft auf Aktien  
Ferdinandstr. 75  
D-20095 Hamburg

## Abschlussprüfer

BDO AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 12  
D-20355 Hamburg  
DEUTSCHLAND  
[www.bdo.de](http://www.bdo.de)

## Zentralverwaltungsstelle

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

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

# WARBURG - MULTI-SMART-BETA AKTIEN USA

---

## Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021

	Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung		
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>100,18 %</b>	<b>100,18 %</b>		
1. Aktien				
	Handel und Dienstleistung	30,60 % USA	91,43 %	
	Finanzsektor	17,38 % Irland	4,62 %	
	Herstellung industrieller Grundstoffe und Halbfabrikate	15,95 % Bermuda	1,37 %	
	Technologiesektor	9,59 % Niederlande	0,30 %	
	Industrielle Produktion inc. Bauindustrie	7,86 %		
	sonstige	16,35 %		
	<b>gesamt</b>	<b>97,73 %</b>	<b>gesamt</b>	<b>97,73 %</b>
2. Bankguthaben/Geldmarktfonds	2,22 %		2,22 %	
3. sonstige Vermögensgegenstände	0,23 %		0,23 %	
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,18 %</b>		<b>-0,18 %</b>	
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>		<b>100,00 %</b>	

Die Angabe der wirtschaftlichen und geographischen Gewichtung entfällt, sofern nicht angegeben.  
Durch Rundungen bei der Berechnung des Prozentanteils am Nettoinventarwert können geringe Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# WARBURG - MULTI-SMART-BETA AKTIEN USA

## Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>					<b>17.740.051,75</b>	<b>97,73</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					<b>17.685.206,95</b>	<b>97,43</b>
<b>Aktien</b>						
Accenture PLC IE00B4BNMY34	STK	890	0 100	USD 296,4300	263.822,70	1,45
Activision Blizzard Inc. US00507V1098	STK	2.100	0 900	USD 95,6100	200.781,00	1,11
Advanced Micro Devices Inc. US0079031078	STK	2.300	0 900	USD 89,5200	205.896,00	1,13
AFLAC Inc. US0010551028	STK	4.600	0 1.600	USD 53,5500	246.330,00	1,36
Air Products & Chemicals Inc. US0091581068	STK	700	0 400	USD 288,2900	201.803,00	1,11
Alphabet Inc. US02079K3059	STK	110	0 40	USD 2.445,4500	268.999,50	1,48
Amazon.com Inc. US0231351067	STK	72	0 20	USD 3.448,1400	248.266,08	1,37
American Electric Power Co. Inc. US0255371017	STK	2.600	0 700	USD 83,9300	218.218,00	1,20
Apple Inc. US0378331005	STK	1.836	0 0	USD 136,3300	250.301,88	1,38
Archer Daniels Midland Company US0394831020	STK	4.000	0 1.300	USD 60,6000	242.400,00	1,34
Assurant Inc. US04621X1081	STK	1.450	0 500	USD 155,8200	225.939,00	1,24
AutoZone Inc. US0533321024	STK	140	0 115	USD 1.491,7000	208.838,00	1,15
Bank of America Corp. US0605051046	STK	4.600	4.600 0	USD 40,8900	188.094,00	1,04
Bristol-Myers Squibb Co. US1101221083	STK	3.300	0 800	USD 66,2700	218.691,00	1,20
Broadcom Inc. US11135F1012	STK	483	0 200	USD 477,1500	230.463,45	1,27
Broadridge Financial Solutions Inc. US11133T1034	STK	1.200	1.200 0	USD 162,0500	194.460,00	1,07
Catalent Inc. US1488061029	STK	1.900	0 600	USD 109,1500	207.385,00	1,14
Centene Corp. US15135B1017	STK	3.450	0 900	USD 73,7500	254.437,50	1,40
Cisco Systems Inc. US17275R1023	STK	4.500	0 1.100	USD 52,9100	238.095,00	1,31
Citigroup Inc. US1729674242	STK	2.500	2.500 0	USD 69,6800	174.200,00	0,96
Citrix Systems Inc. US1773761002	STK	1.600	0 500	USD 117,8800	188.608,00	1,04
CMS Energy Corp. US1258961002	STK	3.100	3.100 0	USD 58,8500	182.435,00	1,01
Costco Wholesale Corp. US22160K1051	STK	660	0 100	USD 398,7900	263.201,40	1,45
Cummins Inc. US2310211063	STK	850	0 300	USD 239,6100	203.668,50	1,12
CVS Health Corp. US1266501006	STK	2.200	2.200 0	USD 83,4900	183.678,00	1,01
D.R.Horton Inc. US23331A1097	STK	2.629	0 1.200	USD 90,5100	237.950,79	1,31
Dow Inc. US2605571031	STK	3.600	3.600 0	USD 62,9800	226.728,00	1,25
Electronic Arts Inc. US2855121099	STK	1.500	0 300	USD 144,1000	216.150,00	1,19
Eli Lilly and Company US5324571083	STK	1.079	0 500	USD 229,3700	247.490,23	1,36
Equifax Inc. US2944291051	STK	800	800 0	USD 239,3100	191.448,00	1,05

## WARBURG - MULTI-SMART-BETA AKTIEN USA

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Expedia Group Inc. US30212P3038	STK	1.100	1.100 0	USD 159,9000	175.890,00	0,97
Facebook Inc. US30303M1027	STK	764	0 300	USD 351,8900	268.843,96	1,48
Fiserv Inc. US3377381088	STK	1.700	1.700 0	USD 106,5900	181.203,00	1,00
Ford Motor Co. US3453708600	STK	18.100	18.100 0	USD 15,0100	271.681,00	1,50
Franklin Resources Inc. US3546131018	STK	7.900	0 2.700	USD 31,9200	252.168,00	1,39
Gartner Inc. US3666511072	STK	800	800 0	USD 243,1900	194.552,00	1,07
Gilead Sciences Inc. US3755581036	STK	3.200	0 700	USD 67,9300	217.376,00	1,20
HP Inc. US40434L1052	STK	6.300	0 4.200	USD 30,1400	189.882,00	1,05
International Business Machines Corp. US4592001014	STK	1.600	0 400	USD 145,5500	232.880,00	1,28
Invesco Ltd. BMG491BT1088	STK	9.400	9.400 0	USD 26,5200	249.288,00	1,37
IQVIA Holdings Inc. US46266C1053	STK	800	800 0	USD 244,0900	195.272,00	1,08
Johnson & Johnson US4781601046	STK	1.500	0 500	USD 164,0300	246.045,00	1,36
Kansas City Southern US4851703029	STK	700	0 700	USD 284,9500	199.465,00	1,10
Linde PLC IE00BZ12WBP82	STK	600	600 0	USD 290,3700	174.222,00	0,96
Lumen Technologies Inc. US5502411037	STK	16.600	16.600 0	USD 13,6300	226.258,00	1,25
Marathon Petroleum Corp. US56585A1025	STK	4.200	4.200 0	USD 60,0800	252.336,00	1,39
Medtronic PLC IE00BTN1Y115	STK	1.740	0 500	USD 124,5400	216.699,60	1,19
Microchip Technology Inc. US5950171042	STK	1.200	1.200 0	USD 152,8200	183.384,00	1,01
Nasdaq Inc. US6311031081	STK	1.500	0 500	USD 176,8500	265.275,00	1,46
NetApp Inc. US64110D1046	STK	3.000	3.000 0	USD 83,0300	249.090,00	1,37
News Corp. US65249B1098	STK	7.900	0 7.600	USD 25,5600	201.924,00	1,11
NortonLifeLock Inc. US6687711084	STK	7.300	0 7.100	USD 27,3900	199.947,00	1,10
Oracle Corp. US68389X1054	STK	2.800	0 1.100	USD 78,1000	218.680,00	1,20
PerkinElmer Inc. US7140461093	STK	1.500	0 500	USD 155,8400	233.760,00	1,29
Pfizer Inc. US7170811035	STK	6.100	0 1.700	USD 39,1000	238.510,00	1,31
Pioneer Natural Resources Co. US7237871071	STK	1.300	1.300 0	USD 158,6600	206.258,00	1,14
Progressive Corp. [Ohio] US7433151039	STK	2.600	0 0	USD 98,4400	255.944,00	1,41
Regeneron Pharmaceuticals Inc. US75886F1075	STK	500	0 0	USD 545,9800	272.990,00	1,50
salesforce.com Inc. US79466L3024	STK	900	0 300	USD 245,8100	221.229,00	1,22
Seagate Technology Holdings PLC IE00BKVD2N49	STK	2.100	3.000 900	USD 87,6800	184.128,00	1,01
Skyworks Solutions Inc. US83088M1027	STK	1.252	0 700	USD 190,9500	239.069,40	1,32
Synopsys Inc. US8716071076	STK	800	0 400	USD 276,1800	220.944,00	1,22
Target Corp. US87612E1064	STK	1.108	0 630	USD 241,8500	267.969,80	1,48
Teledyne Technologies Inc. US8793601050	STK	400	400 0	USD 418,0000	167.200,00	0,92

## WARBURG - MULTI-SMART-BETA AKTIEN USA

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs in Währung	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Texas Instruments Inc. US8825081040	STK	1.250	0 400	USD	192,8800	241.100,00	1,33
The Allstate Corp. US0200021014	STK	1.900	0 500	USD	129,5700	246.183,00	1,36
The Bank of New York Mellon Corp. US0640581007	STK	4.650	0 1.500	USD	51,0200	237.243,00	1,31
The Hershey Co. US4278661081	STK	1.448	0 600	USD	172,0000	249.056,00	1,37
The Home Depot Inc. US4370761029	STK	789	0 100	USD	318,2400	251.091,36	1,38
The Kroger Co. US5010441013	STK	6.400	0 2.200	USD	38,8500	248.640,00	1,37
The Procter & Gamble Co. US7427181091	STK	1.700	0 400	USD	134,4000	228.480,00	1,26
Thermo Fisher Scientific Inc. US8835561023	STK	450	0 100	USD	508,2400	228.708,00	1,26
Tractor Supply Co. US8923561067	STK	1.300	0 800	USD	187,0300	243.139,00	1,34
U.S. Bancorp US9029733048	STK	3.730	0 2.300	USD	56,6600	211.341,80	1,16
Verizon Communications Inc. US92343V1044	STK	3.900	0 1.200	USD	55,8400	217.776,00	1,20
ViacomCBS Inc. US92556H2067	STK	4.300	5.600 1.300	USD	44,6300	191.909,00	1,06
Waste Management Inc. [Del.] US94106L1098	STK	1.700	0 500	USD	139,4600	237.082,00	1,31
WestRock Co. US96145D1054	STK	4.500	4.500 0	USD	52,5700	236.565,00	1,30
Whirlpool Corp. US9633201069	STK	1.000	1.000 0	USD	217,7500	217.750,00	1,20
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>						<b>54.844,80</b>	<b>0,30</b>
<b>Aktien</b>							
Technip Energies N.V. ADR US87854Y1091	STK	3.940	3.940 0	USD	13,9200	54.844,80	0,30

# WARBURG - MULTI-SMART-BETA AKTIEN USA

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
<b>Andere Vermögensgegenstände</b>						
<b>Bankguthaben</b>					<b>403.567,09</b>	<b>2,22</b>
EUR-Guthaben bei: Verwahrstelle	EUR	1.049,22			1.248,68	0,01
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen Verwahrstelle	USD	402.318,41			402.318,41	2,22
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>41.778,19</b>	<b>0,23</b>
Dividendenansprüche	USD	10.185,29			10.185,29	0,06
Rückforderbare Quellensteuer	USD	30.566,42			30.566,42	0,17
Sonstige Forderungen	USD	1.026,48			1.026,48	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>-33.481,05</b>	<b>-0,18</b>
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	USD	-33.683,32			-33.481,05	-0,18
<b>Fondsvermögen</b>				<b>USD</b>	<b>18.151.915,98</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilswert Anteilklasse R</b>				<b>USD</b>	<b>150,34</b>	
<b>Umlaufende Anteile Anteilklasse R</b>				<b>STK</b>	<b>18.509</b>	
<b>Anteilswert Anteilklasse I</b>				<b>USD</b>	<b>152,94</b>	
<b>Umlaufende Anteile Anteilklasse I</b>				<b>STK</b>	<b>100.490</b>	



# WARBURG - MULTI-SMART-BETA AKTIEN USA

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Adobe Inc. US00724F1012	STK	0	600
Akamai Technologies Inc. US00971T1016	STK	0	2.400
Ameren Corp. US0236081024	STK	0	3.635
Amgen Inc. US0311621009	STK	0	1.300
Best Buy Co. Inc. US0865161014	STK	0	2.409
Cadence Design Systems Inc. US1273871087	STK	0	1.900
Dollar General Corp. [New] US2566771059	STK	0	1.420
eBay Inc. US2786421030	STK	0	5.553
Fastenal Co. US3119001044	STK	0	5.050
Globe Life Inc. US37959E1029	STK	0	2.600
Honeywell International Inc. US4385161066	STK	0	1.260
Intel Corp. US4581401001	STK	3.500	3.500
Intuit Inc. US4612021034	STK	0	730
Kimberly-Clark Corp. US4943681035	STK	0	2.100
Merck & Co. Inc. US58933Y1055	STK	0	3.600
Microsoft Corp. US5949181045	STK	0	1.380
Newmont Corp. US6516391066	STK	0	4.100
S&P Global Inc. US78409V1044	STK	0	900
Seagate Technology PLC IE00B58JVZ52	STK	0	3.900
Starbucks Corp. US8552441094	STK	0	2.730
TechnipFMC PLC GB00BDSFG982	STK	19.700	19.700
The Clorox Co. US1890541097	STK	0	1.400
Verisign Inc. US92343E1029	STK	0	1.175
Vertex Pharmaceuticals Inc. US92532F1003	STK	0	1.148
Viatis Inc. US92556V1061	STK	0	967
VISA Inc. US92826C8394	STK	0	1.480
Xerox Holdings Corp. US98421M1062	STK	8.600	8.600

# WARBURG - MULTI-SMART-BETA AKTIEN USA

---

## Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021

### Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

---

#### Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

- Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft.
- Wertpapiere und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind, werden, sofern vorhanden, grundsätzlich mit handelbaren Kursen bewertet.
- Die Bewertung von verzinslichen Wertpapieren, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.
- Sonstige Wertpapiere und Derivate, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet.
- Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern keine anderen Angaben unterhalb der Vermögensaufstellung erfolgen.
- Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten werden zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

#### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung

---

- Die Anzahl der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes und der Anteilswert sind unterhalb der Vermögensaufstellung angegeben.
- Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Inländische Vermögenswerte	Kurse per 29. Juni 2021
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 29. Juni 2021
Devisen	Kurse per 30. Juni 2021

- Auf von der Fondswährung abweichend lautende Vermögensgegenstände werden zu dem unter Zugrundelegung des Morning-Fixings der Reuters AG um 10.00 Uhr ermittelten Devisenkurses der Währung in USD taggleich umgerechnet.

Euro                      1 USD                      =    EUR                      0,840266

- Kapitalmaßnahmen:

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

# WARBURG - MULTI-SMART-BETA AKTIEN USA

---

## Angaben zur Transparenz

---

- Anteile von Investmentfonds der LRI Invest S.A. werden i.d.R. unter Einschaltung Dritter, d.h. von Banken, Finanzdienstleistern, Maklern und anderen befugten dritten Personen erworben. Der Zusammenarbeit mit diesen Dritten liegt zumeist eine vertragliche Vereinbarung zugrunde, die festlegt, dass die LRI Invest S.A. den Dritten für die Vermittlung der Fondsanteile eine bestandsabhängige Vergütung zahlt und den Dritten der Ausgabeaufschlag ganz oder teilweise zusteht. Die bestandsabhängige Vergütung zahlt die LRI Invest S.A. aus den ihr zustehenden Verwaltungsvergütungen, d.h. aus ihrem eigenen Vermögen.
- Im Berichtszeitraum vom 01.01.2021 bis 30.06.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. für das Sondervermögen keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen.
- Angaben zu Anteilklassen:

	Anteilklasse R	Anteilklasse I
Währung	USD	USD
Verwaltungsvergütung p.a.	1,25 %	0,50 %
Ausgabeaufschlag	5,00 %	0,00 %
Mindestanlagesumme	USD 0,00	USD 1.000.000,00
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend

## Angaben zur SFTR Verordnung 2015/2365

---

Die Angaben gem. SFTR Verordnung 2015/2365 entfallen, da im Berichtszeitraum keine Geschäfte im Sinne dieser Verordnung getätigt wurden.

## Hinweis an die Anleger

---

### Hinweis zur Wertentwicklung unter COVID-19

Durch eine fortlaufende Überwachung der Wertentwicklung des Fonds durch das Risikomanagement, sowie der Risiken – insbesondere in Bezug auf die Markt- sowie Liquiditätsrisiken, ist die Verwaltungsgesellschaft stets in der Lage ad hoc mögliche Auswirkungen zu identifizieren. Auch nach mehr als 1 Jahr Pandemie stellt der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft jederzeit sicher, dass keinerlei Aktivitäten den Fonds betreffend durch COVID-19 eingeschränkt bzw. behindert werden. Die aktuellen Entwicklungen und damit einhergehenden volatilen Märkte können sich aber entsprechend der Investitionen auf den Fonds auswirken. Dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sind keine nicht erfassten Auswirkungen auf den Fonds bekannt, die sich aus dem Ausbruch von COVID-19 ergeben. Derzeit liegen keine Anzeichen vor, die gegen eine Fortführung des Fonds sprechen.

### Maßnahmen der Verwaltungs- und Zentralverwaltungsgesellschaft in Bezug auf COVID-19

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

### Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres

Mit Wirkung zum 28. Februar 2021 trat Herr Thomas Grünwald von seinem Posten im Managing Board der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. zurück.

Mit Wirkung zum 31. Mai 2021 ist Herr Thomas Rosenfeld von seinem Posten im Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. zurückgetreten. Die Aktionäre der LRI Invest S.A. haben Dirk Franz mit Wirkung zum 1. Juni 2021 als neues Aufsichtsratsmitglied bestellt.

**Munsbach, den 16. August 2021**

**LRI Invest S.A.  
Managing Board**



Anschrift: LRI Capital Management SA  
9A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach  
Telefon: (+352) 42 44 91 - 1  
Telefax: (+352) 42 25 94  
E-Mail: [info@lri-group.lu](mailto:info@lri-group.lu)  
Internet: [www.lri-group.lu](http://www.lri-group.lu)



**M.M. WARBURG & CO**  
**BANK**

Anschrift: Ferdinandstraße 75, D-20095 Hamburg  
Postanschrift: Postfach 10 65 40, D-20079 Hamburg  
Telefon: (+49) (0)40 32 82 - 0  
Telefax: (+49) (0)40 36 18 - 10000  
SWIFT: WBWC DE HH