



# **Ungeprüfter Halbjahresbericht**

zum 30. Juni 2021

## **ASM Asset Special Management 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. K1431**

# 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. Januar eines jeden Jahres und endet am 31. Dezember desselben 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](http://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

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

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

seit dem 1. Juni 2021:  
Dirk Franz (Mitglied des Aufsichtsrats)  
Chief Operating Officer and Member of the  
Executive Committees of LBBW Asset & Wealth  
Management  
Landesbank Baden-Württemberg  
Stuttgart/Deutschland

### Anlageberater

VM Vermögens-Management GmbH  
Berliner Allee 10  
D-40212 Düsseldorf  
[www.vmgruppe.de](http://www.vmgruppe.de)

### Verwahrstelle sowie Register- und Transferstelle

European Depositary Bank SA  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.europeandepositorybank.com](http://www.europeandepositorybank.com)

### Zentralverwaltungsstelle

Apex Fund Services S.A.  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.apexfundservices.com](http://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](http://www.mmwarburg.de)

### Zahlstelle in dem Großherzogtum Luxemburg

European Depositary Bank SA  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.europeandepositorybank.com](http://www.europeandepositorybank.com)

### Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg, Société coopérative  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
[www.kpmg.lu](http://www.kpmg.lu)

# ASM Asset Special Management Fund

## Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds ASM Asset Special Management Fund per 30. Juni 2021

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	24.149.551,28
(Wertpapiereinstandskosten EUR 21.685.025,89)	
Bankguthaben	1.507.655,91
Sonstige Vermögensgegenstände	45.713,02
<b>Summe Aktiva</b>	<b>25.702.920,21</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-27.182,06
<b>Summe Passiva</b>	<b>-27.182,06</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>25.675.738,15</b>

## Währungs-Übersicht des Fonds ASM Asset Special Management Fund

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
EUR	24,40	95,02
USD	1,28	4,98
<b>Summe</b>	<b>25,68</b>	<b>100,00</b>

## Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds ASM Asset Special Management Fund

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Aktien	23,78	92,63
Genussscheine	0,37	1,43
<b>Summe</b>	<b>24,15</b>	<b>94,06</b>

## Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds ASM Asset Special Management Fund

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	22,69	88,37
USA	1,28	4,98
Österreich	0,18	0,71
<b>Summe</b>	<b>24,15</b>	<b>94,06</b>

# ASM Asset Special Management Fund

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021 des Fonds ASM Asset Special Management Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>							
<b>Aktien</b>							
1&1 AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503	STK	40.000,00	EUR	25,8000	1.032.000,00	4,02
ADM Hamburg AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007269003	STK	1.500,00	EUR	310,0000	465.000,00	1,81
AGROB Immobilien AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005019038	STK	10.000,00	EUR	31,6000	316.000,00	1,23
AT&S Austria Techn.&Systemt.AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000969985	STK	5.000,00	EUR	36,5000	182.500,00	0,71
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	15.000,00	EUR	66,4400	996.600,00	3,88
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	25.000,00	EUR	51,2100	1.280.250,00	4,99
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004	STK	4.000,00	EUR	123,9800	495.920,00	1,93
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	40.000,00	EUR	17,8120	712.480,00	2,77
DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005878003	STK	25.000,00	EUR	42,0000	1.050.000,00	4,09
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	10.000,00	EUR	32,0800	320.800,00	1,25
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	50.000,00	EUR	9,7540	487.700,00	1,90
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003	STK	100.000,00	EUR	15,9400	1.594.000,00	6,21
EUWAX AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005660104	STK	10.000,00	EUR	77,0000	770.000,00	3,00
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	10.000,00	EUR	28,2800	282.800,00	1,10
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	30.000,00	EUR	43,9950	1.319.850,00	5,14
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	8.000,00	EUR	72,3400	578.720,00	2,25
HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22	STK	2.000,00	EUR	57,7600	115.520,00	0,45
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	10.000,00	EUR	64,7600	647.600,00	2,52
Homag Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005297204	STK	30.000,00	EUR	49,8000	1.494.000,00	5,82
Kabel Deutschland Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KD88880	STK	10.000,00	EUR	108,0000	1.080.000,00	4,21
MAN SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0005937007	STK	20.000,00	EUR	73,7000	1.474.000,00	5,74
McKesson Europe AG Namens-Aktien o.N.	DE000CLS1001	STK	40.000,00	EUR	24,8000	992.000,00	3,86
MEDION AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006605009	STK	15.000,00	EUR	15,5000	232.500,00	0,91
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000	STK	14.000,00	EUR	53,3000	746.200,00	2,91
Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006916604	STK	954,00	EUR	160,2000	152.830,80	0,60
Pilkington Deutschland AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005588008	STK	1.000,00	EUR	416,0000	416.000,00	1,62
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	20.000,00	EUR	30,5600	611.200,00	2,38
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	10.000,00	EUR	118,8400	1.188.400,00	4,63
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001	STK	500,00	EUR	142,2000	71.100,00	0,28
STINAG Stuttgart Invest AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007318008	STK	9.000,00	EUR	19,9000	179.100,00	0,70
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107	STK	20.000,00	EUR	42,5500	851.000,00	3,31
WASGAU Produkt. & Handels AG Namens-Aktien o.N.	DE0007016008	STK	5.000,00	EUR	14,6000	73.000,00	0,28
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	5.000,00	USD	146,5900	618.053,80	2,41
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	20.000,00	USD	39,1600	660.426,68	2,57
<b>Genussscheine</b>							
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genußscheine	DE0005229900	EUR	200,00	%	184,1200	368.240,00	1,43
<b>Sonstige Wertpapiere</b>							
<b>Aktien</b>							
Württemberg.LebensversicherungAG Namens-Aktien o.N.	DE0008405028	STK	24.000,00	EUR	12,2400	293.760,00	1,14
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>24.149.551,28</b>	<b>94,06</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Bankkonten</b>							
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	1.507.655,91	EUR		1.507.655,91	5,87
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>1.507.655,91</b>	<b>5,87</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Dividendenforderungen		EUR	45.713,00	EUR		45.713,00	0,18
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	0,02	EUR		0,02	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>45.713,02</b>	<b>0,18</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# ASM Asset Special Management Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup>				EUR	-27.182,06	-0,11
<b>Netto-Fondsvermögen</b>				EUR	<b>25.675.738,15</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds ASM Asset Special Management Fund				EUR		193,67
Umlaufende Anteile des Fonds ASM Asset Special Management Fund				STK		132.575.000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen				%		94,06
Anteil der Derivate am Netto-Fondsvermögen				%		0,00

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2021
US-Dollar	USD	1,185900	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Allgemein

Bei dem Investmentfonds handelt es sich um ein nach Luxemburger Recht in der Form eines „fonds commun de placement“ errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen zulässigen Vermögenswerten. Er 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 Halbjahresbericht wurde auf der Basis der letzten Netto-Inventarwertberechnung zum 30. Juni 2021 aufgestellt.

Der vorliegende Abschluss 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, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten 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 die unter a) und b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
  - d) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
  - e) Der Liquidationswert von Futures, 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, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der 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 Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
  - f) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine ursprüngliche Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Der Wert von Geldmarktinstrumenten mit einer ursprünglichen Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen wird auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.



## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

- g) 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.
  - h) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden Verfahren zu bestimmen ist.
  - i) Alle nicht auf die Referenzwährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in diese Referenzwährung umgerechnet.
3. Sofern für den Fonds mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Abs. 2 des Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten.
- a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den unter Abs. 1. dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat .
  - b) Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
  - c) Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der - ausschüttungsberechtigten - Anteile der Anteilklasse oder Anteilklassen um den Betrag der Ausschüttung. Falls im Fonds ausschüttungsberechtigte und nicht ausschüttungsberechtigte Anteilklassen ausgegeben werden, gilt im Fall einer Ausschüttung folgendes: Der prozentuale Anteil der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse oder Anteilklassen am Wert des Netto-Fondsvermögens vermindert sich, während sich der prozentuale Anteil der - nicht ausschüttungsberechtigten Anteilklasse oder Anteilklassen am Netto-Fondsvermögen erhöht.
4. 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 Anteilinhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
5. Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsaufträge.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Wertpapiere mit Bewertungsbesonderheiten

#### Außerbörslich gehandelte Wertpapiere

ISIN	Wertpapier	in % des Fondsvermögens
DE0008405028	Württemb.LebensversicherungAG Namens-Aktien o.N.	1,14

Die Bewertung des Wertpapiers, das seit 2015 nicht mehr an einer Börse gehandelt wird, erfolgte im Berichtszeitraum – nach einem Beschluss der Verwaltungsgesellschaft – zum Bewertungskurs von 12,24 EUR, auf dem Niveau gelegentlich zu beobachtender außerbörslicher Umsätze.

#### Kosten

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

#### 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

Die seinerzeit vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beschlossenen Maßnahmen (unter Berücksichtigung der laufenden operationellen Risiken) zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebs, werden weiterhin - vor dem Hintergrund der aktuellen Entwicklungen (mögliche 3. Welle) - beibehalten. Auch nach mehr als 1 Jahr Pandemie stellt der Vorstand jederzeit sicher, dass keinerlei Aktivitäten der Verwaltungsgesellschaft durch COVID-19 eingeschränkt bzw. behindert werden. Durch eine fortlaufende Überwachung der Wertentwicklung 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. Auf Grundlage dieser Informationen sowie der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 (Impffortschritt, sinkende Infektionszahlen, etc.) geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung sowohl finanziell als auch personell sichergestellt ist. Die aktuellen Entwicklungen und damit einhergehenden volatilen Märkte können sich entsprechend der Investitionen auf den Fonds auswirken. Nach den der Verwaltungsgesellschaft vorliegenden aktuellen Informationen wird es keine wesentlichen negativen Auswirkungen der COVID-19-Pandemie auf den Fonds im Berichtszeitraum geben.

#### 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.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraumes

Mit Wirkung zum 28. Februar 2021 trat Herr Thomas Grünewald von seiner Position 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.

### Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Fonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
ASM Asset Special Management Fund	-	A0RCER	LU0397524504

### Ertragsverwendung

Die Erträge des Fonds sind grundsätzlich ausschüttungsberechtigt.

### Ausschüttungen im Berichtszeitraum

Fonds	Anteil- klasse	Ex-Tag	Ausschüttung je Anteil
ASM Asset Special Management Fund	-	19.02.2021	EUR 7,00

### 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

Der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil werden 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](http://www.lri-group.lu)).

## **Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht**

### **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).