



## **Ungeprüfter Halbjahresbericht**

zum 30. Juni 2023

### **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 Basisinformationsblätter, 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 Basisinformationsblätter 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 2022) 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](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

Marc-Oliver Scharwath  
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

Dr. Dirk Franz (Mitglied des Aufsichtsrats)  
Mitglied der Geschäftsführung  
LBBW Asset Management Investment-  
gesellschaft mbH  
Stuttgart/Deutschland

Thomas Rosenfeld (Mitglied des Aufsichtsrats)  
Generalbevollmächtigter  
Fürstlich Castell'sche Bank  
Würzburg/Deutschland

### Anlageberater

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

### Register- und Transferstelle

bis zum 5. März 2023:  
European Depositary Bank SA  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.europeandepositorybank.com](http://www.europeandepositorybank.com)

seit dem 6. März 2023:  
Apex Fund Services S.A.  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.apexfundservices.com](http://www.apexfundservices.com)

### Verwahrstelle

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 Audit S.à r.l.  
Cabinet de révision agréé  
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 2023

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	21.616.363,49
(Wertpapiereinstandskosten EUR 23.610.824,54)	
Bankguthaben	949.933,31
Sonstige Vermögensgegenstände	48.025,17
<b>Summe Aktiva</b>	<b>22.614.321,97</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-28.618,63
<b>Summe Passiva</b>	<b>-28.618,63</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>22.585.703,34</b>

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
EUR	22,16	98,10
USD	0,43	1,90
<b>Summe</b>	<b>22,59</b>	<b>100,00</b>

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Aktien	19,33	85,58
Verzinsliche Wertpapiere	1,97	8,72
Genussscheine	0,32	1,41
<b>Summe</b>	<b>21,62</b>	<b>95,71</b>

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	21,19	93,81
USA	0,43	1,90
<b>Summe</b>	<b>21,62</b>	<b>95,71</b>

# ASM Asset Special Management Fund

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 des Fonds ASM Asset Special Management Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	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	50.000,00	EUR	10,0800	504.000,00	2,23
Adtran Networks SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005103006	STK	15.000,00	EUR	19,7800	296.700,00	1,31
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.000,00	EUR	213,2000	213.200,00	0,94
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	15.000,00	EUR	44,4700	667.050,00	2,95
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	4.000,00	EUR	50,6700	202.680,00	0,90
CECONOMY AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007257503	STK	120.000,00	EUR	2,3000	276.000,00	1,22
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004	STK	10.000,00	EUR	69,1000	691.000,00	3,06
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	STK	7.000,00	EUR	21,1200	147.840,00	0,65
DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005878003	STK	25.000,00	EUR	42,4000	1.060.000,00	4,69
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003	STK	65.000,00	EUR	15,0250	976.625,00	4,32
EUWAX AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005660104	STK	10.000,00	EUR	57,5000	575.000,00	2,55
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	21.000,00	EUR	17,4300	366.030,00	1,62
Fiemann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206	STK	7.000,00	EUR	48,8000	341.600,00	1,51
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	40.000,00	EUR	25,3700	1.014.800,00	4,49
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408	STK	6.000,00	EUR	64,5000	387.000,00	1,71
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	14.000,00	EUR	79,2000	1.108.800,00	4,91
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601	STK	7.000,00	EUR	31,4400	220.080,00	0,97
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	1.000,00	EUR	151,5500	151.550,00	0,67
Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006916604	STK	3.000,00	EUR	149,0000	447.000,00	1,98
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE000PAH0038	STK	9.000,00	EUR	55,1600	496.440,00	2,20
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK	20.000,00	EUR	8,5420	170.840,00	0,76
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	15.000,00	EUR	39,8700	598.050,00	2,65
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	9.000,00	EUR	125,1400	1.126.260,00	4,99
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	2.000,00	EUR	51,8600	103.720,00	0,46
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001	STK	11.000,00	EUR	70,0000	770.000,00	3,41
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107	STK	20.000,00	EUR	41,0000	820.000,00	3,63
WASGAU Produkt. & Handels AG Namens-Aktien o.N.	DE0007016008	STK	5.000,00	EUR	13,4000	67.000,00	0,30
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	7.000,00	USD	66,7300	428.148,49	1,90
<b>Genussscheine</b>							
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genußscheine	DE0005229900	EUR	200,00	%	159,5000	319.000,00	1,41
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104867	EUR	2.000,00	%	98,4650	1.969.300,00	8,72
<b>Organisierter Markt</b>							
<b>Aktien</b>							
ADM Hamburg AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007269003	STK	1.600,00	EUR	360,0000	576.000,00	2,55
Homag Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005297204	STK	30.000,00	EUR	40,8000	1.224.000,00	5,42
Kabel Deutschland Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KD88880	STK	10.000,00	EUR	102,0000	1.020.000,00	4,52
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000	STK	17.000,00	EUR	47,7000	810.900,00	3,59
Pilkington Deutschland AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005588008	STK	1.100,00	EUR	400,0000	440.000,00	1,95
Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NBTL2	STK	10.000,00	EUR	61,5000	615.000,00	2,72
UmweltBank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005570808	STK	5.000,00	EUR	10,9500	54.750,00	0,24
<b>Sonstige Wertpapiere</b>							
<b>Aktien</b>							
Württemberg.LebensversicherungAG Namens-Aktien o.N.	DE0008405028	STK	24.000,00	EUR	15,0000	360.000,00	1,59
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>21.616.363,49</b>	<b>95,71</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 zum 30.06.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben</b>						
<b>Bankkonten</b>						
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	949.933,31	EUR	949.933,31	4,21
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>	<b>949.933,31</b>	<b>4,21</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						
Dividendenforderungen		EUR	48.025,00	EUR	48.025,00	0,21
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	0,17	EUR	0,17	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>	<b>48.025,17</b>	<b>0,21</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>				<b>EUR</b>	<b>-28.618,63</b>	<b>-0,13</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>22.585.703,34</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds ASM Asset Special Management Fund	EUR	177,46
Umlaufende Anteile des Fonds ASM Asset Special Management Fund	STK	127.275.000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen	%	95,71
Anteil der Derivate am Netto-Fondsvermögen	%	0,00

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2023
US-Dollar	USD	1,091000	=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 2023 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.

### Wertpapiere mit Bewertungsbesonderheiten

#### Außerbörslich gehandelte Wertpapiere

ISIN	Wertpapier	in % des Fondsvermögens
DE0008405028	Württemb.LebensversicherungAG Namens-Aktien o.N.	1,59

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 15 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.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums

Mit Wirkung zum 6. März 2023 wechselte die Register- und Transferstelle des Fonds von der European Depositary Bank SA zur Apex Fund Services S.A.

### Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraumes.

### Wertpapier-Kennnummern / ISINs

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

### Ertragsverwendung

Die Erträge des Fonds sind grundsätzlich ausschüttungsberechtigt. Im Berichtszeitraum fand keine Ausschüttung statt.

### 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](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).