



Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. April 2020

Promont

-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. K1445

Der vorliegende Bericht für den Umbrella Fonds

«Promont»

umfasst folgenden Teilfonds:

- Europa 130/30

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|--|----------|
| Informationen an die Anleger | 2 |
| Management und Verwaltung | 3 |
| Teilfonds Europa 130/30 | 4 |
| Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds | 4 |
| Währungs-Übersicht des Teilfonds | 4 |
| Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds | 4 |
| Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds | 4 |
| Vermögensaufstellung des Teilfonds | 5 |
| Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht | 7 |

Das zusammengefasste Fondsvermögen des Investmentfonds Promont besteht zum 30. April 2020 ausschließlich aus dem Teilfonds Promont - Europa 130/30.

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. November eines jeden Jahres und endet am 31. Oktober 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. ¹⁾
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

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

Promont AM AG
Sülzburgstrasse 104-106
D-50937 Köln
www.promont.de

Verwahrstelle sowie

Register- und Transferstelle

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

Vertriebs- und Informationsstelle

Promont AM AG
Sülzburgstrasse 104-106
D-50937 Köln
www.promont.de

Abschlussprüfer

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

¹⁾ Seit dem 2. Dezember 2019 firmiert die LRI Capital Management SA unter LRI Invest S.A. . Weitere Informationen können den Erläuterungen entnommen werden.

Promont - Europa 130/30

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Promont - Europa 130/30 per 30. April 2020

| Position | Betrag in EUR |
|--|---------------------|
| Wertpapiervermögen | 4.151.974,31 |
| (Wertpapiereinstandskosten EUR 4.219.228,45) | |
| Derivate | 10.530,00 |
| Bankguthaben | 40.588,00 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 33.286,42 |
| Summe Aktiva | 4.236.378,73 |
| Bankverbindlichkeiten | -10.530,00 |
| Zinsverbindlichkeiten | -48,93 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -12.275,16 |
| Summe Passiva | -22.854,09 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 4.213.524,64 |

Währungs-Übersicht des Teilfonds Promont - Europa 130/30

| Währung | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------|-------------------------|---------------------------------------|
| EUR | 4,16 | 98,68 |
| SEK | 0,06 | 1,32 |
| Summe | 4,21 | 100,00 |

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Promont - Europa 130/30

| Wertpapierkategorie | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Aktien | 3,43 | 81,38 |
| Wertpapier-Investmentanteile | 0,39 | 9,35 |
| Indezertifikate | 0,33 | 7,81 |
| Summe | 4,15 | 98,54 |

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Promont - Europa 130/30

| Länder | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|----------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Bundesrepublik Deutschland | 3,32 | 78,58 |
| Luxemburg | 0,39 | 9,35 |
| Niederlande | 0,17 | 4,12 |
| Irland | 0,10 | 2,40 |
| Finnland | 0,08 | 1,97 |
| Schweden | 0,06 | 1,32 |
| Jersey | 0,03 | 0,80 |
| Summe | 4,15 | 98,54 |

Promont - Europa 130/30

Vermögensaufstellung zum 30. April 2020 des Teilfonds Promont - Europa 130/30

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 30.04.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- vermögens | |
|--|--------------|---|-----------|------------------------|--------------------|---------------------------------|--------------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | |
| Airbus SE Aandelen op naam EO 1 | NL0000235190 | STK | 3.000,00 | EUR | 57,8800 | 173.640,00 | 4,12 |
| AIXTRON SE Namens-Aktien o.N. | DE000A0WMPJ6 | STK | 10.000,00 | EUR | 8,4980 | 84.980,00 | 2,02 |
| Bayer AG Namens-Aktien o.N. | DE000BAY0017 | STK | 2.600,00 | EUR | 60,1400 | 156.364,00 | 3,71 |
| Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005313704 | STK | 1.000,00 | EUR | 89,9500 | 89.950,00 | 2,13 |
| CompuGroup Medical SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0005437305 | STK | 2.000,00 | EUR | 69,4500 | 138.900,00 | 3,30 |
| Covestro AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006062144 | STK | 1.500,00 | EUR | 30,6800 | 46.020,00 | 1,09 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. | DE0005552004 | STK | 2.500,00 | EUR | 27,1500 | 67.875,00 | 1,61 |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. | DE0005557508 | STK | 5.000,00 | EUR | 13,3250 | 66.625,00 | 1,58 |
| DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE000DWS1007 | STK | 4.500,00 | EUR | 28,9000 | 130.050,00 | 3,09 |
| Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0005785802 | STK | 2.000,00 | EUR | 71,6600 | 143.320,00 | 3,40 |
| Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0005785604 | STK | 3.000,00 | EUR | 39,6300 | 118.890,00 | 2,82 |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. | DE0006231004 | STK | 9.000,00 | EUR | 16,9500 | 152.550,00 | 3,62 |
| Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N. | DE000KC01000 | STK | 30.000,00 | EUR | 3,7300 | 111.900,00 | 2,66 |
| Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000KBX1006 | STK | 1.500,00 | EUR | 84,8600 | 127.290,00 | 3,02 |
| Linde PLC Registered Shares EO 0,001 | IE00BZ12WP82 | STK | 600,00 | EUR | 168,5000 | 101.100,00 | 2,40 |
| Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0006599905 | STK | 1.200,00 | EUR | 106,1000 | 127.320,00 | 3,02 |
| MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N. | DE000A0D9PT0 | STK | 500,00 | EUR | 124,3000 | 62.150,00 | 1,48 |
| Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06 | FI0009000681 | STK | 25.000,00 | EUR | 3,3240 | 83.100,00 | 1,97 |
| Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0007030009 | STK | 500,00 | EUR | 61,8200 | 30.910,00 | 0,73 |
| RWE AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0007037129 | STK | 4.000,00 | EUR | 26,2400 | 104.960,00 | 2,49 |
| Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006202005 | STK | 1.500,00 | EUR | 12,1850 | 18.277,50 | 0,43 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007164600 | STK | 2.500,00 | EUR | 108,9400 | 272.350,00 | 6,46 |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. | DE0007236101 | STK | 1.500,00 | EUR | 84,6800 | 127.020,00 | 3,01 |
| Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N. | DE000SHL1006 | STK | 4.000,00 | EUR | 40,2000 | 160.800,00 | 3,82 |
| Siltronic AG Namens-Aktien o.N. | DE000WAF3001 | STK | 1.000,00 | EUR | 78,3800 | 78.380,00 | 1,86 |
| Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0007493991 | STK | 1.100,00 | EUR | 57,8500 | 63.635,00 | 1,51 |
| Symrise AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000SYM9999 | STK | 500,00 | EUR | 92,3200 | 46.160,00 | 1,10 |
| TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A2YN900 | STK | 3.000,00 | EUR | 39,6000 | 118.800,00 | 2,82 |
| thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0007500001 | STK | 13.000,00 | EUR | 6,0800 | 79.040,00 | 1,88 |
| TUI AG Namens-Aktien o.N. | DE000TUAG000 | STK | 6.000,00 | EUR | 3,6570 | 21.942,00 | 0,52 |
| United Internet AG Namens-Aktien o.N. | DE0005089031 | STK | 5.000,00 | EUR | 31,4500 | 157.250,00 | 3,73 |
| Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0007472060 | STK | 500,00 | EUR | 90,4000 | 45.200,00 | 1,07 |
| Zalando SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000ZAL1111 | STK | 1.500,00 | EUR | 44,4900 | 66.735,00 | 1,58 |
| Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N. | SE0000108656 | STK | 7.000,00 | SEK | 85,1000 | 55.683,31 | 1,32 |
| Indezertifikate | | | | | | | |
| WisdomTree Metal Securiti.Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Platinum | DE000A0N62D7 | STK | 500,00 | EUR | 67,4150 | 33.707,50 | 0,80 |
| Organisierter Markt | | | | | | | |
| Indezertifikate | | | | | | | |
| Lang & Schwarz AG O.END 06(07/unl.)Promont Index | DE000LS1PEX4 | STK | 5.700,00 | EUR | 51,8000 | 295.260,00 | 7,01 |
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | |
| College Fonds FCP Inhaber-Anteile B o.N. | LU0373376259 | ANT | 36.000,00 | EUR | 10,9400 | 393.840,00 | 9,35 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | | 4.151.974,31 | 98,54 |
| Derivate | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | |
| ESTX Banks Future 19.06.20 | | STK | 30 | EUR | 55,0000 | 7.350,00 | 0,17 |
| Euro STOXX Utility Future 19.06.20 | | STK | 4 | EUR | 304,0000 | 3.180,00 | 0,08 |
| Summe Derivate | | | | EUR | | 10.530,00 | 0,25 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Promont - Europa 130/30

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 30.04.2020 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|------|---|------------|------------------------|---------------------|---|
| Bankguthaben | | | | | | |
| Bankkonten | | | | | | |
| Bankkonto European Depository Bank SA | | EUR | 40.588,00 | EUR | 40.588,00 | 0,96 |
| Summe Bankguthaben | | | | EUR | 40.588,00 | 0,96 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | |
| Dividendenforderungen | | EUR | 7.280,00 | EUR | 7.280,00 | 0,17 |
| Initial Margin European Depository Bank SA | | EUR | 26.011,80 | EUR | 26.006,42 | 0,62 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | 33.286,42 | 0,79 |
| Bankverbindlichkeiten | | | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Variation Margin | | EUR | -10.530,00 | EUR | -10.530,00 | -0,25 |
| Summe Bankverbindlichkeiten | | | | EUR | -10.530,00 | -0,25 |
| Zinsverbindlichkeiten | | | | | | |
| Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA | | EUR | -48,88 | EUR | -48,88 | 0,00 |
| Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA | | SEK | -0,57 | EUR | -0,05 | 0,00 |
| Summe Zinsverbindlichkeiten | | | | EUR | -48,93 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | | EUR | -12.275,16 | -0,29 |
| Netto-Teilfondsvermögen | | | | EUR | 4.213.524,64 | 100,00^{*)} |

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

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

| | | |
|--|-----|------------|
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Promont - Europa 130/30 | EUR | 70,25 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Promont - Europa 130/30 | STK | 59.982,000 |
| Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen | % | 98,54 |
| Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen | % | 0,25 |

Verpflichtungen aus Derivaten

| Futures Kauf | Währung | Kontrakte | Kontraktgröße | Kurs Underlying | Dev. Kurs | Verpflichtungen aus Derivaten in EUR |
|------------------------------------|---------|-----------|---------------|-----------------|-----------|--------------------------------------|
| ESTX Banks Future 19.06.20 | EUR | 30,00 | 50,00 | 55,0000 | 1,000000 | 82.500,00 |
| Euro STOXX Utility Future 19.06.20 | EUR | 4,00 | 50,00 | 304,0000 | 1,000000 | 60.800,00 |
| Summe | | | | | | 143.300,00 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | per | 30.04.2020 |
|--------------------|-----|-----------|-----|------------|
| Schwedische Kronen | SEK | 10,698000 | =1 | EUR |

Da der Fonds Promont zum 30. April 2020 aus nur einem Teilfonds, dem Promont - Europa 130/30, besteht, entsprechen die Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens und die Vermögensaufstellung den zusammengefassten Aufstellungen des Fonds Promont.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Allgemein

Das Sondervermögen Promont (der "Fonds") ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrella-Fonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines „fonds commun de placement à compartiments multiples“ errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen zulässigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 (vorher das Gesetz vom 20. Dezember 2002) 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 besteht derzeit aus folgendem / folgenden Teilfonds:

- Promont - Europa 130/30

Das Rechnungsjahr des Fonds beginnt am 1. November und endet am 31. Oktober des folgenden Jahres.

Der Fonds und sein Teilfonds bilanzieren in Euro.

Der vorliegenden 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 die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung, in welcher der jeweilige Teilfonds aufgelegt wird („Referenzwährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten separat für jeden Teilfonds an einem Tag („Bewertungstag“) und in einem Rhythmus berechnet wie dies im Verkaufsprospekt für jeden Teilfonds Erwähnung findet, wobei diese Berechnung jedoch mindestens zweimal monatlich erfolgen muss. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile an diesem Teilfonds.
2. Das Netto-Fondsvermögen jedes Teilfonds 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 Buchstaben 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 Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren 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 Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt. Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

- 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.
 - 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 einen Teilfonds zwei Anteilklassen gemäß Artikel 5 Absatz 2 des Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:
- a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den unter Absatz 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 des jeweiligen Teilfonds. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds.
4. Für den Fonds wird ein Ertragsausgleich durchgeführt. Die Ertrags- und Aufwandsausgleichberechnung wird für jede Anteilklasse separat durchgeführt und im Ergebnis des Geschäftsjahres, bzw. der Berichtsperiode 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 jeweiligen Teilfonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den jeweiligen Teilfonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsaufträge.

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.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Wichtige Ereignisse während der Berichtsperiode

Zum 2. Dezember 2019 ("Verschmelzungstichtag") fand eine Verschmelzung der Gesellschaften LRI Invest S.A. ("Aufnehmende Gesellschaft") und LRI Capital Management SA ("Absorbierte Gesellschaft") statt. Die Aufnehmende Gesellschaft wird unter dem Namen LRI Invest S.A. fortbestehen. Die Aufnehmende Gesellschaft hat infolge der Verschmelzung alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Absorbierten Gesellschaft im Wege der Gesamtrechtsnachfolge erworben. Die Verschmelzung wurde durchgeführt, um die Geschäfte der verschmelzenden Gesellschaften zu bündeln und die Gruppenstruktur zu rationalisieren.

Ferner wurde ein gemeinsamer Vorstand für beide Gesellschaften geschaffen, welcher aus Frank Alexander de Boer, Thomas Grünewald und Utz Schüller besteht.

Aufgrund der Auswirkungen von COVID-19 und in Übereinstimmung mit den Ratschlägen der Regierung in Luxemburg haben wir unsere Pläne zur Gewährleistung der Kontinuität des Dienstes und zur Vermeidung von Unterbrechungen in Kraft gesetzt. Um das „Business as usual“ aufrecht zu erhalten; um sowohl die Gesundheit und das Wohlergehen unserer Mitarbeiter zu schützen als auch jegliche Unterbrechung des Dienstes oder Auswirkungen auf unsere Dienstleistungen zu vermeiden, sind unsere Mitarbeiter bis auf Weiteres zum Größten Teil zum Home Office übergegangen. Wir beobachten die Situation genau und passen unsere Pläne an, um die Sicherheit unserer Mitarbeiter und die kontinuierliche Weiterführung unserer Dienstleistungen in dieser schwierigen Zeit zu gewährleisten.

Durch COVID-19 können sich nach Abschluss des Geschäftsjahres für die Vermögens- und Finanzlage des Fonds und seiner Investments Auswirkungen ergeben, die zum heutigen Zeitpunkt nicht prognostizierbar sind. Die potentiellen Auswirkungen werden auf jedes Investment im Portfolio streng überwacht. Zudem liegen derzeit keine Anzeichen vor, die gegen die Weiterführung des Fonds sprechen.

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

| Teilfonds | Anteil- klasse | Wertpapier- Kennnummer | ISIN |
|-------------------------|-------------------|---------------------------|--------------|
| Promont - Europa 130/30 | - | A0RAPP | LU0390424108 |

Ertragsverwendung

Es ist vorgesehen die Erträge des Teilfonds Promont - Europa 130/30 zu thesaurieren.

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

Der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil werden 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.

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 KAG verwaltet wurden, erhältlich.



An Apex Group Company

Address: LRI Invest S.A.
9A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Telephone: (+352) 42 44 91-1
Fax: (+352) 22 25 94
Website: www.lri-group.lu
Email: info@lri-group.lu



EUROPEAN
DEPOSITARY
BANK

An Apex Group Company

Address: European Depositary Bank SA
3, rue Gabriel Lippmann , L-5365 Munsbach
Telephone: General: (+352) 42 45 45-01
Trading Desk: (+352) 42 46 26
Fax: (+352) 42 45 69
SWIFT: WBWCLULL
Website: www.europeandepositorybank.com
Email: info@europeandepobank.eu