



# Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2022

## **SOLVECON**

**-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-**

«Fonds commun de placement» („FCP“) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

**Handelsregister-Nr. K1899**

Der vorliegende Bericht für den Umbrella-Fonds

**«SOLVECON»**

umfasst folgenden Teilfonds:

- Global Opportunities Fund

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	2
Management und Verwaltung	3
<b>Teilfonds Global Opportunities Fund</b>	<b>4</b>
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	8

Der Fonds SOLVECON besteht zum 30. Juni 2022 ausschließlich aus dem Teilfonds SOLVECON Global Opportunities Fund.

## 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.

Der Fonds und sein Teilfonds 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

### **Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft**

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

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

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

### **Gebundener Vermittler unter dem Haftungsdach des Anlageberaters im Sinne von § 2 Absatz 10 KWG**

seit dem 21. März 2022:  
SOLVECON ASSET MANAGEMENT GmbH  
Otto-Lilienthal-Straße 20  
D-28199 Bremen  
[www.solvecon-invest.de](http://www.solvecon-invest.de)

### **Anlageberater**

seit dem 21. März 2022:  
BN & Partners Capital AG  
Steinstraße 33  
D-50374 Erftstadt  
[www.bnpartner.com](http://www.bnpartner.com)

### **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)

### **Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland**

SOLVECON INVEST GmbH  
Otto-Lilienthal-Straße 20  
D-28199 Bremen  
[www.solvecon-invest.de](http://www.solvecon-invest.de)

### **Zahlstelle sowie Informationsstelle in dem Großherzogtum Luxemburg**

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

### **Vertriebsstelle in der Bundesrepublik Deutschland**

SOLVECON INVEST GmbH  
Otto-Lilienthal-Straße 20  
D-28199 Bremen  
[www.solvecon-invest.de](http://www.solvecon-invest.de)

### **Abschlussprüfer**

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg  
[www.pwc.com/lu](http://www.pwc.com/lu)

# SOLVECON Global Opportunities Fund

## Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds SOLVECON Global Opportunities Fund per 30. Juni 2022

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	12.720.768,32
(Wertpapiereinstandskosten EUR 12.744.949,41)	
Bankguthaben	462.333,59
Sonstige Vermögensgegenstände	8.354,07
<b>Summe Aktiva</b>	<b>13.191.455,98</b>
Bankverbindlichkeiten	-38,52
Sonstige Verbindlichkeiten	-52.236,35
<b>Summe Passiva</b>	<b>-52.274,87</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>13.139.181,11</b>

## Währungs-Übersicht des Teilfonds SOLVECON Global Opportunities Fund

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	7,64	58,14
USD	2,52	19,20
GBP	1,17	8,89
SEK	0,92	6,99
CHF	0,65	4,96
DKK	0,24	1,82
<b>Summe</b>	<b>13,14</b>	<b>100,00</b>

## Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds SOLVECON Global Opportunities Fund

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	6,63	50,47
Aktien	4,54	34,58
Indezertifikate	0,99	7,53
REITS	0,36	2,70
Andere Wertpapiere	0,20	1,54
<b>Summe</b>	<b>12,72</b>	<b>96,82</b>

## Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds SOLVECON Global Opportunities Fund

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Irland	3,16	24,01
Bundesrepublik Deutschland	2,54	19,35
Luxemburg	2,17	16,50
Großbritannien	1,16	8,85
USA	1,06	8,06
Schweden	0,92	6,99
Schweiz	0,65	4,96
Frankreich	0,25	1,92
Dänemark	0,24	1,82
Sonstige Länder	0,57	4,36
<b>Summe</b>	<b>12,72</b>	<b>96,82</b>

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# SOLVECON Global Opportunities Fund

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022 des Teilfonds SOLVECON Global Opportunities Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- vermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>						
<b>Aktien</b>						
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	8.785,00	CHF 25,4600	223.464,98	1,70
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	445,00	CHF 458,8000	203.982,42	1,55
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	2.020,00	CHF 111,4400	224.906,38	1,71
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	2.265,00	DKK 787,2000	239.759,57	1,82
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	430,00	EUR 455,8500	196.015,50	1,49
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	765,00	EUR 329,3000	251.914,50	1,92
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305	STK	5.370,00	EUR 41,5200	222.962,40	1,70
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	5.005,00	EUR 48,4900	242.692,45	1,85
Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003717312	STK	790,00	EUR 195,0000	154.050,00	1,17
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00B02J6398	STK	8.310,00	GBP 22,4400	216.631,51	1,65
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09	STK	2.690,00	GBP 64,7200	202.250,00	1,54
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14	STK	1.630,00	GBP 98,7800	187.048,56	1,42
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK -,052125	SE0017486889	STK	21.580,00	SEK 95,5700	192.511,13	1,47
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963	STK	14.880,00	SEK 168,1800	233.593,14	1,78
Latour Investment AB Namn-Aktier B SK -,208325	SE0010100958	STK	9.605,00	SEK 202,3000	181.374,43	1,38
SSAB AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	SE0000171100	STK	41.850,00	SEK 44,6700	174.499,52	1,33
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390	STK	5.830,00	SEK 251,3000	136.755,20	1,04
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	385,00	USD 129,4100	47.656,85	0,36
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	510,00	USD 108,6500	53.002,53	0,40
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	605,00	USD 76,4700	44.253,05	0,34
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	245,00	USD 243,3000	57.017,07	0,43
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	265,00	USD 210,0400	53.240,81	0,41
Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375	US1344291091	STK	1.160,00	USD 48,0500	53.314,84	0,41
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US17275R1023	STK	1.165,00	USD 42,6400	47.516,00	0,36
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081	STK	255,00	USD 215,1600	52.480,56	0,40
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	195,00	USD 274,2700	51.157,54	0,39
Jack Henry & Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US4262811015	STK	310,00	USD 180,0200	53.380,08	0,41
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	325,00	USD 177,5100	55.182,70	0,42
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US58933Y1055	STK	650,00	USD 91,1700	56.684,20	0,43
NortonLifeLock Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084	STK	2.330,00	USD 21,9600	48.942,37	0,37
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	465,00	USD 113,8700	50.647,62	0,39
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	340,00	USD 166,6600	54.200,97	0,41
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	1.175,00	USD 52,4300	58.927,02	0,45
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	370,00	USD 143,7900	50.889,38	0,39
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049	STK	1.690,00	USD 34,9200	56.449,18	0,43
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK	225,00	USD 281,7900	60.646,37	0,46
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	285,00	USD 196,8900	53.674,16	0,41
<b>Indexzertifikate</b>						
XTrackers ETC PLC ETC Z21.05.80 Gold	DE000A2T5DZ1	STK	40.000,00	EUR 24,7200	988.800,00	7,53
<b>REITs</b>						
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GB00B5ZN1N88	STK	15.475,00	GBP 9,7680	175.603,86	1,34
Tritax Big Box REIT PLC Registered Shares LS -,01	GB00BG49KP99	STK	85.200,00	GBP 1,8150	179.644,52	1,37
<b>Andere Wertpapiere</b>						
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409	STK	15.680,00	GBP 11,0850	201.920,07	1,54

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# SOLVECON Global Opportunities Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>							
CHOM CAP.PURE Sus.Sm.Cap Eu.Ul Inhaber-Anteile AK I	DE000A2JF7P0	ANT	4.390,00	EUR	123,8300	543.613,70	4,14
Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0345362361	ANT	19.745,00	EUR	33,7900	667.183,55	5,08
FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. S A EUR o.N.	DE000A2QND20	ANT	820,00	EUR	945,2100	775.072,20	5,90
Lyxor 1-L.1 TecDAX (DR)U.ETF Inhaber-Anteile I	DE000ETF9082	ANT	44.260,00	EUR	22,1800	981.686,80	7,47
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	IE00BFTW8Z27	ANT	64.300,00	EUR	20,4650	1.315.899,50	10,02
Xtr.Har.MSCI Ch.Tech 100 ETF Act. Nom. 1C USD Acc. oN	LU2376679564	ANT	13.825,00	EUR	33,9150	468.874,88	3,57
Xtrackers CSI300 Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0779800910	ANT	25.700,00	EUR	16,2760	418.293,20	3,18
GS ETF-GS Acc.Chi.G.BOND ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BJSBC011	ANT	17.600,00	USD	50,3400	847.466,64	6,45
Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile C Acc o.N.	LU0106259988	ANT	24.166,00	USD	26,5206	613.034,41	4,67
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>12.720.768,32</b>	<b>96,82</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Bankkonten</b>							
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	410.225,02	EUR		410.225,02	3,12
Bankkonto European Depository Bank SA		USD	2.911,52	EUR		2.784,94	0,02
Bankkonto UBS Ltd London		EUR	49.323,24	EUR		49.323,24	0,38
Bankkonto UBS Ltd London		USD	0,41	EUR		0,39	0,00
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>462.333,59</b>	<b>3,52</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Dividendenforderungen		GBP	4.272,80	EUR		4.963,75	0,04
Dividendenforderungen		USD	780,57	EUR		746,63	0,01
Gründungskosten		EUR	2.643,68	EUR		2.643,68	0,02
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		SEK	0,01	EUR		0,01	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>8.354,07</b>	<b>0,06</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>							
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		AUD	-11,38	EUR		-7,49	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		CHF	-10,39	EUR		-10,38	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		DKK	-96,94	EUR		-13,04	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		SEK	-81,48	EUR		-7,61	0,00
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-38,52</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>				<b>EUR</b>		<b>-52.236,35</b>	<b>-0,40</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>13.139.181,11</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Register- und Zahlstellenvergütung, Risikomanagementgebühr, Sonstige Spesen, Taxe d'abonnement, Transaktionskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung, und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds SOLVECON Global Opportunities Fund A	EUR	113,65
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds SOLVECON Global Opportunities Fund I	EUR	116,93
Umlaufende Anteile des Teilfonds SOLVECON Global Opportunities Fund A	STK	21.340,579
Umlaufende Anteile des Teilfonds SOLVECON Global Opportunities Fund I	STK	91.630,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	96,82
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# SOLVECON Global Opportunities Fund

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2022
Australischer Dollar	AUD	1,520350	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,860800	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,436650	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	10,713150	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	1,000900	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,045450	=1	EUR

Da der Fonds SOLVECON zum 30. Juni 2022 aus nur einem Teilfonds, dem SOLVECON Global Opportunities Fund, besteht, entsprechen die Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds sowie dessen Vermögensaufstellung gleichzeitig den zusammengefassten Aufstellungen des Fonds SOLVECON.



## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Allgemein

Der Fonds SOLVECON (der „Fonds“) ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement à compartiments multiples), der am 8. Juni 2018 auf unbestimmte Dauer gegründet wurde. Der Fonds unterliegt den Bedingungen gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der vorliegende 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 Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung („Teilfondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegten Tag („Bewertungstag“) berechnet. Sofern im jeweiligen Sonderreglement nicht anders geregelt, gilt als Bewertungstag jeder Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres. Die Berechnung des Anteilwertes des jeweiligen Teilfonds erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Teilfonds. Anteilbruchteile werden bei der Berechnung des Anteilwertes mit drei Dezimalstellen nach dem Komma berücksichtigt.
2. Die in jedem Teilfondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:
  - a) Die in einem Teilfonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
  - b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Nennbetrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
  - c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren bezahlten Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.
  - d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen Geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 des Allgemeinen Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.
  - e) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen Geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in Buchstaben a), b) oder c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung oder im Falle eines Fonds auf der Grundlage des Wertes, der bei dessen Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich erzielt werden würde, ermittelt. Die Verwaltungsgesellschaft wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

- f) Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet. Sollte ein Abwicklungspreis nicht vorliegen, kann die Bewertung anhand des Geld- oder Midkurses erfolgen. Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten 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. 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 von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen Geregelten Markt gehandelt werden, wird modelltheoretisch (DCF- bzw. Barwertverfahren) ermittelt.
- h) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung eines Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des jeweiligen Teilfonds für angebracht hält.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, noch am selben Tag weitere Anteilwertberechnungen vorzunehmen. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme zum ersten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet. Sofern im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds nicht anders geregelt, können Anträge auf Zeichnung und Rücknahme, die nach 16.00 Uhr dieses Luxemburger Bankarbeitstages eingegangen sind, zum zweiten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden. Anträge, die nach Feststellung des zweiten Nettoinventarwertes eingehen, können zum dritten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden usw.

- 3. Sofern für einen Teilfonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Absatz 2 des Allgemeinen Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:
  - a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach dem 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-Teilfondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Teilfondsvermögens.
- 4. Für jeden Teilfonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichsberechnung durchgeführt. Diese wird für jede Anteilklasse separat durchgeführt und 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 jeweiligen Teilfonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Teilfonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge für den Teilfonds.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Kosten

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

Die Kosten für die Gründung eines Teilfonds sowie für die Erstaussgabe von Anteilen werden über einen Zeitraum von fünf Jahren jährlich anteilig dem jeweiligen Teilfondsvermögen belastet.

### Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei der Zahl- und Informationsstelle eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtszeitraums getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

### Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums

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

### Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Teilfonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
SOLVECON Global Opportunities Fund	A	A2JBVS	LU1751487106
SOLVECON Global Opportunities Fund	I	A2JBVT	LU1751487288

### Ertragsverwendung

Im Zusammenhang mit dem Teilfonds SOLVECON Global Opportunities Fund beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft, die erwirtschafteten Erträge auszuschütten.

Im Berichtszeitraum fanden keine Ausschüttungen 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).

### **Verwaltungsgebühren der KAG-fremden Zielfonds**

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung über die Verwaltungsgebühren der im Berichtszeitraum im Bestand gehaltenen Zielfonds, welche nicht von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet wurden, erhältlich.