



Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 31. Oktober 2019

Prometheus AI

-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-

Alternativer Investmentfonds („AIF“) in Form eines «Fonds commun de placement» („FCP“) gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen und des Gesetzes vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds)

Handelsregister-Nr. K810

Der vorliegende Bericht für den Umbrella Fonds **«Prometheus AI»** umfasst folgenden Teilfonds:

- Alternative Stars

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	2
Management und Verwaltung	3
Teilfonds Alternative Stars	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 kombinierte Fondsvermögen des Investmentfonds Prometheus AI besteht zum 31. Oktober 2019 ausschließlich aus dem Teilfonds Alternative Stars

Informationen an die Anleger

Die geprüften Jahresberichte werden spätestens sechs Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens drei Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Mai eines jeden Jahres und endet am 30. April des darauf folgenden Jahres.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes / Emissionsdokuments (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KID), sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als neun 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

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

seit dem 14. August 2019:
David Rhydderch (Vorsitzender des Aufsichtsrats)
Global Head of Regulated Products
Apex Fund Services (Malta) Limited
Luxembourg Branch

seit dem 14. August 2019:
Thondikulam Easwaran Srikumar
(Mitglied des Aufsichtsrats)
Global Head of Fund Administration
Apex Fund Services (Malta) Limited
Luxembourg Branch

Thomas Rosenfeld (Mitglied des Aufsichtsrats)
Mitglied des Vorstands
Baden-Württembergische Bank
Stuttgart/Deutschland

Anlageberater

für den Teilfonds Alternative Stars
P.A.M. Prometheus Asset Management GmbH
Elisabeth-Selbert-Straße 19
D-40764 Langenfeld
www.prometheus.de

Verwahrstelle sowie

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

Zahlstelle sowie Informationsstelle in dem Großherzogtum Luxemburg

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

Vertriebsstelle

für den Teilfonds Alternative Stars
P.A.M. Prometheus Asset Management GmbH
Elisabeth-Selbert-Straße 19
D-40764 Langenfeld
www.prometheus.de

Abschlussprüfer

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

Prometheus AI - Alternative Stars

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds

Prometheus AI - Alternative Stars

per 31. Oktober 2019

Position		Betrag in EUR
Wertpapiervermögen		3.258.844,74
- davon Wertpapiereinstandskosten	3.901.883,70	
Bankguthaben		151.354,14
Sonstige Vermögensgegenstände		14.731,02
Summe Aktiva		3.424.929,90
Zinsverbindlichkeiten		-22,99
Sonstige Verbindlichkeiten		-105.046,23
Summe Passiva		-105.069,22
Netto-Teilfondsvermögen		3.319.860,68

Währungs-Übersicht des Teilfonds

Prometheus AI - Alternative Stars

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögen
EUR	3,23	97,30
USD	0,09	2,70
Summe	3,32	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds

Prometheus AI - Alternative Stars

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögen
Wertpapier-Investmentanteile	3,22	97,08
Aktien	0,04	1,08
Summe	3,26	98,16

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds

Prometheus AI - Alternative Stars

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögen
Luxemburg	2,11	63,57
Irland	1,11	33,51
Insel Man	0,04	1,08
Summe	3,26	98,16

Prometheus AI - Alternative Stars

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2019 des Teilfonds Prometheus AI - Alternative Stars

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand 31.10.2019	Kurs zum 31.10.2019	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Wertpapier-Investmentanteile						
amandea - ALTRUID HYBRID Inhaber-Anteile B o.N.	LU0466453320	ANT	1.590 EUR	137,1700	218.100,30	6,41
Fdsol.-Deutsche Aktien System Inhaber-Anteile I o.N.	LU1687259900	ANT	7.000 EUR	101,9000	713.300,00	20,97
Gateway-Target Beta UCITS Fund Registered Shares I EUR o.N.	IE00BYVTX608	ANT	1.670 EUR	115,0800	192.183,60	5,65
Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. S Cap. EUR o.N.	LU1112771768	ANT	135 EUR	1.264,7190	170.737,07	5,02
IPM UC.UB.-IPM Syst.Mac.UC.Fd Reg. Shs A EUR Acc. oN	IE00BGLSKG04	ANT	198 EUR	875,0462	172.882,88	5,08
JPMorg.I.-Global Macro Opp.Fd Namens-Ant. A (Dis.) EO o.N.	LU0247991580	ANT	1.076 EUR	133,0100	143.156,27	4,21
Kames Cap.(I)-K.Gl.Div.Inc.Fd Reg.Shares B (Acc) EUR o.N.	IE00BYYPFG98	ANT	12.700 EUR	12,6659	160.856,93	4,73
LUMYNA-RAM.MER.ARBI.UCITS FUND Reg.Shares D Acc. EUR o.N.	LU1438658517	ANT	1.640 EUR	108,8200	178.464,80	5,25
M.W.U.Fds-MW TOPS UCITS Fund Registered Shs D EUR o.N.	IE00B44XJK54	ANT	1.100 EUR	164,3330	180.766,63	5,32
MontLake-Dunn WMA UCITS Fd Reg.Shares Cl.A Inst. EUR o.N.	IE00B6R2T693	ANT	1.407 EUR	152,5775	214.716,06	6,31
Polar Capital-UK Abs.Equity Fd Reg. Shares R Hgd EUR o.N.	IE00BQLDS054	ANT	8.030 EUR	23,7900	191.033,70	5,62
Schroder GAIA-Egerton Equity Registered Shares C Acc.EUR oN	LU0463469121	ANT	925 EUR	209,5600	193.843,00	5,70
Schroder GAIA-Two Sigma Div. Reg.Shs C Acc.EUR Hed.o.N.	LU1429039461	ANT	1.725 EUR	116,4400	200.859,00	5,91
SEB 3-Ass.Selection Opportun. Actions Nom.IC (EUR) o.N.	LU0425994927	ANT	1.500 EUR	132,9280	199.392,00	5,86
					128.552,50	3,78
Nicht notierte Wertpapiere						
Aktien						
Charlemagne BRIC Plus Property Registered Shares DL -,01	IM00B2Q7GZ55	STK	1.000.000,00 USD	0,0400	35.853,54	1,05
Wertpapier-Investmentanteile						
HERALD(LUX)-US Absolute Return Namens-Anteile I Cap. EUR oN. ¹⁾	LU0350637061	ANT	1.034,20 USD	100,0000	92.698,96	2,73
Summe Wertpapiervermögen			EUR		3.258.844,74	95,82
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	98.312,10 EUR		98.312,10	2,89
Bankkonto European Depository Bank SA		USD	25.987,94 EUR		23.293,99	0,68
Bankkonto UBS Ltd London		EUR	10.803,86 EUR		10.803,86	0,32
Bankkonto UBS Ltd London		USD	21.135,08 EUR		18.944,19	0,56
Summe Bankguthaben			EUR		151.354,14	4,45
Sonstige Vermögensgegenstände						
Forderung Ausschüttungen Zielfonds		EUR	14.700,00 EUR		14.700,00	0,43
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		USD	34,61 EUR		31,02	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände			EUR		14.731,02	0,43
Zinsverbindlichkeiten						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	-22,99 EUR		-22,99	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten			EUR		-22,99	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR		-23.938,35	-0,70
Netto-Teilfondsvermögen			EUR		3.400.968,56	100,00[*]

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

1) Nachdem für EUR- und USD-Aktien identische Auszahlungsbeträge in USD zu erwarten sind, erfolgt der Ausweis der EUR-Positionen aus technischen Gründen ebenfalls in USD (jede EUR- oder USD-Aktie repräsentiert einen USD-Anteil).

2) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Register- und Zahlstellenvergütung, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung und Vertriebsprovisionen sowie Kosten im Zusammenhang mit Bewertung eines Wertpapiers enthalten.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Prometheus AI - Alternative Stars

Anteilwert		EUR	77,26
Umlaufende Anteile		STK	42.972
Bestand der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen		%	95,82
Bestand der Derivate am Netto-Fondsvermögen		%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	31.10.2019
US-Dollar	USD	1,115650	=1	EUR

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Allgemein

Der Prometheus AI ("der Fonds") ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines "fonds commun de placement à compartiments multiples" errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten, das am 3. März 2008 auf unbestimmte Dauer aufgelegt wurde.

Der Fonds unterliegt den Bedingungen gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen. Art. 88-1 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner durch das Gesetz vom 12. Juli 2013 abgeänderten Form qualifiziert jeden Organismus gemeinsamer Anlagen, der Teil II des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 unterliegt, als einen Alternativen Investmentfonds. Mit Wirkung zum 1. Juli 2014 wurden der Verkaufsprospekt sowie das Verwaltungsreglement des Fonds an die Vorgaben des Luxemburger Gesetzes von 2013 angepasst.

Mit Wirkung zum 19. Februar 2019 haben die bisherigen Aufsichtsratsmitglieder Günther P. Skrzypek, Florian Gräber, Johan Flodgren und Achim Koch ihre Ämter niedergelegt. Die AUGUR Financial Holding V S.A. hat als alleiniger Aktionär der Verwaltungsgesellschaft Herrn Thondikulam Easwaran Srikumar und Herrn David James Rhydderch mit Wirkung zum 14. August 2019 in den Aufsichtsrat der LRI Invest S.A. berufen. Die Berufung erfolgte vorbehaltlich der Genehmigung seitens der luxemburgischen Finanzaufsichtsbehörde „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF).

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften und unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

Bewertungs - und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils («Anteilwert») lautet auf die für den Teilfonds festgelegte Währung (« Teilfondswährung »). Die Fondswährung lautet auf Euro. Die Berechnung des Anteilwertes des jeweiligen Teilfonds wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem Tag, der Bankarbeitstag in Luxemburg, mit Ausnahme des 24. und des 31. Dezember, ist (« Bewertungstag »), vorgenommen. Die Berechnung des Anteilwertes des jeweiligen Teilfonds erfolgt durch Teilung des Wertes des Netto-Teilfondsvermögens (Teilfondsvermögen abzüglich der bestehenden Verbindlichkeiten) 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 im jeweiligen Teilfonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
 - b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, sonstigen ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen 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 Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem Geregelteten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
 - d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen Geregelteten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 des Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

- 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 (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 ermittelt oder im Falle eines Fonds bei der Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich erzielt würde. Die Verwaltungsgesellschaft wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
- f) Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird 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. 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 ermittelt.
- 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 auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des jeweiligen Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs durch die Verwaltungsgesellschaft 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. Anträge auf Zeichnung und Rücknahme, die nach 16.00 Uhr dieses Luxemburger Bankarbeitstages eingegangen sind, können zum zweiten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet, Anträge, die nach Feststellung des zweiten Nettoinventarwertes eingehen, können zum dritten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden usw.

- 3. Für jeden Teilfonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichberechnung vorgenommen. Die Ertrags- und Aufwandsausgleichberechnung 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.
- 4. Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen 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 Zeichnungsanträge für den Fonds.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Bewertung der Wertpapiere, für die kein aktiver Markt vorliegt

Zum Berichtsstichtag war der Prometheus AI - Alternative Stars in folgendes Wertpapier investiert, für das kein aktiver Markt vorliegt:

ISIN	Wertpapier	in % des Fondsvermögens
IM00B2Q7GZ55	Charlemagne BRIC Plus Property Registered Shares DL -,01	1,46

Die Bewertung des Wertpapiers erfolgte auf Grundlage des geprüften und uneingeschränkt testierten, nach IFRS (fair value) erstellten Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2018 sowie des ungeprüften Halbjahresberichts zum 30. Juni 2018; ggf. wurden die darin veröffentlichten Bewertungskurse um zwischenzeitlich gezahlte Ausschüttungen angepasst.

Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft ist der Auffassung, dass die gelieferten Informationen zuverlässig, glaubhaft und plausibel sind und den Wert der Anlage den zuletzt vorliegenden Informationen (Halbjahresbericht, Jahresbericht) entsprechend angemessen widerspiegeln. Aufgrund der eingeschränkten Liquidität kann grundsätzlich nicht ausgeschlossen werden, dass Wertpapiertransaktionen zu einem vom Bewertungskurs abweichenden Kurs stattfinden können.

Bewertung der Wertpapiere, die vom mutmaßlichen Betrugsfall Madoff betroffen sind

Informationen betreffend die Herald (Lux) Sicav i.L. („Herald SICAV“)

Gemäß Veröffentlichungen des Liquidators der Herald SICAV wurden folgende Informationen bekannt gegeben:

Hinsichtlich der Herald SICAV, welche in den sogenannten Madoff-Skandal involviert ist und sich in Liquidation befindet, haben die Liquidatoren der Herald SICAV derzeit rund 64% ihrer anerkannten Ansprüche gegen den Trustee der Bernard L. Madoff Investment Securities, LLC (BLMIS) erhalten. Im Juli 2018 haben die Liquidatoren der Herald SICAV eine Ausschüttung von USD 874,96 je Anteil vorgenommen, welches bereinigt 70% des Nettoverlusts der Herald SICAV entspricht. Betreffend die restlichen Forderungen der Herald SICAV gegen den Trustee der BLMIS evaluieren die Liquidatoren derzeit die Möglichkeit, diese Forderungen an eine dritte Partei zu veräußern (Zweitmarkttransaktion), welche die Liquidation der Herald SICAV beschleunigen würde.

Bewertungsansatz zum 30. September 2019:

Im Zuge der wiederholten Überprüfungen des Bewertungsansatzes wurde die Bewertung zuletzt unter Berücksichtigung der im Juli 2018 erfolgten Ausschüttung und einer bekannt gewordenen Transaktion auf USD 100 angepasst. Diese Wertbeimessung stellt den nach der ersten Ausschüttung noch zu erwartenden verbleibenden Ausschüttungsbetrag (vor Verrechnung angemessener Kostenkomponenten sowie nach Berücksichtigung von Liquiditäts- und Risikoabschlägen) pro Anteil dar.

Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft ist der Auffassung, dass unter den Gesichtspunkten der Vorsicht und des Anlegerschutzes die Bewertung der Restforderung an den Anteilen der Herald SICAV den angemessenen Wert widerspiegelt. Gleichwohl ist es möglich, dass die Liquidatoren der Herald SICAV die Restforderung gegenüber BLMIS im Rahmen einer Secondary-Transaktion veräußern, die zu abweichenden Preisen erfolgen kann. Zudem kann aufgrund der eingeschränkten Liquidität grundsätzlich nicht ausgeschlossen werden, dass Wertpapiertransaktionen für Anteile der Herald SICAV zu einem vom Bewertungskurs abweichenden Kurs stattfinden können.

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 des Fonds / der Teilfonds und die Erstausgabe von Anteilen wird über einen Zeitraum von fünf Jahren jährlich anteilig dem Fonds / dem jeweiligen Teilfondsvermögen belastet.

Während des Berichtszeitraums getätigte Wertpapiergeschäfte: Käufe & Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Wertpapier-Investmentanteile			
Carmignac Long-Short Eur.Equ. Act.au Port.A EUR acc o.N.	ANT		-465
Fdsol.-Deutsche Aktien System Inhaber-Anteile I o.N.	ANT		-1.000
Invesco Fds-Inv.Macro All.Str. Actions Nom. C Acc. EUR o.N.	ANT		-11.700
MontLake - Tiber Diversified U Reg.Shs Cl.A EUR Inst. Pool oN	ANT		-2.000
RAM(L)SYST.FD.-Lg./Sh.Eur.Equ. Inhaber-Anteile B o.N.	ANT		-1.140
TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY Inhaber-Anteile EUR I	ANT		-150

Ereignisse nach Berichtsstichtag

Zum 2. Dezember 2019 ("Verschmelzungsstichtag") 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.

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Teilfonds	Anteilklasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
Prometheus AI - Alternative Stars	-	A0NDY1	LU0346061616

Ausschüttungspolitik

Es ist vorgesehen, die erwirtschafteten Erträge des Geschäftsjahres auszuschütten. Im Geschäftsjahr vom 1. Mai 2019 bis zum 30. September 2019 wurden keinerlei Ausschüttungen getätigt.

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. Dezembers 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 Verwaltungsreglement unterliegt Luxemburger Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010. 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.

Verwaltungsgebühren der gruppeneigenen Zielfonds

Fondsname	max. Verwaltungsgebühr in %
Fdsol.-Deutsche Aktien System Inhaber-Anteile I o.N.	0,14

Die Zielfonds wurden zum Nettoinventarwert gekauft bzw. verkauft, d.h. es wurden keine Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren gezahlt.

Verwaltungsgebühren der gruppenfremden Zielfonds

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung über die Verwaltungsgebühren der im Berichtszeitraum im Bestand gehaltenen Zielfonds erhältlich.