

Ungeprüfter Halbjahresbericht

für den Zeitraum
vom 1. Januar 2019
bis zum 30. Juni 2019

WestGlobal

Eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes
vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen
(Société d'Investissement à Capital Variable)

**Handelsregister-Nr.
R.C.S. Luxemburg: B 143.504**

Inhaltsverzeichnis	Seite
Informationen an die Aktionäre	2
Management und Verwaltung	3
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens	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 Aktionäre

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 der WestGlobal 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 (nebst Anhängen) und die jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Management und Verwaltung

Sitz der Gesellschaft

9A, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Vorsitzender

Norbert Lersch
Geschäftsführer
GSLP International S.à r.l., Luxemburg

Verwaltungsratsmitglieder

Michael Brill
Geschäftsführer
GSLP International S.à r.l., Luxemburg

Ulrich Faber
Verwaltungsrat
GSLP International S.à r.l., Luxemburg

Fondsmanager

GSLP International S.à r.l.
2, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.gslp.lu

Verwahr- und Hauptzahlstelle sowie Register- und Transferstelle

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

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Augur Capital AG
Westendstr. 16-22
D-60325 Frankfurt am Main
www.augurcapital.com

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg
www.pwc.com/lu

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

seit dem 1. April 2019:

Thomas Grünewald
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft ***)

Günther P. Skrzypek (Vorsitzender)
Managing Partner
Augur Capital AG
Frankfurt am Main/Deutschland

Florian Gräber (stellv. Vorsitzender)
Managing Partner
Augur Capital AG
Frankfurt am Main/Deutschland

Achim Koch
Geschäftsführer
LBBW Luxemburg Branch
Grevenmacher/Luxemburg

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

Johan Flodgren
Investment Director
Keyhaven Capital Partners Ltd.
London/Großbritannien

*) Bis zum 31. Januar 2019 firmiert unter M.M. Warburg & CO Luxembourg S.A.

**) Bis zum 24. März 2019 lautete die Adresse 2, Place François-Joseph Dargent, L-1413 Luxemburg.

***) Mit Wirkung zum 19. Februar 2019 haben die bisherigen Aufsichtsratsmitglieder Günther P. Skrzypek, Florian Gräber, Johan Flodgren und Achim Koch ihre Ämter niedergelegt.
Die Bestellung neuer Aufsichtsratsmitglieder ist in die Wege geleitet.

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des WestGlobal per 30. Juni 2019

Der beigefügte Anhang sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	26.739.993,12
- davon Wertpapiereinstandskosten	20.486.191,63
Derivate	-41.685,00
Bankguthaben	2.650.781,32
Sonstige Vermögensgegenstände	106.267,02
Summe Aktiva	29.455.356,46
Zinsverbindlichkeiten	-132,67
Sonstige Verbindlichkeiten	-84.161,34
Summe Passiva	-84.294,01
Netto-Fondsvermögen	29.371.062,45

Währungs-Übersicht des Fonds WestGlobal

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
EUR	22,68	77,23
USD	3,37	11,48
CHF	3,31	11,25
GBP	0,01	0,03
NOK	0,00	0,01
Summe	29,37	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds WestGlobal

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Aktien	14,20	48,34
Wertpapier-Investmentanteile	11,92	40,59
Genussscheine	0,62	2,11
Summe	26,74	91,04

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds WestGlobal

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Luxemburg	9,30	31,68
Bundesrepublik Deutschland	8,69	29,58
Schweiz	3,12	10,63
Irland	2,81	9,56
USA	2,50	8,50
Frankreich	0,18	0,61
Spanien	0,14	0,48
Summe	26,74	91,04

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019 des Fonds WestGlobal

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt							
Aktien							
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	STK	1.400,00	1.400,00	CHF	60,2800	76.004,86	0,26
Clariant AG Namens-Aktien SF 3,70	STK	20.000,00	5.000,00	CHF	19,8450	357.454,86	1,22
Idorsia AG Namens-Aktien SF-,05	STK	10.000,00		CHF	22,3000	200.837,57	0,68
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	STK	7.500,00		CHF	101,0600	682.622,60	2,32
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	STK	7.000,00		CHF	89,2000	562.345,21	1,91
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	STK	7.000,00		CHF	99,2400	625.640,56	2,13
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	STK	1.500,00		EUR	94,4000	141.600,00	0,48
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	STK	6.500,00		EUR	212,0000	1.378.000,00	4,69
BASF SE Namens-Aktien o.N.	STK	10.000,00		EUR	63,9200	639.200,00	2,18
Casino, Guichard-Perrachon S.A. Actions Port. EO 1,53	STK	6.000,00		EUR	30,0000	180.000,00	0,61
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.250,00		EUR	128,2200	288.495,00	0,98
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	STK	20.000,00		EUR	6,7800	135.600,00	0,46
Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	20.000,00		EUR	10,5800	211.600,00	0,72
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	STK	5.000,00		EUR	28,9000	144.500,00	0,49
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	STK	25.645,00		EUR	15,2120	390.111,74	1,33
freenet AG Namens-Aktien o.N.	STK	8.000,00		EUR	17,5950	140.760,00	0,48
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	9.000,00		EUR	47,6800	429.120,00	1,46
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	STK	10.000,00		EUR	34,5800	345.800,00	1,18
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	STK	24.000,00		EUR	15,5500	373.200,00	1,27
LEONI AG Namens-Aktien o.N.	STK	3.000,00		EUR	14,5350	43.605,00	0,15
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	STK	4.620,00		EUR	176,6500	816.123,00	2,78
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	STK	1.500,00		EUR	220,7000	331.050,00	1,13
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	12.000,00		EUR	25,1800	302.160,00	1,03
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	9.000,00	3.000,00	EUR	120,7600	1.086.840,00	3,70
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	STK	7.000,00		EUR	104,6000	732.200,00	2,49
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	STK	1.000,00		EUR	37,1100	37.110,00	0,13
TUI AG Namens-Aktien o.N.	STK	25.000,00		EUR	8,6040	215.100,00	0,73
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	STK	10.000,00		EUR	28,9600	289.600,00	0,99
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	10.000,00	2.500,00	EUR	54,6000	546.000,00	1,86
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	STK	8.500,00		USD	213,1700	1.591.100,28	5,42
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	STK	20.000,00		USD	10,5000	184.404,64	0,63
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	STK	2.000,00		USD	139,2800	244.608,36	0,83
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	STK	4.000,00		USD	133,9600	470.530,38	1,60
WABTEC Corp. Registered Shares DL -,01	STK	107,00	107,42	0,42 USD	71,7600	6.742,47	0,02
Genussscheine							
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	2.500,00		CHF	274,6500	618.386,09	2,11
Wertpapier-Investmentanteile							
ABAKUS-Asia Growth Fund Inhaber-Anteile o.N.	ANT	15.000,00	3.000,00	EUR	82,5400	1.238.100,00	4,22
ABAKUS-New Growth Stocks Inhaber-Anteile o.N.	ANT	6.000,00	1.000,00	EUR	109,4500	656.700,00	2,24
ABAKUS-World Dividend Fund Inhaber-Anteile o.N.	ANT	20.000,00		EUR	97,3400	1.946.800,00	6,63
AGIF-All.Euroland Equity Grwth Inhaber Anteile A (EUR) o.N.	ANT	5.000,00		EUR	208,4800	1.042.400,00	3,55
AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile A (EUR) o.N.	ANT	3.000,00		EUR	254,5800	763.740,00	2,60
ALTIS Fd FCP-Global Resources Inhaber-Anteile B o.N.	ANT	10.300,00	1.300,00	EUR	135,8000	1.398.740,00	4,76
DWS Inv.-Top Euroland Inhaber-Anteile FC o.N.	ANT	3.000,00	1.500,00	EUR	233,0400	699.120,00	2,38
DWS Top Dividende Inhaber-Anteile LD	ANT	5.000,00		EUR	125,4200	627.100,00	2,14
iShsV-MSCI Jap.EUR Hdg U-ETF A Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	ANT	7.500,00		EUR	45,4150	340.612,50	1,16
Metzler I.I.-Metz.Europ.Growth Registered Ptg Shares A o.N.	ANT	9.200,00		EUR	179,4800	1.651.216,00	5,62
Nordea 1-Gbl Climate a.Envir.F Actions Nom. BI-EUR o.N.	ANT	15.000,00		EUR	20,2600	303.900,00	1,03
Pictet - Robotics Namens-Ant.P DY Dis.EUR o.N.	ANT	2.600,00	600,00	EUR	152,6000	396.760,00	1,35
UBS ETF-U.E.-MSCI EMU S.R.U.E. Namens-Anteile (EUR)A-dis o.N.	ANT	1.000,00	1.000,00	EUR	97,1500	97.150,00	0,33
UBS-ETF-MSCI World Soc.Resp. Namens-Anteile (USD) A-dis o.N.	ANT	1.250,00	1.250,00	EUR	85,5400	106.925,00	0,36
AS SICAV I - Emg.Mkts Eq.Fd Actions Nom. A Acc USD o.N.	ANT	10.500,00		USD	70,7441	652.277,00	2,22
Summe Wertpapiervermögen				EUR		26.739.993,12	91,04
Derivate							
Optionsrechte auf Aktien							
Call Linde PLC 180 20.09.19 K100	STK	-45,00		EUR	4,8100	-21.645,00	-0,07
Call SAP 125 20.09.19 K100	STK	-60,00		EUR	3,3400	-20.040,00	-0,07
Summe Derivate				EUR		-41.685,00	-0,14
Bankguthaben							
Bankkonto European Depositary Bank S.A.	CHF	201.975,46		EUR		181.902,52	0,62
Bankkonto European Depositary Bank S.A.	EUR	1.137.042,43		EUR		1.137.042,43	3,88
Bankkonto European Depositary Bank S.A.	GBP	8.266,03		EUR		9.237,85	0,03
Bankkonto European Depositary Bank S.A.	NOK	37.515,04		EUR		3.863,75	0,01
Bankkonto European Depositary Bank S.A.	USD	252.086,81		EUR		221.361,79	0,75
Bankkonto UBS Ltd London	EUR	97.372,98		EUR		97.372,98	0,34
Callgeld							
Callgeld DZ BANK AG (FFM)	EUR	1.000.000,00		EUR		1.000.000,00	3,40
Summe Bankguthaben				EUR		2.650.781,32	9,03

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank S.A.	CHF	10,12		EUR		9,12	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank S.A.	EUR	30,36		EUR		30,36	0,00
Dividendenforderungen	EUR	4.279,91		EUR		4.279,91	0,01
Dividendenforderungen	USD	140,00		EUR		122,94	0,00
Initial Margin UBS AG (Zürich)	EUR	101.824,69		EUR		101.824,69	0,35
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		106.267,02	0,36
Zinsverbindlichkeiten							
Zinsverbindlichkeit(en) Callgeld(er)	EUR	-106,96		EUR		-106,96	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank S.A.	GBP	-0,21		EUR		-0,23	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank S.A.	NOK	-0,99		EUR		-0,10	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank S.A.	USD	-28,90		EUR		-25,38	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten				EUR		-132,67	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten *)				EUR		-84.161,34	-0,29
Netto-Fondsvermögen				EUR		29.371.062,45	100,00 *)
Nettoinventarwert pro Aktie des Fonds WestGlobal				EUR			84,57
Umlaufende Aktien des Fonds WestGlobal				STK			347.306,00
Bestand der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen				%			91,04
Bestand der Derivate am Netto-Fondsvermögen				%			-0,14

Verpflichtungen aus Derivaten

Optionen	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Call Linde PLC 180 20.09.19 K100	EUR	-45,00	100,00	176,6500	1,000000	794.925,00
Call SAP 125 20.09.19 K100	EUR	-60,00	100,00	120,7600	1,000000	724.560,00
Summe Optionen						1.519.485,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände per 28.06.2019

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	28.06.2019
Schweizer Franken	(CHF)	1,110350	= 1	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,894800	= 1	EUR
Norwegische Kronen	(NOK)	9,709500	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,138800	= 1	EUR

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

*) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Domizilierungsgebühr, Fondsmanagervergütung, Prüfungskosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Verbindlichkeiten MwSt., Verwahrstellenvergütung und Zentralverwaltungsstellenvergütung enthalten.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht per 30. Juni 2019

Allgemein

Der Fonds WestGlobal (der "Fonds" oder die "Gesellschaft") ist eine nach Luxemburger Recht errichtete Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable), die am 26. November 2008 gegründet wurde. Die Gesellschaft ist unter der Nummer B 143.504 im Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg eingetragen.

Die Gesellschaft wurde nach Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen am 26. November 2008 gegründet und von Rechts wegen ab dem 1. Januar 2011 dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung (das „Gesetz vom 17. Dezember 2010“) unterstellt. Die Gesellschaft wurde mit Wirkung zum 16. Mai 2018 in einen Fonds gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 umgewandelt und erfüllt entsprechend die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlament und des Rates vom 13. Juli 2009 sowie der Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates.

Der Fonds unterliegt seit 16. Mai 2018 den Bedingungen gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen. Davor unterlag der Fonds als Alternativer Investmentfonds dem Art. 88-1 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner durch das Gesetz vom 12. Juli 2013 abgeänderten Form. Mit Wirkung zum 16. Mai 2018 wurden der Verkaufsprospekt sowie das Verwaltungsreglement des Fonds an die Vorgaben des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen angepasst.

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften erstellt.

Ereignisse während des Berichtszeitraumes

Gemäß der Ankündigung vom Juni 2018 haben die Apex Group Ltd („Apex“) und ihre Partner Anteile in Höhe von mindestens 95% des Luxemburger Fonds Augur Financial Opportunities 2 SICAV erworben. Im Rahmen der Transaktion wurde die LRI Group („LRI“) Teil von Apex. Die Transaktion wurde am 19. Februar 2019 besiegelt.

Mit Wirkung zum 19. Februar 2019 haben die bisherigen Aufsichtsratsmitglieder Günther P. Skrzypek, Florian Gräber, Johan Flodgren und Achim Koch ihre Ämter niedergelegt. Die Bestellung neuer Aufsichtsratsmitglieder ist in die Wege geleitet.

Per 11. April 2019 wurde bekannt gegeben, dass die LRI Group („LRI“) und die Augeo Capital Management („Augeo“), Tochterunternehmen der Apex Group Ltd („Apex“), zukünftig unter dem gemeinsamen Markennamen LRI Group auftreten werden. Im Rahmen dieser Zusammenarbeit und als Teil einer strategischen Zusammenführung der beiden Kapitalverwaltungsgesellschaften unter einer gemeinsamen Marke durch Apex wurde die Augeo Capital Management („Augeo“), früher Warburg Invest Luxembourg S.A. („Warburg Invest“), in LRI Capital Management umbenannt.

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

Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Nettoinventarwert der Aktien wird in der Währung des Fonds bestimmt.

Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Wertes des Fondsvermögens abzüglich seiner Verbindlichkeiten ("Netto-Fondsvermögen") durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien.

Der Nettoinventarwert der Aktien kann auf eine nächst höhere oder -niedrigere Währungseinheit auf- oder abgerundet werden entsprechend dem Beschluss des Verwaltungsrates.

Der Nettoinventarwert der Aktien wird an jedem Tag, der in Luxemburg Bankarbeitstag - mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers - ist ("Bewertungstag") bestimmt, sofern in Kapitel VI des Verkaufsprospektes nichts anderes bestimmt ist, und basiert auf dem Wert der zugrunde liegenden Investitionen gemäß Kapitel V des Verkaufsprospektes.

2. Die im Fondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:

- a) Die im Fonds 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 Geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
- d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen Geregelten Markt 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 (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. Der Verwaltungsrat wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
- f) Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrates auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. 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 der Gesellschaft 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.
- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen Geregelten Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.
- h) Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.
- i) 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 der Gesellschaft ausgedrückt ist, 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.

Der Verwaltungsrat kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn er dieses im Interesse einer angemessenen Bewertung eines Vermögenswertes der Gesellschaft für angebracht hält.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, wenn es seit der Ermittlung des Nettoinventarwertes pro Aktie beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, noch am selben Tag weitere Nettoinventarwertberechnungen 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.

Die vorgenannten Methoden zur Ermittlung des Nettoinventarwertes sind in entsprechender Art und Weise auf die Berechnung des Nettoinventarwertes der jeweiligen Aktienklassen anwendbar.

3. Für den Fonds wird ein Ertragsausgleich durchgeführt. Die Ertrags- und Aufwandsausgleichberechnung wird im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Aktionäre bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
4. Der Verwaltungsrat und die Verwaltungsgesellschaft sind nach Abstimmung mit der Verwahrstelle berechtigt, umfangreiche Rücknahmen (mehr als 10% Nettofondsvermögens am entsprechenden Bewertungstag), die nicht aus den flüssigen Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, erst zu tätigen, nachdem entsprechende Vermögenswerte des Fonds ohne Verzögerung verkauft wurden.

Kosten

Angaben zur Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / Fondsmanagervergütung, Verwahrstellenvergütung sowie einer etwaigen Performance-Fee und Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt 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 Geschäftsjahres getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Fonds	Aktienklasse	Wertpapier-Kennnummer	ISIN
WestGlobal	-	A0RB20	LU0396824517

Ausschüttungspolitik

Grundsätzlich ist es vorgesehen, sämtliche Erträge des jeweiligen Geschäftsjahres auszuschütten.

Ausschüttungen im Berichtszeitraum

Fonds	Aktienklasse	Ex-Tag	Ausschüttung je Aktie
WestGlobal	-	-	0,00 EUR

Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag

Für die Ausgabe von Aktien kann ein Ausgabeaufschlag von bis zu 4% erhoben werden, für die Rücknahme von Aktien ist kein Rücknahmeabschlag vorgesehen.

Steuern

Die Einkünfte der Gesellschaft 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 Gesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Aktionäre einholen.

Aktionäre 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 Aktien Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Detaillierte Informationen bezüglich der Besteuerung von Fondsvermögen in Luxemburg können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Aktienpreise und steuerliche Informationen

Der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Aktien werden an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers eines jeden Jahres, 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 Aktienpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. (www.lri-group.lu).

Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

Sämtliche in der Satzung nicht geregelten Fragen werden durch die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften und das Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen der jeweiligen Gesetze geregelt.

Verwaltungsgebühren der Zielfonds

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