



Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 31. März 2023

Investment Vario Pool

-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. K1438

Der vorliegende Bericht für den Umbrella-Fonds
«Investment Vario Pool»
umfasst folgenden Teilfonds:

- Globale Werte

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|--|----------|
| Informationen an die Anleger | 2 |
| Management und Verwaltung | 3 |
| Teilfonds Globale Werte | 5 |
| Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds | 5 |
| Währungs-Übersicht des Teilfonds | 5 |
| Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds | 5 |
| Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds | 5 |
| Vermögensaufstellung des Teilfonds | 6 |
| Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht | 9 |

Der Fonds Investment Vario Pool besteht zum 31. März 2023 ausschließlich aus dem Teilfonds Investment Vario Pool - Globale Werte.

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. Oktober eines jeden Jahres und endet am 30. September 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 2022) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

Der Fonds und sein Teilfonds unterliegen 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

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. November 2022:
Marc-Oliver Scharwath
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

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

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

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

Anlageausschuss für den Teilfonds Globale Werte

Maximilian Rupp
Vorstand der IVP KAPITAL AG

Sigrid Allgaier
Aufsichtsratsvorsitzende der IVP KAPITAL AG

Investmentmanager

DJE Kapital AG
Pullacher Straße 24
D-82049 Pullach
www.dje.de

Register- und Transferstelle

bis zum 5. März 2023:
European Depositary Bank SA
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.com

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

Verwahrstelle

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

Zentralverwaltungsstelle

Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.apexfundservices.com

Zahlstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

M.M. Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien
Ferdinandstraße 75
D-20095 Hamburg
www.mmwarburg.de

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

IVP KAPITAL AG
Schmidstr. 12
D-88368 Bergareute
www.ivp-kapital-ag.com

Zahlstelle in dem Großherzogtum Luxemburg

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

Management und Verwaltung

**Vertriebsstelle
in der Bundesrepublik Deutschland**

IVP KAPITAL AG
Schmidstr. 12
D-88368 Bergareute
www.ivp-kapital-ag.com

Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.
Cabinet de révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
www.kpmg.lu

Investment Vario Pool - Globale Werte

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Investment Vario Pool - Globale Werte per 31. März 2023

| Position | Betrag in EUR |
|---|----------------------|
| Wertpapiervermögen | 12.874.606,19 |
| (Wertpapiereinstandskosten EUR 12.109.155,71) | |
| Bankguthaben | 1.395.318,51 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 87.198,03 |
| Summe Aktiva | 14.357.122,73 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -32.995,44 |
| Summe Passiva | -32.995,44 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 14.324.127,29 |

Währungs-Übersicht des Teilfonds Investment Vario Pool - Globale Werte

| Währung | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| USD | 6,35 | 44,30 |
| EUR | 5,07 | 35,40 |
| HKD | 0,59 | 4,12 |
| JPY | 0,50 | 3,50 |
| DKK | 0,50 | 3,47 |
| CHF | 0,45 | 3,12 |
| CAD | 0,38 | 2,63 |
| GBP | 0,20 | 1,42 |
| SGD | 0,16 | 1,10 |
| Sonstige Währungen | 0,13 | 0,94 |
| Summe | 14,32 | 100,00 |

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Investment Vario Pool - Globale Werte

| Wertpapierkategorie | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Aktien | 10,16 | 70,97 |
| Verzinsliche Wertpapiere | 2,71 | 18,91 |
| Summe | 12,87 | 89,88 |

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Investment Vario Pool - Globale Werte

| Länder | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|----------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| USA | 5,18 | 36,18 |
| Bundesrepublik Deutschland | 2,53 | 17,70 |
| Frankreich | 0,93 | 6,50 |
| Kaimaninseln | 0,48 | 3,32 |
| Hongkong | 0,45 | 3,14 |
| Dänemark | 0,44 | 3,04 |
| Japan | 0,36 | 2,50 |
| Niederlande | 0,31 | 2,19 |
| Südkorea | 0,30 | 2,08 |
| Sonstige Länder | 1,89 | 13,23 |
| Summe | 12,87 | 89,88 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Investment Vario Pool - Globale Werte

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023 des Teilfonds Investment Vario Pool - Globale Werte

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 31.03.2023 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|--|--------------|---|-----------|------------------------|--------------------|---|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt | | | | | | |
| Aktien | | | | | | |
| Intact Financial Corp. Registered Shares o.N. | CA45823T1066 | STK | 1.600,00 | CAD 193,4200 | 210.475,06 | 1,47 |
| Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N. | CA8911605092 | STK | 700,00 | CAD 80,9500 | 38.538,44 | 0,27 |
| Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2 | CH0012214059 | STK | 2.200,00 | CHF 58,9000 | 130.559,19 | 0,91 |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10 | CH0038863350 | STK | 951,00 | CHF 111,4600 | 106.799,46 | 0,75 |
| Sika AG Namens-Aktien SF 0,01 | CH0418792922 | STK | 200,00 | CHF 255,5000 | 51.486,15 | 0,36 |
| A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000 | DK0010244508 | STK | 95,00 | DKK 12.445,0000 | 158.709,54 | 1,11 |
| Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20 | DK0060534915 | STK | 1.900,00 | DKK 1.085,8000 | 276.941,46 | 1,93 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008404005 | STK | 942,00 | EUR 212,8000 | 200.457,60 | 1,40 |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 | NL0010273215 | STK | 372,00 | EUR 625,2000 | 232.574,40 | 1,62 |
| Danone S.A. Actions Port. EO-,25 | FR0000120644 | STK | 1.600,00 | EUR 57,3100 | 91.696,00 | 0,64 |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N. | DE0005810055 | STK | 1.200,00 | EUR 179,4500 | 215.340,00 | 1,50 |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. | DE0005557508 | STK | 8.170,00 | EUR 22,3500 | 182.599,50 | 1,27 |
| Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N | DE000PAG9113 | STK | 1.100,00 | EUR 118,0000 | 129.800,00 | 0,91 |
| DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE000DWS1007 | STK | 3.100,00 | EUR 28,3200 | 87.792,00 | 0,61 |
| Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N. | DE0008402215 | STK | 1.541,00 | EUR 180,3500 | 277.919,35 | 1,94 |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. | DE0006231004 | STK | 3.500,00 | EUR 37,6800 | 131.880,00 | 0,92 |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 | FR0000121014 | STK | 240,00 | EUR 844,4000 | 202.656,00 | 1,41 |
| Nordea Bank Abp Registered Shares o.N. | FI4000297767 | STK | 15.900,00 | EUR 9,8430 | 156.503,70 | 1,09 |
| Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2 | FR0000120321 | STK | 662,00 | EUR 411,2500 | 272.247,50 | 1,90 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007164600 | STK | 1.400,00 | EUR 116,0600 | 162.484,00 | 1,13 |
| Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 | FR0000121972 | STK | 1.100,00 | EUR 153,6800 | 169.048,00 | 1,18 |
| TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50 | FR0000120271 | STK | 3.600,00 | EUR 54,3600 | 195.696,00 | 1,37 |
| Unilever PLC Registered Shares LS -,031111 | GB00B10RZP78 | STK | 3.300,00 | EUR 47,6900 | 157.377,00 | 1,10 |
| Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185 | GB0002374006 | STK | 2.300,00 | GBP 36,1400 | 94.596,56 | 0,66 |
| AIA Group Ltd Registered Shares o.N. | HK0000069689 | STK | 28.000,00 | HKD 82,6500 | 271.347,42 | 1,89 |
| Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N. | KYG017191142 | STK | 10.800,00 | HKD 100,4000 | 127.140,02 | 0,89 |
| Meituan Registered Shs Cl.B o.N. | KYG596691041 | STK | 1.830,00 | HKD 143,5000 | 30.791,28 | 0,21 |
| Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002 | KYG875721634 | STK | 3.300,00 | HKD 385,8000 | 149.279,77 | 1,04 |
| Sony Group Corp. Registered Shares o.N. | JP3435000009 | STK | 1.100,00 | JPY 11.985,0000 | 91.174,97 | 0,64 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N. | JP3463000004 | STK | 4.700,00 | JPY 4.350,0000 | 141.394,34 | 0,99 |
| TechnoPro Holdings Inc. Registered Shares o.N. | JP3545240008 | STK | 5.000,00 | JPY 3.645,0000 | 126.041,18 | 0,88 |
| Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50 | NO0010096985 | STK | 5.100,00 | NOK 298,7000 | 133.881,44 | 0,93 |
| DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1 | SG1L01001701 | STK | 6.700,00 | SGD 33,0000 | 153.063,34 | 1,07 |
| Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001 | US00507V1098 | STK | 1.400,00 | USD 85,5900 | 110.291,32 | 0,77 |
| Adobe Inc. Registered Shares o.N. | US00724F1012 | STK | 700,00 | USD 385,3700 | 248.293,98 | 1,73 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001 | US02079K1079 | STK | 4.200,00 | USD 104,0000 | 402.043,35 | 2,81 |
| Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 | US0231351067 | STK | 3.100,00 | USD 103,2900 | 294.720,42 | 2,06 |
| Apple Inc. Registered Shares o.N. | US0378331005 | STK | 1.200,00 | USD 164,9000 | 182.134,47 | 1,27 |
| Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001 | US11135F1012 | STK | 400,00 | USD 641,5400 | 236.196,79 | 1,65 |
| Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003 | US16411R2085 | STK | 600,00 | USD 157,6000 | 87.035,76 | 0,61 |
| Chevron Corp. Registered Shares DL-,75 | US1667641005 | STK | 747,00 | USD 163,1600 | 112.182,36 | 0,78 |
| Corteva Inc. Registered Shares DL -,01 | US22052L1044 | STK | 900,00 | USD 60,3100 | 49.959,96 | 0,35 |
| eBay Inc. Registered Shares DL -,001 | US2786421030 | STK | 2.500,00 | USD 44,3700 | 102.098,58 | 0,71 |
| Eli Lilly and Company Registered Shares o.N. | US5324571083 | STK | 200,00 | USD 343,4200 | 63.218,74 | 0,44 |
| General Mills Inc. Registered Shares DL -,10 | US3703341046 | STK | 2.000,00 | USD 85,4600 | 157.319,71 | 1,10 |
| HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10 | US40415F1012 | STK | 2.490,00 | USD 66,6700 | 152.798,84 | 1,07 |
| Intuit Inc. Registered Shares DL -,01 | US4612021034 | STK | 550,00 | USD 445,8300 | 225.695,15 | 1,58 |
| Linde plc Registered Shares EO -,001 | IE000S9YS762 | STK | 700,00 | USD 355,4400 | 229.010,08 | 1,60 |
| Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01 | US58933Y1055 | STK | 1.000,00 | USD 106,3900 | 97.924,43 | 0,68 |
| Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006 | US30303M1027 | STK | 500,00 | USD 211,9400 | 97.537,85 | 0,68 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | STK | 1.200,00 | USD 288,3000 | 318.431,59 | 2,22 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Investment Vario Pool - Globale Werte

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | | Kurs zum 31.03.2023 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|--------------|---|---------------|------------|------------------------|----------------------|---|
| MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01 | US55354G1004 | STK | 500,00 | USD | 559,6900 | 257.577,43 | 1,80 |
| NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N. | US6541061031 | STK | 700,00 | USD | 122,6400 | 79.016,98 | 0,55 |
| Nutrien Ltd Registered Shares o.N. | CA67077M1086 | STK | 700,00 | USD | 73,8500 | 47.581,57 | 0,33 |
| NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 | US67066G1040 | STK | 1.000,00 | USD | 277,7700 | 255.667,54 | 1,78 |
| Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001 | US6974351057 | STK | 1.135,00 | USD | 199,7400 | 208.665,75 | 1,46 |
| PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001 | US70450Y1038 | STK | 1.312,00 | USD | 75,9400 | 91.705,35 | 0,64 |
| Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001 | US79466L3024 | STK | 1.200,00 | USD | 199,7800 | 220.659,95 | 1,54 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100 | US7960508882 | STK | 150,00 | USD | 1.228,5000 | 169.612,04 | 1,18 |
| Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10 | US8740391003 | STK | 1.600,00 | USD | 93,0200 | 136.989,28 | 0,96 |
| Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N. | US89417E1091 | STK | 500,00 | USD | 171,4100 | 78.885,36 | 0,55 |
| VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001 | US92826C8394 | STK | 800,00 | USD | 225,4600 | 166.015,92 | 1,16 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 1,125% Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/26) | XS2194283672 | EUR | 100,00 | % | 92,4880 | 92.488,00 | 0,65 |
| 1,375% Symrise AG Anleihe v.2020(2027/2027) | XS2195096420 | EUR | 100,00 | % | 90,8000 | 90.800,00 | 0,63 |
| 1,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023) | DE0001102317 | EUR | 600,00 | % | 99,8800 | 599.280,00 | 4,18 |
| 1,500% Sixt SE Anleihe v.2018(2023/2024) | DE000A2G9HU0 | EUR | 80,00 | % | 98,7500 | 79.000,00 | 0,55 |
| 1,539% Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2020(20/28)Reg.S | XS221183244 | EUR | 100,00 | % | 81,1200 | 81.120,00 | 0,57 |
| 2,500% Continental AG MTN v.20(26/26) | XS2178586157 | EUR | 100,00 | % | 96,3300 | 96.330,00 | 0,67 |
| 2,875% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2025/2025) | XS2296201424 | EUR | 100,00 | % | 95,8100 | 95.810,00 | 0,67 |
| 3,000% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026) | XS2265369657 | EUR | 100,00 | % | 92,9080 | 92.908,00 | 0,65 |
| 1,810% Tencent Holdings Ltd. DL-Med.-T. Nts 2020(20/26)RegS | US88032XAT19 | USD | 200,00 | % | 91,6900 | 168.788,26 | 1,18 |
| 3,200% AIA Group Ltd DL-Med.-T.Nts 2015(24/25)Reg.S | US00131MAB90 | USD | 200,00 | % | 96,9300 | 178.434,35 | 1,25 |
| 4,900% American Express Co. DL-Notes 2023(26/26) | US025816DC04 | USD | 150,00 | % | 100,9950 | 139.438,08 | 0,97 |
| Organisierter Markt | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | |
| Samsung SDI Co. Ltd. Reg.Shs(Sp.GDRs 144A)/4 SW5000 | US7960542030 | STK | 1.000,00 | EUR | 128,4000 | 128.400,00 | 0,90 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 4,250% Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/28) | XS2486825669 | EUR | 100,00 | % | 94,3400 | 94.340,00 | 0,66 |
| 2,375% United States of America DL-Notes 2014(24) | US912828D564 | USD | 360,00 | % | 97,2400 | 322.209,03 | 2,25 |
| 2,500% American Express Co. DL-Notes 2019(24/24) | US025816CG27 | USD | 125,00 | % | 96,8590 | 111.439,78 | 0,78 |
| 2,625% McDonald's Corp. DL-Medium-Term Nts 2019(19/29) | US58013MFJ80 | USD | 80,00 | % | 91,3360 | 67.254,64 | 0,47 |
| 3,875% MSCI Inc. DL-Notes 2020(20/31) 144A | US55354GAL41 | USD | 83,00 | % | 89,0130 | 68.002,02 | 0,47 |
| 4,750% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2018(18/28) | US87264AAV70 | USD | 200,00 | % | 99,0010 | 182.246,77 | 1,27 |
| 7,500% Uber Technologies Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A | US90353TAF75 | USD | 80,00 | % | 101,2310 | 74.540,75 | 0,52 |
| 7,875% Sprint Corp. DL-Notes 2014(14/23) | US85207UAF21 | USD | 80,00 | % | 100,7890 | 74.215,29 | 0,52 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | | 12.874.606,19 | 89,88 |
| Bankguthaben | | | | | | | |
| Bankkonten | | | | | | | |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | AUD | 379,09 | EUR | | 233,69 | 0,00 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | CAD | 185.426,90 | EUR | | 126.110,72 | 0,88 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | CHF | 156.735,73 | EUR | | 157.920,13 | 1,10 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | DKK | 163.347,03 | EUR | | 21.927,84 | 0,15 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | EUR | 755.921,31 | EUR | | 755.921,31 | 5,28 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | GBP | 94.467,22 | EUR | | 107.507,93 | 0,75 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | HKD | 97.151,94 | EUR | | 11.391,38 | 0,08 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | JPY | 20.338.857,00 | EUR | | 140.660,28 | 0,98 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | NOK | 7.555,01 | EUR | | 663,97 | 0,00 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | SEK | 892,22 | EUR | | 79,20 | 0,00 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | SGD | 6.548,94 | EUR | | 4.533,71 | 0,03 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | USD | 74.211,08 | EUR | | 68.306,02 | 0,48 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | ZAR | 1.201,43 | EUR | | 62,33 | 0,00 |
| Summe Bankguthaben | | | | EUR | | 1.395.318,51 | 9,74 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Investment Vario Pool - Globale Werte

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 31.03.2023 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|------|---|------------|------------------------|----------------------|---|
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | |
| Dividendenforderungen | | CAD | 1.320,00 | EUR | 897,75 | 0,01 |
| Dividendenforderungen | | CHF | 416,00 | EUR | 419,14 | 0,00 |
| Dividendenforderungen | | DKK | 298.205,00 | EUR | 40.031,28 | 0,28 |
| Dividendenforderungen | | EUR | 11.940,00 | EUR | 11.940,00 | 0,08 |
| Dividendenforderungen | | GBP | 709,09 | EUR | 806,98 | 0,01 |
| Dividendenforderungen | | JPY | 395.479,00 | EUR | 2.735,07 | 0,02 |
| Dividendenforderungen | | USD | 3.556,67 | EUR | 3.273,65 | 0,02 |
| Wertpapierzinsen | | EUR | 18.904,66 | EUR | 18.904,66 | 0,13 |
| Wertpapierzinsen | | USD | 8.897,36 | EUR | 8.189,39 | 0,06 |
| Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA | | EUR | 0,08 | EUR | 0,08 | 0,00 |
| Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA | | USD | 0,03 | EUR | 0,03 | 0,00 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | 87.198,03 | 0,61 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | | EUR | -32.995,44 | -0,23 |
| Netto-Teilfondsvermögen | | | | EUR | 14.324.127,29 | 100,00^{*)} |

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

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

| | | |
|--|-----|-------------|
| Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Investment Vario Pool - Globale Werte | EUR | 18,91 |
| Umlaufende Anteile des Teilfonds Investment Vario Pool - Globale Werte | STK | 757.600,746 |
| Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen | % | 89,88 |
| Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen | % | 0,00 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | per | 31.03.2023 |
|-----------------------|-----|------------|-----|------------|
| Australischer Dollar | AUD | 1,622200 | =1 | EUR |
| Britisches Pfund | GBP | 0,878700 | =1 | EUR |
| Dänische Kronen | DKK | 7,449300 | =1 | EUR |
| Hongkong Dollar | HKD | 8,528550 | =1 | EUR |
| Japanischer Yen | JPY | 144,595600 | =1 | EUR |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1,470350 | =1 | EUR |
| Norwegische Kronen | NOK | 11,378500 | =1 | EUR |
| Schwedische Kronen | SEK | 11,266000 | =1 | EUR |
| Schweizer Franken | CHF | 0,992500 | =1 | EUR |
| Singapur Dollar | SGD | 1,444500 | =1 | EUR |
| Südafrikanischer Rand | ZAR | 19,276350 | =1 | EUR |
| US-Dollar | USD | 1,086450 | =1 | EUR |

Da der Fonds Investment Vario Pool zum 31. März 2023 aus nur einem Teilfonds, dem Investment Vario Pool - Globale Werte, besteht, entsprechen die Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds sowie dessen Vermögensaufstellung gleichzeitig den zusammengefassten Aufstellungen des Fonds Investment Vario Pool.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Allgemein

Bei dem Investmentfonds handelt es sich um ein nach Luxemburger Recht 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. Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

Der Fonds und sein Teilfonds bilanzieren in Euro.

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 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. Das Netto-Gesamtvermögen lautet auf Euro ("Fondswährung").
2. Das Netto-Fondsvermögen jedes Teilfonds wird nach folgenden wesentlichen Bewertungsregeln gemäß Artikel 7 des Verwaltungsreglements berechnet:
 - a) Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzt 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 unter Buchstaben a) und b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgestellt 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 von der Verwaltungsgesellschaft 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 der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden Verfahren zu bestimmen ist.
 - i) Alle nicht auf Referenzwährung lautenden Vermögenswerte werden zum Devisenmittelkurs in diese Referenzwährung umgerechnet.
3. Für jeden Teilfonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichberechnung vorgenommen. Diese wird für jede Anteilklasse separat durchgeführt und im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres, bzw. der Berichtsperiode verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
4. Der Vorstand der 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.

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.

Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums

Mit Wirkung zum 1. November 2022 wurde Herr Marc-Oliver Scharwath durch den Aufsichtsrat der LRI Invest S.A. als neues Mitglied des Managing Boards der Verwaltungsgesellschaft ernannt.

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

Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraumes.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

| Teilfonds | Anteil- klasse | Wertpapier- Kennnummer | ISIN |
|---------------------------------------|-------------------|---------------------------|--------------|
| Investment Vario Pool - Globale Werte | - | 779358 | LU0155721912 |

Ertragsverwendung

Die Erträge des Teilfonds Investment Vario Pool - Global Werte werden thesauriert.

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 Anteilinhaber 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 3. Oktober sowie 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 Berichtszeitraums keine Transaktionen in meldepflichtige Finanzierungsinstrumente gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-Verordnung).