



Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. September 2023

Vermögen-Global

-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. K1843

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	2
Management und Verwaltung	3
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds	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	8

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. April eines jeden Jahres und endet am 31. März des darauf folgenden Jahres.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Basisinformationsblätter, 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 Basisinformationsblätter 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 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

Managing Board der Verwaltungsgesellschaft

bis zum 30. September 2023:
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

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

seit dem 1. September 2023:
Karen Armenakyan (Mitglied des Aufsichtsrats)
Bereichsleiter Vermögensverwaltung und
Wertpapiere
Baden-Württembergische Bank
Stuttgart/Deutschland

Investmentmanager

Lux Capital Management S.A.
52, Avenue de la Gare
L-1610 Luxembourg
www.lcm.lu

Verwahrstelle

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

Register- und Transferstelle

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

Zentralverwaltungsstelle

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

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahlstelle sowie Informationsstelle in dem Großherzogtum Luxemburg

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

Abschlussprüfer

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

Vermögen-Global

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds Vermögen-Global per 30. September 2023

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	16.462.587,28
(Wertpapiereinstandskosten EUR 16.460.259,62)	
Derivate	-114.678,85
Bankguthaben	401.352,72
Sonstige Vermögensgegenstände	803,31
Summe Aktiva	16.750.064,46
Bankverbindlichkeiten	-1.014,02
Zinsverbindlichkeiten	-10,28
Sonstige Verbindlichkeiten	-78.368,28
Summe Passiva	-79.392,58
Netto-Fondsvermögen	16.670.671,88

Währungs-Übersicht des Fonds Vermögen-Global

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
USD	7,54	45,20
EUR	6,43	38,56
CHF	1,02	6,12
NOK	1,01	6,07
GBP	0,43	2,60
HKD	0,24	1,45
Summe	16,67	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds Vermögen-Global

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Aktien	15,83	94,97
Genussscheine	0,63	3,78
Summe	16,46	98,75

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds Vermögen-Global

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
USA	6,71	40,22
Bundesrepublik Deutschland	3,55	21,30
Frankreich	1,36	8,14
Schweiz	1,19	7,14
Norwegen	1,01	6,07
Niederlande	0,79	4,74
Kaimaninseln	0,44	2,63
Jersey	0,43	2,60
Irland	0,35	2,11
Sonstige Länder	0,63	3,80
Summe	16,46	98,75

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögen-Global

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023 des Fonds Vermögen-Global

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 29.09.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens	
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt							
Aktien							
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	400,00	CHF	425,6000	175.767,90	1,05
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	2.000,00	CHF	103,7400	214.217,13	1,28
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	600,00	EUR	705,7000	423.420,00	2,54
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	2.500,00	EUR	159,8400	399.600,00	2,40
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	3.500,00	EUR	225,7000	789.950,00	4,74
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	3.000,00	EUR	42,9500	128.850,00	0,77
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	12.000,00	EUR	45,4500	545.400,00	3,27
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	1.300,00	EUR	163,7000	212.810,00	1,28
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	7.500,00	EUR	38,5350	289.012,50	1,73
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	STK	2.000,00	EUR	89,0000	178.000,00	1,07
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	500,00	EUR	279,7000	139.850,00	0,84
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	7.500,00	EUR	36,3900	272.925,00	1,64
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	950,00	EUR	716,4000	680.580,00	4,08
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	1.800,00	EUR	158,1500	284.670,00	1,71
Mytilineos S.A. Namens-Aktien EO 0,97	GRS393503008	STK	6.000,00	EUR	34,8800	209.280,00	1,26
Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0012044747	STK	2.250,00	EUR	101,0000	227.250,00	1,36
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	2.500,00	EUR	122,8200	307.050,00	1,84
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	LU0088087324	STK	45.000,00	EUR	6,1950	278.775,00	1,67
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	4.000,00	EUR	135,6600	542.640,00	3,26
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113	STK	1.750,00	EUR	157,7500	276.062,50	1,66
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	80.000,00	GBP	4,6990	433.387,13	2,60
WUXI Biologics (Cayman) Inc. Registered Shares 0,0000083	KYG970081173	STK	44.000,00	HKD	45,6500	242.234,94	1,45
Aker Carbon Capture ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010890304	STK	120.000,00	NOK	11,3300	120.681,70	0,72
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	28.600,00	NOK	351,1500	891.433,52	5,35
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	4.000,00	USD	93,6200	353.700,12	2,12
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	4.000,00	USD	130,8600	494.394,33	2,97
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	6.000,00	USD	127,1200	720.396,69	4,32
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	4.100,00	USD	171,2100	663.009,21	3,98
Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)B/DL-,00000625	US0567521085	STK	1.550,00	USD	134,3500	196.687,13	1,18
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	10.500,00	USD	14,5500	144.297,52	0,87
CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien SF 0,03	CH0334081137	STK	3.950,00	USD	45,3900	169.341,68	1,02
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	900,00	USD	377,3800	320.795,28	1,92
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK	6.500,00	USD	58,6800	360.255,02	2,16
Hims & Hers Health Inc. Regist.Shares A DL -,0001	US4330001060	STK	40.000,00	USD	6,2900	237.638,72	1,43
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	1.000,00	USD	372,3500	351.688,31	2,11
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK	400,00	USD	1.267,8800	479.010,15	2,87
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	750,00	USD	300,2100	212.663,52	1,28
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	2.400,00	USD	315,7500	715.749,70	4,29
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	5.500,00	USD	36,9500	191.948,05	1,15
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	1.860,00	USD	434,9900	764.185,50	4,58
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	2.900,00	USD	202,7800	555.430,46	3,33
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	300,00	USD	558,9600	158.383,00	0,95
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	1.000,00	USD	250,2200	236.335,30	1,42
UiPath Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,00001	US90364P1057	STK	15.000,00	USD	17,1100	242.408,50	1,45
Genussscheine							
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK	1.700,00	CHF	250,4500	439.590,11	2,64
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	CH0024638196	STK	1.010,00	CHF	183,0000	190.831,66	1,14
Summe Wertpapiervermögen				EUR		16.462.587,28	98,75

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögen-Global

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 29.09.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
Derivate						
Devisenterminkontrakte Verkauf						
offen (Kontrahent Verwahrstelle)						
Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Euro 15.12.23		USD	-2.000.000	EUR	-89.768,80	-0,54
Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Euro 16.01.24		USD	-2.000.000	EUR	-24.910,05	-0,15
Summe Derivate				EUR	-114.678,85	-0,69
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto (Collateral) European Depository Bank SA		EUR	10.000,00	EUR	10.000,00	0,06
Bankkonto European Depository Bank SA		CHF	505,97	EUR	522,40	0,00
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	208.912,99	EUR	208.912,99	1,25
Bankkonto European Depository Bank SA		USD	35.002,04	EUR	33.059,78	0,20
Bankkonto UBS Ltd London		EUR	100.791,49	EUR	100.791,49	0,60
Bankkonto UBS Ltd London		USD	50.889,94	EUR	48.066,06	0,29
Summe Bankguthaben				EUR	401.352,72	2,41
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenforderungen		USD	850,50	EUR	803,31	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	803,31	0,00
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		GBP	-249,62	EUR	-287,78	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		HKD	-2.298,87	EUR	-277,24	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		JPY	-787,00	EUR	-4,98	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		NOK	-5.002,31	EUR	-444,02	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-1.014,02	-0,01
Zinsverbindlichkeiten						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	-8,36	EUR	-8,36	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA		USD	-2,02	EUR	-1,92	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten				EUR	-10,28	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-78.368,28	-0,47
Netto-Fondsvermögen				EUR	16.670.671,88	100,00^{*)}

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

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Investmentmanagervergütung, Prüfungskosten, Regulatorische Kosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zentralverwaltungsstellenvergütung und Transaktionskosten enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds Vermögen-Global	EUR	74,74
Umlaufende Anteile des Fonds Vermögen-Global	STK	223.045,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen	%	98,75
Anteil der Derivate am Netto-Fondsvermögen	%	-0,69

Verpflichtungen aus Derivaten

Devisentermingeschäfte Verkäufe	Währung	Nominal	Währung	Nominal	offene Positionen in EUR
Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Euro 15.12.23	USD	-2.000.000,00	EUR	1.792.937,26	1.882.706,06
Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Euro 16.01.24	USD	-2.000.000,00	EUR	1.854.304,17	1.879.214,22
Summe Devisentermingeschäfte Verkäufe					3.761.920,28

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögen-Global

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	29.09.2023
Britisches Pfund	GBP	0,867400	=1	EUR
Hongkong Dollar	HKD	8,291950	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	157,991950	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,266000	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,968550	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,058750	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Allgemein

Der Vermögen-Global (der „Fonds“) ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der am 27. November 2008 auf unbestimmte Dauer errichtet wurde. Der Fonds unterliegt den Bedingungen gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“).

Der Fonds bilanziert 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 Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegte Währung („Fondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegten Tag („Bewertungstag“) berechnet. Sofern im Sonderreglement nicht anders geregelt, gilt als Bewertungstag jeder Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers eines jeden Jahres. Die Berechnung des Anteilwertes des Fonds erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Fondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Fonds. Anteilbruchteile werden bei der Berechnung des Anteilwertes mit drei Dezimalstellen nach dem Komma berücksichtigt.
2. Die im Fonds befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:
 - a) Die in einem 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 (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 (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 Grundlage des bei einer Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich zu erzielenden Preises 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 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 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 der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds 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.

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Der Vorstand der 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. Abweichend von Artikel 6 Absatz 3 und Artikel 9 Absatz 2 des Allgemeinen Verwaltungsreglements werden Zeichnungsanträge und Rücknahmeanträge, welche bis spätestens 16.00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem Luxemburger Bankarbeitstag bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, der Register- und Transferstelle, den Zahlstellen und den Vertriebsstellen eingegangen sind, auf der Grundlage des Anteilwertes dieses Bewertungstages abgerechnet. Zeichnungsanträge und Rücknahmeanträge, welche nach 16.00 Uhr (Luxemburger Zeit) eingehen, werden auf der Grundlage des Anteilwertes des nächstfolgenden Bewertungstages abgerechnet.

- 3. Für den Fonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichberechnung durchgeführt. Diese wird im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres 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.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Höhe der im Berichtszeitraum berechneten Performance-Fees

Im abgelaufenen Berichtszeitraum wurde für den Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance-Fee) gemäß den Regelungen des im Berichtszeitraum gültigen Verkaufsprospektes / Emissionsdokumentes berechnet. Bei den in der nachfolgenden Tabelle gezeigten Werten handelt es sich um die zum Berichtsstichtag im Fonds zurückgestellten Beträge.

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Fonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark und der Mindestrendite. Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Fonds.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr ist keine Performance-Fee im Fonds angefallen.

Fonds	Anteil- klasse	Hurdle Rate		
Vermögen-Global	-	10,00 %		

Fonds	Anteil- klasse	Währung	Höhe der berechneten Performance Fees in Währung des Fonds	In % des Ø Netto- Fonds- vermögens
Vermögen-Global	-	EUR	0,00	0,00 %

Sicherheiten

Im Rahmen der Besicherung von Derivategeschäften wurden im Berichtszeitraum folgende Sicherheiten gestellt:

(Teil-) Fonds Vermögen-Global

Cash-Collateral

Kontrahent	Besichertes Geschäft	Währung	Bestand
European Depository Bank SA	Devisentermingeschäft	EUR	10.000,00

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 30. September 2023 ist Utz Schüller von seinem Posten im Managing Board der LRI Invest S.A. ausgeschieden.

Mit Wirkung zum 1. September 2023 haben die Aktionäre Herrn Karen Armenakyan als neues Mitglied des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. bestellt.

Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Fonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
Vermögen-Global	-	A0RH4U	LU0401897698

Ertragsverwendung

Die Verwaltungsgesellschaft kann die erwirtschafteten Erträge des Fonds ausschütten. Im abgelaufenen Geschäftsjahr fand keine Ausschüttung 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 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 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).