



# Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 31. Dezember 2023

## Favorit-Invest

**-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. K1805**

Der vorliegende Bericht für den Umbrella-Fonds

**«Favorit-Invest»**

umfasst folgende Teilfonds:

- Favorit-Invest ausgewogen
- Favorit-Invest offensiv

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	2
Management und Verwaltung	3
<b>Teilfonds Favorit-Invest ausgewogen</b>	<b>4</b>
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	4
Währungs-Übersicht des Teilfonds	4
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	4
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	4
Vermögensaufstellung des Teilfonds	5
<b>Teilfonds Favorit-Invest offensiv</b>	<b>7</b>
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	7
Währungs-Übersicht des Teilfonds	7
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	7
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	7
Vermögensaufstellung des Teilfonds	8
Zusammenfassung des Favorit-Invest	10
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	11

## 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. Juli eines jeden Jahres und endet am 30. Juni 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 und alle seine 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](http://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

### **Anlageberater**

Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG  
Im MediaPark 8 (KölnTurm)  
D-50670 Köln  
[www.sauren.de](http://www.sauren.de)

### **Verwahrstelle**

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

### **Register- und Transferstelle**

Apex Fund Services S.A.  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.apexfundservices.com](http://www.apexfundservices.com)

### **Zentralverwaltungsstelle**

Apex Fund Services S.A.  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.apexfundservices.com](http://www.apexfundservices.com)

### **Zahlstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland**

Kreissparkasse Ludwigsburg  
Schillerplatz 6  
D-71638 Ludwigsburg  
[www.ksklb.de](http://www.ksklb.de)

### **Zahlstelle in dem Großherzogtum Luxemburg**

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

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

Kreissparkasse Ludwigsburg  
Schillerplatz 6  
D-71638 Ludwigsburg  
[www.ksklb.de](http://www.ksklb.de)

### **Abschlussprüfer**

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

## Favorit-Invest ausgewogen

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Favorit-Invest ausgewogen per 31. Dezember 2023

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten EUR 47.818.280,63)	53.654.513,83
Bankguthaben	647.099,66
<b>Summe Aktiva</b>	<b>54.301.613,49</b>
Bankverbindlichkeiten	-152,66
Zinsverbindlichkeiten	-83,94
Sonstige Verbindlichkeiten	-233.116,75
<b>Summe Passiva</b>	<b>-233.353,35</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>54.068.260,14</b>

### Währungs-Übersicht des Teilfonds Favorit-Invest ausgewogen

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	46,24	85,51
USD	7,46	13,80
GBP	0,37	0,69
<b>Summe</b>	<b>54,07</b>	<b>100,00</b>

### Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Favorit-Invest ausgewogen

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	53,65	99,23
<b>Summe</b>	<b>53,65</b>	<b>99,23</b>

### Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Favorit-Invest ausgewogen

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Irland	29,24	54,10
Luxemburg	18,94	35,03
Großbritannien	3,17	5,86
Frankreich	1,43	2,64
Bundesrepublik Deutschland	0,87	1,60
<b>Summe</b>	<b>53,65</b>	<b>99,23</b>

# Favorit-Invest ausgewogen

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 des Teilfonds Favorit-Invest ausgewogen

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 29.12.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>						
Alternative Balanced Income Fd Inhaber-Anteile I o.N.	LU1161205858	ANT	25.015,00 EUR	113,3700	2.835.950,55	5,25
BGF - World Mining Fund Actions Nominatives I2 EUR oN	LU0368236583	ANT	9.600,00 EUR	65,6000	629.760,00	1,16
Bluebay Fds-BI.GI.Sov.Opport. Namens-Anteile I-EUR o.N.	LU1337225053	ANT	16.900,00 EUR	134,3700	2.270.853,00	4,20
BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Gov.Bd Namens-Ant. I-EUR o.N.	LU0549539178	ANT	6.950,00 EUR	165,4000	1.149.530,00	2,13
CO.But.Cr.Str.-But.Cr.Opps Fd Reg. Shs In.A P. EUR Acc. oN	IE00BMVX1M03	ANT	16.770,00 EUR	122,1509	2.048.470,59	3,79
Ennismore Global Equity Fund Registered EUR Shares o.N.	IE00BD852Q42	ANT	80.000,00 EUR	13,8300	1.106.400,00	2,05
Ennismore-Ennismore Eur.Sm.Co. Registered Shares B EUR o.N.	IE00B46D7H67	ANT	53.405,22 EUR	27,4500	1.465.973,29	2,71
F.Sent.Inv.Gl.U.-FSSA Jap.Equ. Regist.Shares VI Acc.EUR o.N.	IE00BYXW3V29	ANT	57.900,00 EUR	14,8643	860.642,97	1,59
Helium Fd-Helium Performance Actions-Nom. D Cap. EUR o.N.	LU1539691169	ANT	2.530,00 EUR	1.219,6520	3.085.719,56	5,71
HELIUM FDS-HELIUM INVEST Act. Nom. A Uhd EUR Acc. oN	LU1995653893	ANT	340,00 EUR	1.277,2710	434.272,14	0,80
HELIUM FDS-HELIUM INVEST Act. Nom. D Uhd EUR Acc. oN	LU1995646509	ANT	1.390,00 EUR	1.296,6100	1.802.287,90	3,33
InRIS - InRIS Parus Fund Reg. Shares Cl.X EUR Hgdg o.N.	IE00BKBDV58	ANT	12.216,85 EUR	135,0900	1.650.374,81	3,05
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant. I (EUR) Q Inc.o.N.	LU0750223520	ANT	175.000,00 EUR	8,6700	1.517.250,00	2,81
Lazard Credit Opportunities Act. au Port. PVC EUR Acc. oN	FR0013432143	ANT	1.188,00 EUR	1.199,9400	1.425.528,72	2,64
Lazard Gl.Inv.Fds-L.Rath.Alt. Reg. Shs N Hgd EUR Acc. oN	IE000CHKK3R9	ANT	26.500,00 EUR	96,2813	2.551.454,45	4,72
Magallanes Val.Inv.-Europe.Eq. Namens-Anteile P EUR o.N.	LU1330191625	ANT	6.250,00 EUR	209,0910	1.306.818,56	2,42
Man Fds-Man GLG Dyn.Inc. Reg.Shs IF Hgd EUR Acc. oN	IE000230XXL4	ANT	7.600,00 EUR	140,0700	1.064.532,00	1,97
Man Fds-Man GLG EUR Corp.Bd Reg.Shs IF EUR Acc. oN	IE000BJKVS14	ANT	2.500,00 EUR	107,7300	269.325,00	0,50
Man-GLG Gl.Invest Grade Opps Reg. Shs IF Hgd EUR Acc. oN	IE000FTP5ZV4	ANT	12.850,00 EUR	107,9300	1.386.900,50	2,57
ML-Coop.Creek Part.N.A.L.S.Eq. Reg.Shs INS FNDR PL EUR Acc.oN	IE00BG08NY08	ANT	7.250,00 EUR	184,0158	1.334.114,55	2,47
ML-Persp.Amer.Absol.Alp. Reg.Shs In.FO.PO. EUR Acc. oN	IE000QMFZZ81	ANT	9.200,00 EUR	99,8295	918.431,40	1,70
MontLake-PERSP.AMER.EXT.Alp. Reg.Shs In.FOU.PO. EUR Acc. oN	IE000HAOMM51	ANT	19.200,00 EUR	100,6608	1.932.687,36	3,57
Odey Inv.Fds-Brook Eur.Foc.Fd. Registered Shares A EUR o.N.	IE000T01W6N0	ANT	72.000,00 EUR	33,1794	2.388.916,80	4,42
Otus Smaller Cos UCITS Fd PLC Reg. Shs S EUR Acc. oN	IE00006BIJ45	ANT	16.254,35 EUR	104,3227	1.695.697,68	3,14
SQUAD-Growth Actions au Porteur A o.N.	LU0241337616	ANT	2.500,00 EUR	644,9700	1.612.425,00	2,98
T. Rowe Pr-Euro Corp. Bond Act.Nom. I9 EUR Acc. oN	LU2573689044	ANT	97.570,00 EUR	10,8200	1.055.707,40	1,95
The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2394143205	ANT	7.400,00 EUR	120,7330	893.424,20	1,65
WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N.	IE00B6TYHG95	ANT	58.300,00 EUR	38,5559	2.247.808,97	4,16
WS Lanc.Fds-Lanc. Abs.Ret.Fund Reg.Units EUR hgd Inst.Acc.oN	GB00B3SX1S66	ANT	789.300,00 EUR	2,5580	2.019.029,40	3,73
Zantke EO Corporate Bonds AMI Inhaber-Anteile I(a)	DE000A0Q8HQ0	ANT	7.400,00 EUR	117,0100	865.874,00	1,60
Ennismore-Ennismore Eur.Sm.Co. Inhaber-Anteile o.N.	IE0004515239	ANT	1.940,00 GBP	165,6600	370.873,46	0,69
BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile S USD o.N.	LU1128913586	ANT	1.200,00 USD	319,8200	347.425,88	0,64
CIM Dividend Income Fund Reg. Ord. Shares I USD o.N.	IE00BFXS0D88	ANT	86.400,00 USD	14,3662	1.123.647,39	2,08
Harrington C.Snyd.US A.Cap E. Reg. Shs I USD Acc. oN	IE000PDU2UT5	ANT	9.120,00 USD	103,9700	858.377,22	1,59
Heptagon Fd-Drieh.US M.Cap Eq. Reg. Shares Acc. C USD o.N.	IE00BDB53K54	ANT	3.700,00 USD	309,7990	1.037.664,69	1,92
Heptagon Fd-Drieh.US Sm.Ca.Eq. Reg. Shs S USD Acc. oN	IE00BH3ZJB48	ANT	3.450,00 USD	127,0409	396.769,21	0,73
Mul.Inv.Fds-VT De Lis.Amer.Fd Reg. Shs B Net USD Acc. oN	GB00B4X7J424	ANT	224.000,00 USD	5,6549	1.146.699,93	2,12
New Capital Asia Futur.Lead.Fd Reg. Shs Inst USD Acc. oN	IE00BGSXT619	ANT	7.500,00 USD	152,4200	1.034.852,67	1,91
Well. Mgmt.Fds IE-Gl. Stew.Fd Reg.Shs E Unhgdg USD Acc. oN	IE000XNUGI52	ANT	134.900,00 USD	12,3816	1.512.042,58	2,80
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>EUR</b>		<b>53.654.513,83</b>	<b>99,23</b>
<b>Bankguthaben</b>						
<b>Bankkonten</b>						
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	644.893,75 EUR		644.893,75	1,19
Bankkonto European Depository Bank SA		GBP	52,29 EUR		60,34	0,00
Bankkonto European Depository Bank SA		USD	2.367,87 EUR		2.143,55	0,00
Bankkonto UBS wg. Futures/Options		EUR	2,02 EUR		2,02	0,00
<b>Summe Bankguthaben</b>			<b>EUR</b>		<b>647.099,66</b>	<b>1,20</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>						
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		JPY	-23.774,00 EUR		-152,66	0,00
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>			<b>EUR</b>		<b>-152,66</b>	<b>0,00</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Favorit-Invest ausgewogen

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 29.12.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Zinsverbindlichkeiten</b>						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	-83,83	EUR	-83,83	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	-0,12	EUR	-0,11	0,00
<b>Summe Zinsverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-83,94</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>				<b>EUR</b>	<b>-233.116,75</b>	<b>-0,43</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>54.068.260,14</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Favorit-Invest ausgewogen	EUR	109,02
Umlaufende Anteile des Teilfonds Favorit-Invest ausgewogen	STK	495.952,806
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	99,23
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	29.12.2023
Britisches Pfund	GBP	0,866550	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	155,733550	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,104650	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Favorit-Invest offensiv

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Favorit-Invest offensiv per 31. Dezember 2023

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten EUR 42.075.545,22)	52.467.369,04
Derivate	-20.630,29
Bankguthaben	654.330,86
<b>Summe Aktiva</b>	<b>53.101.069,61</b>
Zinsverbindlichkeiten	-78,16
Sonstige Verbindlichkeiten	-247.819,24
<b>Summe Passiva</b>	<b>-247.897,40</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>52.853.172,21</b>

### Währungs-Übersicht des Teilfonds Favorit-Invest offensiv

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	33,93	64,21
USD	17,96	33,98
GBP	0,96	1,81
<b>Summe</b>	<b>52,85</b>	<b>100,00</b>

### Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Favorit-Invest offensiv

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	52,47	99,27
<b>Summe</b>	<b>52,47</b>	<b>99,27</b>

### Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Favorit-Invest offensiv

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Irland	31,09	58,82
Luxemburg	17,28	32,69
Großbritannien	2,56	4,84
Bundesrepublik Deutschland	1,54	2,92
<b>Summe</b>	<b>52,47</b>	<b>99,27</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



## Favorit-Invest offensiv

### Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 des Teilfonds Favorit-Invest offensiv

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 29.12.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>						
BGF - World Mining Fund Actions Nominatives I2 EUR oN	LU0368236583	ANT	17.600,00 EUR	65,6000	1.154.560,00	2,18
COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BHWQNN83	ANT	32.700,00 EUR	48,9200	1.599.684,00	3,03
Eleva UCITS Fd-E.Euroland Sel. Namens-Anteile I2 Acc.EUR o.N.	LU1616922040	ANT	1.871,00 EUR	1.572,2000	2.941.586,20	5,57
Ennismore-Ennismore Eur.Sm.Co. Inhaber-Anteile o.N.	IE0004515239	ANT	2.190,00 EUR	190,4800	417.151,20	0,79
F.Sent.Inv.Gl.U.-FSSA Jap.Equ. Regist.Shares VI Acc.EUR o.N.	IE00BYXW3V29	ANT	99.140,00 EUR	14,8643	1.473.646,70	2,79
Focus Fund Growth Equities HI Inhaber-Anteile I	DE000A2PF0Y9	ANT	935,00 EUR	1.651,3700	1.544.030,95	2,92
Magallanes Val.Inv.-Europe.Eq. Namens-Anteile P EUR o.N.	LU1330191625	ANT	14.400,00 EUR	209,0910	3.010.909,97	5,70
MainFirst-TOP EUROP. IDEAS FD Inhaber-Anteile C o.N.	LU0308864965	ANT	21.500,00 EUR	83,0700	1.786.005,00	3,38
MontLake-PERSP.AMER.EXT.Alp. Reg.Shs In.FOU.PO. EUR Acc. oN	IE000HAOMM51	ANT	37.400,00 EUR	100,6608	3.764.713,92	7,12
Odey Inv.Fds-Brook Eur.Foc.Fd. Registered Shares A EUR o.N.	IE000T01W6N0	ANT	111.800,00 EUR	33,1794	3.709.456,92	7,02
Polar Cap.Fd.-Asian Stars Fd Reg. Shs S EUR Acc. oN	IE00BG43QK81	ANT	114.600,00 EUR	13,7000	1.570.020,00	2,97
RDW Fds-RDW Next Gen.E.M.Eq.Fd Act.Nom. S EUR Acc. oN	LU1965310250	ANT	7.700,00 EUR	116,9714	900.679,78	1,70
SQUAD-Growth Actions au Porteur A o.N.	LU0241337616	ANT	3.895,00 EUR	644,9700	2.512.158,15	4,75
The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2394143205	ANT	15.960,00 EUR	120,7330	1.926.898,68	3,65
TR.Su.In.-North American Equi. Reg. Shs EUR Acc.	IE00BK6SBN75	ANT	16.800,00 EUR	152,3500	2.559.480,00	4,84
WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N.	IE00B6TYHG95	ANT	75.850,00 EUR	38,5559	2.924.465,02	5,53
Ennismore-Ennismore Eur.Sm.Co. Inhaber-Anteile o.N.	IE0004515239	ANT	4.960,00 GBP	165,6600	948.212,57	1,79
AB SICAV I-Select US Equ.Ptf. Actions Nom. S1 Acc.USD o.N.	LU0683601610	ANT	42.100,00 USD	66,2700	2.525.657,00	4,78
BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile S USD o.N.	LU1128913586	ANT	1.787,00 USD	319,8200	517.375,04	0,98
CIM Dividend Income Fund Reg. Ord. Shares I USD o.N.	IE00BFXS0D88	ANT	128.660,00 USD	14,3662	1.673.246,22	3,17
Fr.Tpl.GF-FTGF CB US Eq.Su.Ldr Namens-Ant. Prem.USD Acc. o.N.	IE00BDB7J701	ANT	9.500,00 USD	148,8500	1.280.111,35	2,42
Harrington C.Snyd.US A.Cap E. Reg. Shs I USD Acc. oN	IE000PDU2UT5	ANT	29.500,00 USD	103,9700	2.776.549,13	5,25
Heptagon Fd-Drieh.US M.Cap Eq. Reg. Shares Acc. C USD o.N.	IE00BDB53K54	ANT	10.310,00 USD	309,7990	2.891.438,64	5,47
Heptagon Fd-Drieh.US Sm.Ca.Eq. Reg. Shs S USD Acc. oN	IE00BH3ZJB48	ANT	2.290,00 USD	127,0409	263.362,75	0,50
Mul.Inv.Fds-VT De Lis.Amer.Fd Reg. Shs B Net USD Acc. oN	GB00B4X7J424	ANT	500.000,00 USD	5,6549	2.559.598,06	4,84
New Capital Asia Futur.Lead.Fd Reg. Shs Inst USD Acc. oN	IE00BGSXT619	ANT	10.345,00 USD	152,4200	1.427.406,78	2,70
Portolan ICAV-Portolan E Reg.Shs R USD Acc. oN	IE00BMY58449	ANT	2.069,79 USD	965,4489	1.808.965,01	3,42
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>52.467.369,04</b>	<b>99,27</b>
<b>Derivate</b>						
<b>Devisenterminkontrakte Kauf</b>						
<b>offen (Kontrahent Verwahrstelle)</b>						
Devisenterminkontrakt Kauf US-Dollar Euro 15.02.24		USD	1.600.000 EUR		-5.819,35	-0,01
Devisenterminkontrakt Kauf US-Dollar Euro 22.01.24		USD	1.500.000 EUR		-14.810,94	-0,03
<b>Summe Derivate</b>				<b>EUR</b>	<b>-20.630,29</b>	<b>-0,04</b>
<b>Bankguthaben</b>						
<b>Bankkonten</b>						
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	385.302,42 EUR		385.302,42	0,73
Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	8.868,34 EUR		10.234,08	0,02
Bankkonto European Depositary Bank SA		JPY	18.386,00 EUR		118,06	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	285.746,78 EUR		258.676,30	0,49
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>	<b>654.330,86</b>	<b>1,24</b>
<b>Zinsverbindlichkeiten</b>						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	-49,77 EUR		-49,77	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	-31,36 EUR		-28,39	0,00
<b>Summe Zinsverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-78,16</b>	<b>0,00</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Favorit-Invest offensiv

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 29.12.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup>			EUR		-247.819,24	-0,47
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>			EUR		<b>52.853.172,21</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Favorit-Invest offensiv	EUR	189,69
Umlaufende Anteile des Teilfonds Favorit-Invest offensiv	STK	278.623,784
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	99,27
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	-0,04

### Verpflichtungen aus Derivaten

Devisentermingeschäfte Käufe	Währung	Nominal	Währung	Nominal	offene Positionen in EUR
Devisenterminkontrakt Kauf US-Dollar Euro 15.02.24	USD	1.600.000,00	EUR	-1.451.592,65	1.445.773,30
Devisenterminkontrakt Kauf US-Dollar Euro 22.01.24	USD	1.500.000,00	EUR	-1.371.532,65	1.356.721,71
<b>Summe Devisentermingeschäfte Käufe</b>					<b>2.802.495,01</b>

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	29.12.2023
Britisches Pfund	GBP	0,866550	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	155,733550	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,104650	=1	EUR

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Zusammenfassung des Favorit-Invest

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

	EUR
Wertpapiervermögen	106.121.882,87
Derivate	-20.630,29
Bankguthaben	1.301.430,52
Bankverbindlichkeiten	-152,66
Zinsverbindlichkeiten	-162,10
Sonstige Verbindlichkeiten	-480.935,99
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>106.921.432,35</b>

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Allgemein

Der Fonds Favorit-Invest (der „Fonds“) ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines „fonds commun de placement à compartiments multiples“ errichtetes Sondervermögen (Umbrella-Fonds) aus Investmentanteilen und sonstigen Vermögenswerten. Der Fonds wurde nach Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz von 2010“) am 21. Juli 2005 auf unbestimmte Zeit gegründet.

Mit Wirkung zum 22. Juli 2014 wurde der Fonds nach Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 umgestellt und erfüllt nunmehr entsprechend die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlament und des Rates vom 13. Juli 2009.

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

### Bewertungs - und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung („Fondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im jeweiligen Sonderreglement des Teilfonds festgelegten Tag („Bewertungstag“) berechnet. Sofern im Sonderreglement nicht anders geregelt, gilt als Bewertungstag jeder Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres. Die Berechnung der Anteilwerte der Teilfonds erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Fondsvermögens des Teilfonds durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Teilfonds. Anteilbruchteile werden bei der Berechnung des Anteilwertes mit drei Dezimalstellen nach dem Komma berücksichtigt.
2. Die in jedem Teilfondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:
  - a) Die in einem Teilfonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
  - b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, 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 Buchstaben (a), (b) oder (c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung oder im Falle eines Fonds auf der Grundlage des Wertes, der bei dessen Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich erzielt werden würde, ermittelt. Die Verwaltungsgesellschaft wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

- f) Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Teilfonds 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 eines Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes der Teilfonds 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. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme zum ersten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet. Sofern im Sonderreglement des jeweiligen Fonds nicht anders geregelt, können Anträge auf Zeichnung und Rücknahme, die nach 16.00 Uhr dieses Luxemburger Bankarbeitstages eingegangen sind, zum zweiten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden. Anträge, die nach Feststellung des zweiten Nettoinventarwertes eingehen, können zum dritten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden usw.

- 3. Für jeden Teilfonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichsberechnung durchgeführt. Diese 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. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Teilfonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Teilfonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge für den Teilfonds.

### Kosten

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

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

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

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

### Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums.

### Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Teilfonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
Favorit-Invest ausgewogen	-	A0ET3P	LU0224175926
Favorit-Invest offensiv	-	A0ET3Q	LU0224176221

### Ertragsverwendung

Die Verwaltungsgesellschaft kann die im Fonds erwirtschafteten Erträge an die Anteilhaber des Fonds ausschütten oder diese Erträge in dem Fonds thesaurieren. Es ist vorgesehen, die erwirtschafteten Erträge auszuschütten.

### Ausschüttungen im Berichtszeitraum

Teilfonds	Anteil- klasse	Ex-Tag	Ausschüttung je Anteil	
Favorit-Invest ausgewogen	-	18.08.2023	EUR	0,30
Favorit-Invest offensiv	-	18.08.2023	EUR	0,90

### 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**

Sofern im Sonderreglement des Verkaufsprospektes nicht anders geregelt, wird der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil an jedem Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres, in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Anteilpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. ([www.lri-group.lu](http://www.lri-group.lu)).

### **Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache**

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt luxemburgischem Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.
3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

### **Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

Der Fonds tätigte während des Berichtszeitraums keine Transaktionen in meldepflichtige Finanzierungsinstrumente gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-Verordnung).

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

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