



Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 31. März 2025

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	10

Der Fonds Investment Vario Pool besteht zum 31. März 2025 ausschließlich aus dem Teilfonds Investment Vario Pool - Globale Werte.

Informationen an die Anleger

Die Jahresberichte einschließlich des geprüften Jahresabschlusses 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 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 FundRock Management Company 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.

Hinweis über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten

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

bis zum 31. Dezember 2024:

LRI Invest S.A.¹⁾

9A, rue Gabriel Lippmann

L-5365 Munsbach

www.fundrock-lri.com

seit dem 1. Januar 2025:

FundRock Management Company S.A.¹⁾

5, Heienhaff

L-1736 Senningerberg²⁾

www.fundrock.com

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Michael Marcel Vareika

Vorsitzender des Verwaltungsrats

FundRock Management Company S.A.

Karl Führer

Mitglied des Verwaltungsrats

FundRock Management Company S.A.

Frank Alexander de Boer

Mitglied des Verwaltungsrats

FundRock Management Company S.A.

Carmel McGovern

Mitglied des Verwaltungsrats

FundRock Management Company S.A.

David Rhydderch

Mitglied des Verwaltungsrats

FundRock Management Company S.A.

seit dem 30. Januar 2025:

Dr. Dirk Franz

Mitglied des Verwaltungsrats

FundRock Management Company S.A.

Conducting Officers der Verwaltungsgesellschaft

Karl Führer (Conducting Officer)

FundRock Management Company S.A.

Frank Alexander de Boer (Conducting Officer)

FundRock Management Company S.A.

Michael Durand (Conducting Officer)

FundRock Management Company S.A.

Hugues Sebenne (Conducting Officer)
FundRock Management Company S.A.

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

Verwahrstelle

European Depositary Bank SA

9a, 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

Zahlstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

M.M. Warburg & CO (AG & Co.)

Kommanditgesellschaft auf Aktien

Ferdinandstraße 75

D-20095 Hamburg

www.mmwarburg.de

¹⁾ Mit Wirkung zum 31. Dezember 2024 um 23:59 Uhr wurde die LRI Invest S.A. (abgebende Gesellschaft) in die FundRock Management Company S.A. (aufnehmende Gesellschaft) verschmolzen. Entsprechend ist die Verwaltung zu dem Zeitpunkt auf die Verwaltungsgesellschaft FundRock Management Company S.A. übergegangen.

²⁾ Neue Adresse seit dem 1. Januar 2025. Vorherige Adresse: 33, Rue de Gasperich, L-5826 Hesperange.

Management und Verwaltung

**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
9a, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.com

**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 2025

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	13.924.387,67
(Wertpapiereinstandskosten EUR 12.249.302,24)	
Bankguthaben	939.623,59
Sonstige Vermögensgegenstände	63.019,00
Summe Aktiva	14.927.030,26
Zinsverbindlichkeiten	-24,96
Sonstige Verbindlichkeiten	-57.390,66
Summe Passiva	-57.415,62
Netto-Teilfondsvermögen	14.869.614,64

Währungs-Übersicht des Teilfonds Investment Vario Pool - Globale Werte

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USD	6,78	45,64
EUR	4,33	29,14
HKD	0,95	6,36
JPY	0,88	5,92
CHF	0,66	4,41
CAD	0,56	3,77
GBP	0,47	3,13
SGD	0,17	1,13
DKK	0,07	0,49
Sonstige Währungen	0,00	0,01
Summe	14,87	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Investment Vario Pool - Globale Werte

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	10,62	71,42
Verzinsliche Wertpapiere	3,30	22,22
Summe	13,92	93,64

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	5,49	36,98
Bundesrepublik Deutschland	2,06	13,88
Japan	0,96	6,44
Schweiz	0,65	4,38
Frankreich	0,65	4,38
Kanada	0,56	3,74
Kaimaninseln	0,54	3,64
Großbritannien	0,52	3,47
Italien	0,32	2,16
Sonstige Länder	2,17	14,57
Summe	13,92	93,64

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Investment Vario Pool - Globale Werte

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025 des Teilfonds Investment Vario Pool - Globale Werte

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 31.03.2025	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	STK	3.500,00	CAD 155,9100	350.990,54	2,36
Intact Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA45823T1066	STK	1.083,00	CAD 294,0100	204.806,61	1,38
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	700,00	CHF 152,8000	111.912,11	0,75
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	STK	1.993,00	CHF 94,5000	197.058,33	1,33
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	1.220,00	CHF 89,3400	114.041,12	0,77
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	175,00	CHF 1.246,0000	228.145,44	1,53
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333	STK	659,00	DKK 469,8000	41.497,76	0,28
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.078,00	EUR 352,1000	379.563,80	2,55
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	4.969,00	EUR 20,9700	104.199,93	0,70
CVC Capital Partners PLC Registered Shares o.N.	JE00BRX98089	STK	4.219,00	EUR 18,2250	76.891,28	0,52
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	913,00	EUR 272,1000	248.427,30	1,67
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	2.072,00	EUR 34,2200	70.903,84	0,48
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	STK	2.489,00	EUR 45,9500	114.369,55	0,77
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007	STK	1.900,00	EUR 50,3500	95.665,00	0,64
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	458,00	EUR 265,4000	121.553,20	0,82
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	1.052,00	EUR 274,7000	288.984,40	1,94
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	635,00	EUR 157,5500	100.044,25	0,67
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	64,00	EUR 2.411,0000	154.304,00	1,04
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	9.240,00	EUR 14,9400	138.045,60	0,93
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	507,00	EUR 342,8500	173.824,95	1,17
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	163,00	EUR 571,7000	93.187,10	0,63
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	4.424,00	EUR 11,7700	52.070,48	0,35
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	460,00	EUR 244,4000	112.424,00	0,76
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	197,00	EUR 210,7500	41.517,75	0,28
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	252,00	EUR 211,9000	53.398,80	0,36
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	1.129,00	EUR 59,6600	67.356,14	0,45
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	1.150,00	EUR 55,0400	63.296,00	0,43
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	3.753,00	GBP 21,4500	96.196,27	0,65
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	485,00	GBP 112,5400	65.223,04	0,44
London Stock Exchange GroupPLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	STK	1.903,00	GBP 114,6000	260.600,82	1,75
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	569,00	GBP 45,8650	31.185,02	0,21
AIA Group Ltd Registered Shares o.N.	HK0000669689	STK	26.800,00	HKD 58,6000	186.866,25	1,26
Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	KYG017191142	STK	9.300,00	HKD 128,0000	141.641,78	0,95
Bank of China Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001Z5	STK	175.000,00	HKD 4,6900	97.658,34	0,66
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296	STK	1.000,00	HKD 392,8000	46.737,98	0,31
China Resources Land Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG2108Y1052	STK	16.000,00	HKD 25,8000	49.117,71	0,33
Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	HK0388045442	STK	3.200,00	HKD 344,8000	131.285,18	0,88
Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	KYG596691041	STK	1.830,00	HKD 155,8000	33.924,78	0,23
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6	STK	9.000,00	HKD 46,3000	49.581,76	0,33
Prada S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003874101	STK	10.900,00	HKD 54,1500	70.230,12	0,47
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	2.300,00	HKD 497,0000	136.013,71	0,91
Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3183200009	STK	11.600,00	JPY 1.527,5000	109.692,65	0,74
Japan Post Bank Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3946750001	STK	17.000,00	JPY 1.506,0000	158.493,78	1,07
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	4.500,00	JPY 3.765,0000	104.885,59	0,71
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006	STK	10.200,00	JPY 3.795,0000	239.635,02	1,61
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004	STK	6.300,00	JPY 5.736,0000	223.711,36	1,50
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701	STK	3.970,00	SGD 46,4700	127.065,16	0,85
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	1.518,00	USD 156,2300	219.549,29	1,48
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	1.947,00	USD 190,2600	342.932,99	2,31
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	415,00	USD 222,1300	85.339,71	0,57
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	478,00	USD 532,5800	235.672,32	1,58
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019	STK	142,00	USD 946,4800	124.421,55	0,84
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	US09260D1072	STK	880,00	USD 139,7800	113.873,73	0,77

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 31.03.2025	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	421,00	USD	167,4300	65.254,61	0,44
Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003	US16411R2085	STK	200,00	USD	231,4000	42.843,92	0,29
Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US19260Q1076	STK	300,00	USD	172,2300	47.832,81	0,32
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	1.035,00	USD	93,7000	89.779,21	0,60
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	1.300,00	USD	67,7300	81.511,76	0,55
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	189,00	USD	825,9100	144.507,49	0,97
Gold Fields Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC -,50	US38059T1060	STK	3.800,00	USD	22,0900	77.709,68	0,52
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012	STK	1.400,00	USD	66,4400	86.109,98	0,58
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	540,00	USD	245,3000	122.627,29	0,82
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	237,00	USD	465,6400	102.163,19	0,69
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	300,00	USD	312,3700	86.753,38	0,58
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	380,00	USD	576,3600	202.755,79	1,36
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	544,00	USD	375,3900	189.050,32	1,27
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	1.175,00	USD	116,6700	126.909,14	0,85
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	5.600,00	USD	48,2800	250.294,39	1,68
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	1.400,00	USD	63,4800	82.273,65	0,55
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	1.293,00	USD	108,3800	129.730,92	0,87
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	1.135,00	USD	139,8100	146.902,75	0,99
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	760,00	USD	170,6400	120.057,77	0,81
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	1.082,00	USD	65,2500	65.358,73	0,44
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	135,00	USD	268,3600	33.538,79	0,23
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	179,00	USD	796,1400	131.928,40	0,89
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	950,00	USD	166,0000	145.991,48	0,98
Take-Two Interactive Softw.Inc Registered Shares DL -,01	US8740541094	STK	1.000,00	USD	207,2500	191.862,62	1,29
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	1.100,00	USD	121,8000	124.032,59	0,83
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	1.001,00	USD	350,4600	324.764,36	2,18
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	670,00	USD	87,7900	54.452,23	0,37
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	800,00	USD	98,7000	73.097,57	0,49
Verzinsliche Wertpapiere							
1,125% Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/26)	XS2194283672	EUR	100,00	%	98,2600	98.260,00	0,66
1,375% Symrise AG Anleihe v.2020(2027/2027)	XS2195096420	EUR	100,00	%	96,4260	96.426,00	0,65
1,539% Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2020(20/28)Reg.S	XS2211183244	EUR	200,00	%	93,4700	186.940,00	1,26
2,500% Continental AG MTN v.20(26/26)	XS2178586157	EUR	100,00	%	99,9820	99.982,00	0,67
3,000% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026)	XS2265369657	EUR	100,00	%	100,2600	100.260,00	0,67
3,950% Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes 24(34/34)	XS2842061421	EUR	100,00	%	100,5900	100.590,00	0,68
4,125% Booking Holdings Inc. EO-Notes 2023(23/33)	XS2621007660	EUR	100,00	%	103,3100	103.310,00	0,69
4,200% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(34)	IT0005560948	EUR	240,00	%	104,2700	250.248,00	1,68
5,750% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2024(24/32)	XS2854423469	EUR	120,00	%	101,3900	121.668,00	0,82
1,810% Tencent Holdings Ltd. DL-Med.-T. Nts 2020(20/26)RegS	US88032XAT19	USD	200,00	%	97,8100	181.096,09	1,22
4,900% American Express Co. DL-Notes 2023(26/26)	US025816DC04	USD	150,00	%	100,3700	139.376,97	0,94
5,125% Polen, Republik DL-Notes 2024(34)	US731011AY80	USD	160,00	%	99,4000	147.231,99	0,99
Organisierter Markt							
Verzinsliche Wertpapiere							
4,029% Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2024(24/36)	XS2838924848	EUR	200,00	%	100,0500	200.100,00	1,35
4,250% Volvo Car AB AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/28)	XS2486825669	EUR	100,00	%	100,7300	100.730,00	0,68
2,625% McDonald's Corp. DL-Medium-Term Nts 2019(19/29)	US58013MFJ80	USD	80,00	%	92,8200	68.742,83	0,46
3,500% United States of America DL-Notes 2023(33) S.B-2033	US91282CGM73	USD	350,00	%	95,7100	310.113,87	2,09
3,875% MSCI Inc. DL-Notes 2020(20/31) 144A	US55354GAL41	USD	83,00	%	92,8900	71.374,47	0,48
4,500% United States of America DL-Notes 2024(26)	US91282CKH33	USD	300,00	%	100,4260	278.909,46	1,88
4,750% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2018(18/28)	US87264AAV70	USD	200,00	%	100,0220	185.191,63	1,25
4,875% Mexiko DL-Notes 2022(22/33)	US91087BAT70	USD	200,00	%	92,0000	170.338,83	1,15
4,875% United States of America DL-Notes 2023(28)	US91282CJF95	USD	160,00	%	103,1720	152.819,11	1,03
4,950% Meta Platforms Inc. DL-Notes 2023(23/33)	US30303M8N52	USD	150,00	%	101,2280	140.568,41	0,95
Summe Wertpapiervermögen				EUR		13.924.387,67	93,64

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 31.03.2025	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto European Depositary Bank SA		AUD	379,09	EUR	218,69	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		CAD	7.199,03	EUR	4.630,49	0,03
Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	3.713,25	EUR	3.885,17	0,03
Bankkonto European Depositary Bank SA		DKK	234.726,18	EUR	31.462,10	0,21
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	350.704,95	EUR	350.704,95	2,36
Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	10.624,42	EUR	12.695,73	0,09
Bankkonto European Depositary Bank SA		HKD	27.179,34	EUR	3.233,98	0,02
Bankkonto European Depositary Bank SA		JPY	4.958.345,00	EUR	30.695,53	0,21
Bankkonto European Depositary Bank SA		NOK	11.185,21	EUR	982,93	0,01
Bankkonto European Depositary Bank SA		SEK	892,22	EUR	82,23	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		SGD	59.123,62	EUR	40.721,55	0,27
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	497.161,80	EUR	460.249,77	3,10
Bankkonto European Depositary Bank SA		ZAR	1.201,43	EUR	60,47	0,00
Summe Bankguthaben				EUR	939.623,59	6,32
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenforderungen		CAD	1.080,29	EUR	694,85	0,00
Dividendenforderungen		DKK	3.800,45	EUR	509,40	0,00
Dividendenforderungen		EUR	3.802,90	EUR	3.802,90	0,03
Dividendenforderungen		JPY	2.079.609,00	EUR	12.874,19	0,09
Dividendenforderungen		USD	3.307,35	EUR	3.061,81	0,02
Wertpapierzinsen		EUR	27.266,21	EUR	27.266,21	0,18
Wertpapierzinsen		USD	15.978,38	EUR	14.792,05	0,10
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	19,00	EUR	17,59	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	63.019,00	0,42
Zinsverbindlichkeiten						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	-23,07	EUR	-23,07	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		JPY	-304,00	EUR	-1,89	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten				EUR	-24,96	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-57.390,66	-0,39
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	14.869.614,64	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Investment Vario Pool - Globale Werte	EUR	22,64
Umlaufende Anteile des Teilfonds Investment Vario Pool - Globale Werte	STK	656.641,857
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	93,64
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Investment Vario Pool - Globale Werte

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	31.03.2025
Australischer Dollar	AUD	1,733450	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,836850	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,460600	=1	EUR
Hongkong Dollar	HKD	8,404300	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	161,533150	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,554700	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,379500	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	10,850700	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,955750	=1	EUR
Singapur Dollar	SGD	1,451900	=1	EUR
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,866950	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,080200	=1	EUR

Da der Fonds Investment Vario Pool zum 31. März 2025 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.

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 Halbjahresabschluss wurde auf der Basis der letzten Netto-Inventarwertberechnung zum 31. März 2025 erstellt.

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 gehandelten 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. Verbindlichkeiten werden zum Rückzahlungsbetrag bewertet.
 - 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 Anteilinhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
4. Der Verwaltungsrat 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- / Investment- bzw. 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 31. Dezember 2024 ist Herr Marc-Oliver Scharwath von seinem Posten im Managing Board der LRI Invest S.A. ausgeschieden.

Mit Wirkung zum 31. Dezember 2024 um 23:59 Uhr wurde die LRI Invest S.A. (abgebende Gesellschaft) in die FundRock Management Company S.A. (aufnehmende Gesellschaft) verschmolzen. Entsprechend ist die Verwaltung zu dem Zeitpunkt auf die Verwaltungsgesellschaft FundRock Management Company S.A. übergegangen.

Der Verwaltungsrat der FundRock Management Company S.A. hat am 17. Dezember 2024 beschlossen, den Sitz der Gesellschaft mit Wirkung zum 1. Januar 2025 von der 33, rue de Gasperich in L-5826 Hesperange im Großherzogtum Luxemburg, nach 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg im Großherzogtum Luxemburg, zu verlegen.

Mit Wirkung zum 30. Januar 2025 wurde Herr Dr. Dirk Franz zum Mitglied des Verwaltungsrats der FundRock Management Company S.A. ernannt.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums.

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

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

Ertragsverwendung

Die Erträge des Teilfonds Investment Vario Pool - Globale 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.

Preisveröffentlichung

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 neuen Verwaltungsgesellschaft FundRock Management Company S.A. (www.fundrock.com).

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.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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