



# Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 31. Dezember 2024

## 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 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. 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.

### **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

LRI Invest S.A.<sup>1)</sup>  
9A, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.fundrock-lri.com](http://www.fundrock-lri.com)

### Managing Board der Verwaltungsgesellschaft

Frank Alexander de Boer  
Mitglied des Managing Board  
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

bis zum 31. Dezember 2024:  
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

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  
9a, 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  
9a, 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)

<sup>1)</sup> Mit Wirkung zum 1. Januar 2025 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.

## Favorit-Invest ausgewogen

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Favorit-Invest ausgewogen per 31. Dezember 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	54.011.206,93
(Wertpapiereinstandskosten EUR 45.000.831,97)	
Bankguthaben	250.287,96
<b>Summe Aktiva</b>	<b>54.261.494,89</b>
Zinsverbindlichkeiten	-48,14
Sonstige Verbindlichkeiten	-243.460,29
<b>Summe Passiva</b>	<b>-243.508,43</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>54.017.986,46</b>

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	47,17	87,31
USD	6,85	12,69
<b>Summe</b>	<b>54,02</b>	<b>100,00</b>

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	54,01	99,99
<b>Summe</b>	<b>54,01</b>	<b>99,99</b>

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Irland	28,27	52,35
Luxemburg	19,50	36,09
Großbritannien	2,66	4,93
Bundesrepublik Deutschland	2,07	3,82
Frankreich	1,51	2,80
<b>Summe</b>	<b>54,01</b>	<b>99,99</b>

# Favorit-Invest ausgewogen

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 des Teilfonds Favorit-Invest ausgewogen

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.12.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Wertpapier-Investmentanteile							
Alternative Balanced Income Fd Inhaber-Anteile I o.N.	LU1161205858	ANT	11.165,00	EUR	126,9300	1.417.173,45	2,62
BGF - World Mining Fund Actions Nominatives I2 EUR oN	LU0368236583	ANT	6.250,00	EUR	62,7100	391.937,50	0,73
Bluebay Fds-BI.GI.Sov.Opport. Namens-Anteile I-EUR o.N.	LU1337225053	ANT	16.900,00	EUR	139,4200	2.356.198,00	4,36
BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Gov.Bd Namens-Ant. I-EUR o.N.	LU0549539178	ANT	4.960,00	EUR	168,8800	837.644,80	1,55
CO.But.Cr.Str.-But.Cr.Opps Fd Reg. Shs In.A P. EUR Acc. oN	IE00BMVX1M03	ANT	14.200,00	EUR	130,5810	1.854.250,20	3,43
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BZ0RSN48	ANT	51.600,00	EUR	12,2700	633.132,00	1,17
Eleva Fd-ELEV Absol.ret.Dyn.Fd Act.Nom. Dyn.Cl.S EUR Acc. oN	LU2730316184	ANT	1.041,00	EUR	1.127,9700	1.174.216,77	2,17
Ennismore Global Equity Fund Registered EUR Shares o.N.	IE00BDB52Q42	ANT	79.323,13	EUR	15,4400	1.224.749,13	2,27
Ennismore-Ennismore Eur.Sm.Co. Registered Shares B EUR o.N.	IE00B46D7H67	ANT	46.905,22	EUR	26,8400	1.258.936,10	2,33
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile IT o.N.	LU1481584016	ANT	9.900,00	EUR	123,3800	1.221.462,00	2,26
FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. X T EUR o.N.	DE000A3DDTK9	ANT	1.420,00	EUR	1.170,5900	1.662.237,80	3,08
GenF.GI-Ardt.Eur.Focus Fund Registered Shares A EUR o.N.	IE000T01W6N0	ANT	68.400,00	EUR	34,7384	2.376.106,56	4,40
Helium Fd-Helium Performance Actions-Nom. D Cap. EUR o.N.	LU1539691169	ANT	2.960,00	EUR	1.262,7540	3.737.751,84	6,92
HELIUM FDS-HELIUM INVEST Act. Nom. A Uhd EUR Acc. oN	LU1995653893	ANT	340,00	EUR	1.336,9640	454.567,76	0,84
HELIUM FDS-HELIUM INVEST Act. Nom. D Uhd EUR Acc. oN	LU1995646509	ANT	1.390,00	EUR	1.353,9170	1.881.944,63	3,48
InRIS - InRIS Parus Fund Reg. Shares Cl.X EUR Hdgd o.N.	IE00BK8DBV58	ANT	10.641,85	EUR	149,2600	1.588.403,13	2,94
Lazard Credit Opportunities Act. au Port. PVC EUR Acc. oN	FR0013432143	ANT	1.188,00	EUR	1.271,9100	1.511.029,08	2,80
Lazard GI.Inv.Fds-L.Rath.Alt. Reg. Shs N Hgd EUR Acc. oN	IE000CHKK3R9	ANT	25.400,00	EUR	103,9912	2.641.376,48	4,89
Magallanes Val.Inv.-Europe.Eq. Namens-Anteile P EUR o.N.	LU1330191625	ANT	5.700,00	EUR	205,0896	1.169.010,44	2,16
Man Fds-Man Dynamic Income Reg.Shs IF Hgd EUR Acc. oN	IE000230XXL4	ANT	7.600,00	EUR	164,8700	1.253.012,00	2,32
Man Fds-Man Euro Corp.Bond Reg.Shs IF EUR Acc. oN	IE000BJKVS14	ANT	2.500,00	EUR	123,7300	309.325,00	0,57
Man-Man Glob.Inv.Grade Opps Reg. Shs IF Hgd EUR Acc. oN	IE000FTP5ZV4	ANT	11.100,00	EUR	120,5300	1.337.883,00	2,48
ML-Coop.Creek Part.N.A.L.S.Eq. Reg.Shs INS FNDR PL EUR Acc.oN	IE00BG08NY08	ANT	6.050,00	EUR	201,1751	1.217.109,36	2,25
ML-Persp.Amer.Absol.Alp. Reg.Shs In.FO.PO. EUR Acc. oN	IE000QMFZZ81	ANT	9.200,00	EUR	105,9697	974.921,24	1,80
MontLake-PERSP.AMER.EXT.Alp. Reg.Shs In.FOU.PO. EUR Acc. oN	IE000HAOMM51	ANT	17.430,00	EUR	140,5382	2.449.580,83	4,53
Otus Smaller Cos UCITS Fd PLC Reg. Shs S EUR Acc. oN	IE00006BIJ45	ANT	10.854,35	EUR	101,4034	1.100.667,99	2,04
QSM As.M.ICAV-QSM Glbl Eq.L/S Reg.Shs F Hgd EUR Acc. oN	IE0002FJ39T4	ANT	1.350.000,00	EUR	0,9435	1.273.725,00	2,36
SQUAD-Growth Actions au Porteur A o.N.	LU0241337616	ANT	2.500,00	EUR	686,6500	1.716.625,00	3,18
T. Rowe Pr-Euro Corp. Bond Act.Nom. I9 EUR Acc. oN	LU2573689044	ANT	72.900,00	EUR	11,4100	831.789,00	1,54
The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2394143205	ANT	7.800,00	EUR	139,2514	1.086.160,92	2,01
WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N.	IE00B6TYHG95	ANT	49.400,00	EUR	45,5704	2.251.177,76	4,17
WS Lanc.Fds-Lanc. Abs.Ret.Fund Reg.Units EUR Hdgd Inst.Acc.oN	GB00B3SX1S66	ANT	629.000,00	EUR	2,4862	1.563.819,80	2,89
Zantke EO Corporate Bonds AMI Inhaber-Anteile I(a)	DE000A0Q8HQ0	ANT	3.400,00	EUR	118,7400	403.716,00	0,75
BAKERSTEEL GI.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile S USD o.N.	LU1128913586	ANT	950,00	USD	368,8200	337.535,76	0,62
CIM Dividend Income Fund Reg. Ord. Shares I USD o.N.	IE00BFXS0D88	ANT	69.600,00	USD	17,9114	1.200.938,43	2,22
FAST - Global Fund Namens-Anteile I Acc. USD o.N.	LU0966156555	ANT	3.220,00	USD	284,6500	882.975,77	1,63
Harrington C.Snyd.US A.Cap E. Reg. Shs I USD Acc. oN	IE000PDU2UT5	ANT	6.900,00	USD	119,2300	792.531,19	1,47
Heptagon Fd-Drieh.US M.Cap Eq. Reg. Shares Acc. C USD o.N.	IE00BDB53K54	ANT	3.700,00	USD	411,1338	1.465.435,25	2,71
Mul.Inv.Fds-VT De Lis.Amer.Fd Reg. Shs B Net USD Acc. oN	GB00B4X7J424	ANT	185.000,00	USD	6,1671	1.099.101,74	2,03
New Capital Asia Futur.Lead.Fd Reg. Shs Inst USD Acc. oN	IE00BGXSXT619	ANT	6.640,00	USD	167,4400	1.071.048,22	1,98
Summe Wertpapiervermögen				EUR		54.011.206,93	99,99
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	245.667,93	EUR		245.667,93	0,45
Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	148,60	EUR		179,09	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	4.607,73	EUR		4.438,83	0,01
Bankkonto UBS wg. Futures/Options		EUR	2,11	EUR		2,11	0,00
Summe Bankguthaben				EUR		250.287,96	0,46

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 30.12.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Zinsverbindlichkeiten</b>						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	-47,56	EUR	-47,56	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	-0,60	EUR	-0,58	0,00
<b>Summe Zinsverbindlichkeiten</b>			<b>EUR</b>		<b>-48,14</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>			<b>EUR</b>		<b>-243.460,29</b>	<b>-0,45</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>			<b>EUR</b>		<b>54.017.986,46</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, Regulatorische Kosten, Risikomanagementgebühr, Sonstige Spesen, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung und Zentralverwaltungsstellenvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Favorit-Invest ausgewogen	EUR	116,81
Umlaufende Anteile des Teilfonds Favorit-Invest ausgewogen	STK	462.452,970
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	99,99
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.12.2024
Britisches Pfund	GBP	0,829750	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,038050	=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 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	55.807.502,33
(Wertpapiereinstandskosten EUR 40.917.595,65)	
Derivate	52.559,54
Bankguthaben	2.016.169,31
Sonstige Vermögensgegenstände	84,33
<b>Summe Aktiva</b>	<b>57.876.315,51</b>
Bankverbindlichkeiten	-717.130,94
Zinsverbindlichkeiten	-20,33
Sonstige Verbindlichkeiten	-279.146,20
<b>Summe Passiva</b>	<b>-996.297,47</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>56.880.018,04</b>

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	34,85	61,28
USD	21,23	37,32
GBP	0,80	1,40
<b>Summe</b>	<b>56,88</b>	<b>100,00</b>

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	55,81	98,11
<b>Summe</b>	<b>55,81</b>	<b>98,11</b>

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Irland	29,27	51,44
Luxemburg	22,53	39,62
Großbritannien	2,77	4,87
Bundesrepublik Deutschland	1,24	2,18
<b>Summe</b>	<b>55,81</b>	<b>98,11</b>

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



# Favorit-Invest offensiv

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 des Teilfonds Favorit-Invest offensiv

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.12.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>						
AB I-Eur.Gr.Ptf Act.Nom. F EUR Acc. oN	LU2760008370	ANT	18.700,00 EUR	96,8500	1.811.095,00	3,18
BGF - World Mining Fund Actions Nominatives I2 EUR oN	LU0368236583	ANT	12.900,00 EUR	62,7100	808.959,00	1,42
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BZ0RSN48	ANT	118.300,00 EUR	12,2700	1.451.541,00	2,55
Eleva UCITS Fd-E.Euroland Sel. Namens-Anteile I2 Acc.EUR o.N.	LU1616922040	ANT	1.766,00 EUR	1.717,9600	3.033.917,36	5,33
Ennismore-Ennismore Eur.Sm.Co. Inhaber-Anteile o.N.	IE0004515239	ANT	2.190,00 EUR	186,4100	408.237,90	0,72
Focus Fund Growth Equities HI Inhaber-Anteile I	DE000A2PF0Y9	ANT	710,00 EUR	1.749,8300	1.242.379,30	2,18
GenF.Gl-Ardt.Eur.Focus Fund Registered Shares A EUR o.N.	IE000T01W6N0	ANT	109.500,00 EUR	34,7384	3.803.854,80	6,69
Magallanes Val.Inv.-Europe.Eq. Namens-Anteile P EUR o.N.	LU1330191625	ANT	14.790,00 EUR	205,0896	3.033.274,44	5,33
MontLake-PERSP.AMER.EXT.Alp. Reg.Shs In.FOU.PO. EUR Acc. oN	IE000HAOMM51	ANT	41.040,00 EUR	140,5382	5.767.687,73	10,14
Polar Cap.Fd.-Asian Stars Fd Reg. Shs S EUR Acc. oN	IE00BG43QK81	ANT	105.600,00 EUR	16,7400	1.767.744,00	3,11
RDW Fds-RDW Next Gen.E.M.Eq.Fd Act.Nom. S EUR Acc. oN	LU1965310250	ANT	7.700,00 EUR	134,9622	1.039.208,94	1,83
SQUAD-Growth Actions au Porteur A o.N.	LU0241337616	ANT	3.895,00 EUR	686,6500	2.674.501,75	4,70
The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2394143205	ANT	17.500,00 EUR	139,2514	2.436.899,50	4,28
WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N.	IE00B6TYHG95	ANT	84.300,00 EUR	45,5704	3.841.584,72	6,75
Ennismore-Ennismore Eur.Sm.Co. Inhaber-Anteile o.N.	IE0004515239	ANT	4.320,00 GBP	154,4900	804.334,80	1,41
J O Hambro Cap.Mgmt U.Fd-UK Gw Registered Shs A GBP o.N.	IE0033009345	ANT	130.000,00 GBP	4,5330	710.201,87	1,25
AB SICAV I-Select US Equ.Ptf. Actions Nom. S1 Acc.USD o.N.	LU0683601610	ANT	48.100,00 USD	83,7400	3.880.250,47	6,82
Artemis Funds (Lux)-US Select Act. Nom. I USD Acc. oN	LU1893896800	ANT	1.556.000,00 USD	2,1826	3.271.639,71	5,75
BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile S USD o.N.	LU1128913586	ANT	1.530,00 USD	368,8200	543.610,23	0,96
CIM Dividend Income Fund Reg. Ord. Shares I USD o.N.	IE00BFXS0D88	ANT	109.660,00 USD	17,9114	1.892.168,22	3,33
Harrington C.Snyd.US A.Cap E. Reg. Shs I USD Acc. oN	IE000PDU2UT5	ANT	18.200,00 USD	119,2300	2.090.444,58	3,68
Heptagon Fd-Drieh.US M.Cap Eq. Reg. Shares Acc. C USD o.N.	IE00BDB53K54	ANT	8.700,00 USD	411,1338	3.445.753,15	6,06
Mul.Inv.Fds-VT De Lis.Amer.Fd Reg. Shs B Net USD Acc. oN	GB00B4X7J424	ANT	466.700,00 USD	6,1671	2.772.706,94	4,87
New Capital Asia Futur.Lead.Fd Reg. Shs Inst USD Acc. oN	IE00BGSTX619	ANT	8.550,00 USD	167,4400	1.379.135,88	2,42
Portolan ICAV-Portolan E Reg.Shs R USD Acc. oN	IE00BMV58449	ANT	1.634,79 USD	1.204,1498	1.896.371,04	3,33
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>EUR</b>		<b>55.807.502,33</b>	<b>98,11</b>
<b>Derivate</b>						
<b>Devisenterminkontrakte Kauf</b>						
<b>offen (Kontrahent Verwahrstelle)</b>						
Devisenterminkontrakt Kauf USD / EUR 20.02.25		USD	1.600.000 EUR		19.323,27	0,03
Devisenterminkontrakt Kauf USD / EUR 28.01.25		USD	1.700.000 EUR		33.236,27	0,06
<b>Summe Derivate</b>			<b>EUR</b>		<b>52.559,54</b>	<b>0,09</b>
<b>Bankguthaben</b>						
<b>Bankkonten</b>						
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	2.014.819,18 EUR		2.014.819,18	3,54
Bankkonto European Depositary Bank SA		JPY	18.386,00 EUR		112,67	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	1.284,55 EUR		1.237,46	0,00
<b>Summe Bankguthaben</b>			<b>EUR</b>		<b>2.016.169,31</b>	<b>3,54</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	77,60 EUR		77,60	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	6,98 EUR		6,73	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>EUR</b>		<b>84,33</b>	<b>0,00</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>						
Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA		GBP	-595.039,40 EUR		-717.130,94	-1,26
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>			<b>EUR</b>		<b>-717.130,94</b>	<b>-1,26</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 30.12.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Zinsverbindlichkeiten</b>						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	-16,81	EUR	-20,26	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		JPY	-12,00	EUR	-0,07	0,00
<b>Summe Zinsverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-20,33</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>			<b>EUR</b>		<b>-279.146,20</b>	<b>-0,49</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>			<b>EUR</b>		<b>56.880.018,04</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, Regulatorische Kosten, Risikomanagementgebühr, Sonstige Spesen, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung und Zentralverwaltungsstellenvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Favorit-Invest offensiv	EUR	216,53
Umlaufende Anteile des Teilfonds Favorit-Invest offensiv	STK	262.685,350
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	98,11
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,09

## Verpflichtungen aus Derivaten

Devisentermingeschäfte Käufe	Währung	Nominal	Währung	Nominal	offene Positionen in EUR
Devisenterminkontrakt Kauf USD / EUR 20.02.25	USD	1.600.000,00	EUR	-1.518.941,68	1.538.264,95
Devisenterminkontrakt Kauf USD / EUR 28.01.25	USD	1.700.000,00	EUR	-1.602.796,79	1.636.033,05
<b>Summe Devisentermingeschäfte Käufe</b>					<b>3.174.298,00</b>

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.12.2024
Britisches Pfund	GBP	0,829750	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	163,181450	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,038050	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Zusammenfassung des Favorit-Invest

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

	EUR
Wertpapiervermögen	109.818.709,26
Derivate	52.559,54
Bankguthaben	2.266.457,27
Sonstige Vermögensgegenstände	84,33
Bankverbindlichkeiten	-717.130,94
Zinsverbindlichkeiten	-68,47
Sonstige Verbindlichkeiten	-522.606,49
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>110.898.004,50</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. Verbindlichkeiten werden zum Rückzahlungsbetrag bewertet.
  - 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 31. Dezember 2024 ist Marc-Oliver Scharwath von seinem Posten im Managing Board der LRI Invest S.A. ausgeschieden.

### Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Mit dem notariellen Beschluss mit Datum 15. November 2024 wurde die geplante Fusion der Gesellschaft LRI Invest S.A. (abgebende Gesellschaft) und der FundRock Management Company S.A. (aufnehmende Gesellschaft) mit effektivem Datum 31. Dezember 2024, 23:59 Uhr (Luxemburgischer Zeit) festgehalten. Entsprechend ist die Verwaltung zu dem Zeitpunkt auf die Verwaltungsgesellschaft FundRock Management Company S.A. übergegangen.

### 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 Anteilinhaber 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	-	22.08.2024	EUR	0,30
Favorit-Invest offensiv	-	22.08.2024	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 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.

## **Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht**

### **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 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.fundrock-lri.com](http://www.fundrock-lri.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.

### **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.