

# **FERI Strategieportfolio**

Investmentfonds nach Luxemburger Recht  
Ungeprüfter Halbjahresbericht  
zum 31. März 2024

R.C.S. Luxembourg K1238

Fondsverwaltung:  
FERI (Luxembourg) S.A.  
R.C.S. Luxembourg B 128 987

---

Der Vertrieb von Fondsanteilen des Fonds ist in der Bundesrepublik Deutschland gemäß § 310 KAGB der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht Frankfurt angezeigt worden.

Der vorliegende Halbjahresbericht ist kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen. Aussagen über die zukünftige Entwicklung des Fonds können daraus nicht abgeleitet werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.

Die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, der jeweils gültige Verkaufsprospekt und die Basisinformationsblätter sind kostenlos in deutscher Sprache sowohl bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft sowie den Zahl- und Informationsstellen erhältlich, als auch auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft [www.feri.lu](http://www.feri.lu) in elektronischer Form verfügbar.

---

## Inhaltsverzeichnis

<b>Kombinierte Vermögensaufstellung .....</b>	<b>2</b>
<b>FERI Strategieportfolio Ausgewogen .....</b>	<b>3</b>
Vermögensaufstellung .....	3
Entwicklung des Nettovermögens .....	4
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen .....	5
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes sowie Aufgliederung nach Währungen .....	10
Wertpapierbestandsveränderungen.....	12
<b>FERI Strategieportfolio Dynamisch .....</b>	<b>19</b>
Vermögensaufstellung .....	19
Entwicklung des Nettovermögens .....	20
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen .....	21
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes sowie Aufgliederung nach Währungen .....	25
Wertpapierbestandsveränderungen.....	27
<b>Erläuterungen zum Halbjahresabschluss .....</b>	<b>33</b>
<b>Zusätzliche Informationen.....</b>	<b>40</b>
<b>Management und Verwaltung .....</b>	<b>41</b>

## Kombinierte Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2024

### **Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	160.297.677,08
Optionskontrakte zum Marktwert	529.727,73
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	552.878,33
Bankguthaben	4.841.760,60
Ausstehende Zeichnungsbeträge	729,75
Forderungen aus Wertpapiererträgen	695.133,55
Zinsforderungen aus Bankguthaben	49.663,45
Sonstige Forderungen	249.434,96
Rechnungsabgrenzungsposten	6.684,24
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>167.223.689,69</b>

### **Passiva**

Bankverbindlichkeiten	5,16
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	8.472,72
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	287,09
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	249.434,96
Verbindlichkeiten aus der erfolgsabhängigen Vergütung	753.710,95
Verbindlichkeiten aus der Verwaltungs- und Portfoliomanagervergütung	81.002,05
Sonstige Verbindlichkeiten	242.264,55
Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten	63.938,22
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>1.399.115,70</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>165.824.573,99</b>

## Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2024

### Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	72.734.587,98
Optionskontrakte zum Marktwert	185.099,09
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	231.847,76
Bankguthaben	2.748.241,39
Ausstehende Zeichnungsbeträge	656,80
Forderungen aus Wertpapiererträgen	371.499,27
Zinsforderungen aus Bankguthaben	24.995,41
Sonstige Forderungen	107.154,98
Rechnungsabgrenzungsposten	3.342,12
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>76.407.424,80</b>

### Passiva

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	8.472,72
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	121,30
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	107.154,98
Verbindlichkeiten aus der erfolgsabhängigen Vergütung	420.320,73
Verbindlichkeiten aus der Verwaltungs- und Portfoliomanagervergütung	36.073,19
Sonstige Verbindlichkeiten	88.444,66
Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten	27.219,11
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>687.806,69</b>

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	<b>75.719.618,11</b>
---	----------------------

### Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
F	606.790,950	EUR	81,00	49.152.478,31
P	111.041,773	EUR	65,77	7.302.710,71
SL	145.290,038	EUR	132,59	19.264.429,09
				<b>75.719.618,11</b>

## Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 31. März 2024

Nettovermögen	Währung	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
	EUR	70.920.318,85	72.295.259,85	75.719.618,11

Anteilwert	Währung	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
F	EUR	71,52	73,45	81,00
P	EUR	58,35	59,72	65,77
SL	EUR	118,78	120,22	132,59

Wertentwicklung pro Anteil (in %) *	Währung	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
F	EUR	10,87	-6,77	2,70	10,28
P	EUR	10,52	-7,09	2,35	10,13
SL	EUR	10,90	-8,07	1,21	10,29

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
F	666.135,950	17.521,000	-76.866,000	606.790,950
P	111.115,540	15.372,873	-15.446,640	111.041,773
SL	139.185,038	9.071,000	-2.966,000	145.290,038

\* Die Prozentwerte geben die jährliche Wertentwicklung zum jeweiligen Geschäftsjahresende an. Die Prozentwerte zum 31. März 2024 geben die halbjährliche Wertentwicklung seit Ende des letzten Geschäftsjahres an.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Angabe der Wertentwicklungen nicht berücksichtigt.

## Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR)

zum 31. März 2024

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b>Wertpapierbestand</b>					
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
AUD	19.760	Northern Star Resources Ltd	172.392,28	172.753,20	0,23
AUD	9.020	Wesfarmers Ltd	366.884,86	372.763,40	0,49
AUD	57.788	Woodside Energy Group Ltd	1.067.490,04	1.064.898,30	1,41
			1.606.767,18	1.610.414,90	2,13
CAD	34.070	Kinross Gold Corp Reg	169.339,62	193.718,71	0,26
CAD	18.000	Lundin Mining Corp Reg	161.984,02	170.700,25	0,23
CAD	12.100	Manulife Financial Corp	270.618,21	280.082,38	0,37
CAD	7.410	Sun Life Financial Inc	374.879,44	374.731,18	0,49
			976.821,29	1.019.232,52	1,35
CHF	3.940	Holcim Ltd Reg	324.359,15	330.739,21	0,44
CHF	4.840	Novartis AG Reg	438.484,33	434.698,15	0,57
			762.843,48	765.437,36	1,01
EUR	500	Air Liquide SA	91.044,12	96.420,00	0,13
EUR	380	ASML Holding NV	350.854,00	339.036,00	0,45
EUR	25.650	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA Reg	277.020,00	283.176,00	0,37
EUR	87.940	Banco Santander Reg SA	376.207,32	397.620,71	0,52
EUR	1.610	CapGemini SE	347.116,00	343.413,00	0,45
EUR	5.420	Cie de Saint-Gobain SA	338.370,60	389.860,60	0,51
EUR	17.740	Deutsche Telekom AG Reg	409.961,30	399.150,00	0,53
EUR	100	Hermes Intl SA	200.133,33	236.600,00	0,31
EUR	1.720	SAP SE	243.345,60	310.391,20	0,41
EUR	600	Schneider Electric SE	124.530,00	125.790,00	0,17
EUR	2.490	Totalenergies SE	147.233,70	158.040,30	0,21
			2.905.815,97	3.079.497,81	4,06
GBP	7.280	Antofagasta Plc	169.258,93	173.637,30	0,23
GBP	13.860	Compass Group Plc Reg	356.545,22	376.623,01	0,50
GBP	9.270	Experian Plc	355.179,36	374.538,51	0,49
GBP	19.410	GSK Plc	378.907,37	387.936,24	0,51
GBP	56.350	HSBC Holdings Plc	401.236,11	408.017,68	0,54
GBP	1.040	Unilever Plc	45.439,11	48.363,70	0,06
			1.706.566,10	1.769.116,44	2,33
JPY	32.270	Honda Motor Co Ltd	376.603,79	367.973,85	0,49
JPY	2.960	Hoya Corp	346.938,42	341.150,43	0,45
JPY	890	Keyence Corp	371.502,75	381.710,98	0,50
JPY	42.050	Mitsubishi UFJ Fin Group Inc	403.624,54	394.968,96	0,52
JPY	8.910	Mitsui & Co Ltd	386.656,46	383.993,60	0,51
JPY	7.510	Nintendo Co Ltd	324.293,94	379.538,64	0,50
JPY	94.340	Nippon Telegraph & Teleph Corp	105.405,28	103.909,91	0,14
JPY	7.160	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	270.234,21	289.427,76	0,38
JPY	710	Tokyo Electron Ltd	169.600,69	170.567,87	0,23
JPY	22.560	Toyota Motor Corp	502.806,06	525.407,74	0,69
			3.257.666,14	3.338.649,74	4,41
USD	3.760	Abbott Laboratories	399.490,88	395.778,48	0,52
USD	2.240	AbbVie Inc	293.311,25	377.758,84	0,50
USD	1.250	Accenture Plc	362.880,88	401.243,29	0,53
USD	600	Adobe Inc Reg	204.588,46	280.385,26	0,37

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung)**

zum 31. März 2024

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	5.150	Alphabet Inc A	570.470,13	719.845,80	0,95
USD	5.800	Amazon.com Inc	805.468,80	968.886,83	1,28
USD	920	American Express Co	156.356,06	193.994,07	0,26
USD	9.070	Apple Inc Reg	1.488.872,01	1.440.381,18	1,90
USD	1.500	Autodesk Inc	367.024,22	361.761,44	0,48
USD	1.670	Automatic Data Processing Inc	378.789,79	386.243,56	0,51
USD	100	Autozone Inc	254.546,21	291.873,50	0,39
USD	7.310	Bank of New York Mellon Corp	374.358,56	390.074,27	0,52
USD	150	Broadcom Inc Reg	120.617,52	184.118,82	0,24
USD	1.530	CDW Corp	358.953,41	362.422,12	0,48
USD	4.960	Centene Corp	352.465,51	360.493,42	0,48
USD	1.720	Chubb Ltd N	352.513,54	412.764,96	0,55
USD	9.250	Cisco Systems Inc	420.613,94	427.549,08	0,56
USD	1.950	CME Group Inc A	367.702,94	388.790,05	0,51
USD	6.040	Coca-Cola Co	327.335,60	342.218,19	0,45
USD	5.110	Cognizant Tec Solutions Corp	341.482,18	346.834,51	0,46
USD	10.320	Comcast Corp A	409.930,92	414.310,06	0,55
USD	1.230	ConocoPhillips Reg	127.687,88	144.984,63	0,19
USD	10.650	CSX Corp	356.170,25	365.619,10	0,48
USD	1.740	Ecolab Inc	366.583,93	372.074,46	0,49
USD	2.900	Electronic Arts Inc	353.735,39	356.309,50	0,47
USD	4.990	Fastenal Co	345.218,04	356.481,39	0,47
USD	5.760	Fortinet Inc	363.652,70	364.387,48	0,48
USD	4.050	Freeport McMoRan Inc	172.426,11	176.357,66	0,23
USD	1.180	Gilead Sciences Inc	79.409,08	80.047,23	0,11
USD	1.070	Goldman Sachs Group Inc	408.781,56	413.899,15	0,55
USD	600	IDEXX Laboratories Inc	293.945,31	300.016,67	0,40
USD	1.500	Illinois Tool Works Inc	373.349,59	372.749,58	0,49
USD	2.890	Intercontinental Exchang Inc	337.954,25	367.820,61	0,49
USD	1.540	IQVIA Holdings Inc Reg	360.945,04	360.669,20	0,48
USD	3.450	Johnson & Johnson	481.717,07	505.422,76	0,67
USD	1.010	Linde Plc	405.852,57	434.314,97	0,57
USD	1.390	Medtronic Plc Reg	109.374,10	112.186,05	0,15
USD	4.120	Merck & Co Inc	484.130,33	503.458,05	0,66
USD	2.430	Microsoft Corp	738.642,82	946.795,33	1,25
USD	5.400	Newmont Corp Reg	167.541,81	179.233,19	0,24
USD	2.010	Nucor Corp Reg	363.432,28	368.382,11	0,49
USD	1.500	NVIDIA Corp	838.744,49	1.255.176,88	1,66
USD	1.640	NXP Semiconductor NV	371.623,61	376.313,02	0,50
USD	1.640	Old Dominion Freight Lines Inc	333.421,88	333.087,98	0,44
USD	3.880	Otis Worldwide Corp Reg	358.027,43	356.702,72	0,47
USD	3.150	Paychex Inc	354.791,91	358.233,01	0,47
USD	1.430	Pepsico Inc	218.790,66	231.769,12	0,31
USD	2.420	Procter & Gamble Co	359.440,52	363.627,52	0,48
USD	1.160	Qualcomm Inc	128.523,18	181.874,42	0,24
USD	710	Roper Technologies Inc	363.648,65	369.248,66	0,49
USD	4.480	Starbucks Corp	390.350,71	379.169,48	0,50
USD	380	Synopsys Inc	210.628,67	201.120,58	0,27
USD	4.750	Sysco Corp	357.048,15	357.107,80	0,47
USD	960	United Health Group Inc	467.254,77	439.814,78	0,58
USD	1.670	Veeva Syst Inc	356.449,13	358.327,75	0,47
USD	1.620	Verisk Analytics Inc	351.877,54	353.660,49	0,47
USD	11.060	Verizon Communications Inc	407.709,38	429.781,07	0,57
USD	2.160	Visa Inc A	566.975,02	558.263,38	0,74
USD	8.430	Walmart Inc Reg	455.968,64	469.747,27	0,62

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.



**Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung)**  
zum 31. März 2024

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	2.820	Yum! Brands Inc	354.596,63	362.097,61	0,48
USD	2.360	Zoetis Inc A	365.744,59	369.823,67	0,49
			<u>23.009.938,48</u>	<u>24.633.884,06</u>	<u>32,57</u>
<b>Summe Aktien</b>			<b>34.226.418,64</b>	<b>36.216.232,83</b>	<b>47,86</b>
<b>Anleihen</b>					
EUR	200.000	ABN AMRO Bank NV 3.625% EMTN 23/10.01.26	200.676,00	200.900,00	0,27
EUR	200.000	Allianz Finance II BV 3% Ser 61 13/13.03.28	200.776,00	200.088,00	0,26
EUR	400.000	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA 1.75% EMTN 22/26.11.25	387.816,00	388.760,00	0,51
EUR	200.000	Banco Santander SA 0.2% EMTN Ser 101 21/11.02.28	175.514,00	176.872,00	0,23
EUR	490.000	Belgium 4.25% Ser 60 10/28.03.41	699.113,13	559.325,20	0,74
EUR	470.000	Belgium 5% OLO Ser 44 04/28.03.35	673.751,60	561.936,70	0,74
EUR	207.000	BMW Finance NV 1.5% EMTN 19/06.02.29	191.510,19	191.625,08	0,25
EUR	200.000	BNP Paribas SA 0.625% EMTN 20/03.12.32	152.472,00	154.979,00	0,20
EUR	400.000	BPCE S.A. 0.25% 20/15.01.26	375.802,00	377.726,00	0,50
EUR	200.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 0.75% EMTN Sen 19/08.06.26	187.632,00	188.737,00	0,25
EUR	189.000	Caterpillar Fin Serv Corp 3.742% EMTN 23/04.09.26	191.457,00	190.864,48	0,25
EUR	200.000	Cie de Saint-Gobain SA 1.375% EMTN Sen Reg S 17/14.06.27	188.018,00	188.565,00	0,25
EUR	200.000	Compagnie Fin du Cred Mutuel 3.375% EMTN 22/19.09.27	199.130,00	199.820,00	0,26
EUR	200.000	Crédit Agricole SA 1.125% EMTN Ser 623 22/24.02.29	179.578,00	181.578,00	0,24
EUR	200.000	Deutsche Bank AG 4% EMTN 22/29.11.27	203.077,40	203.698,00	0,27
EUR	192.000	Deutsche Boerse AG 1.625% 15/08.10.25	188.119,68	187.450,56	0,25
EUR	207.000	Deutsche Telekom AG 1.75% EMTN 19/25.03.31	191.431,53	190.913,00	0,25
EUR	204.000	Deutsche Telekom Intl Fin BV 1.5% EMTN Reg S Sen 16/03.04.28	191.864,04	191.931,36	0,25
EUR	660.000	Deutschland 0% 19/15.08.29	637.292,85	585.472,80	0,77
EUR	760.000	Deutschland 0% 20/15.05.35	676.025,56	587.673,80	0,78
EUR	680.000	Deutschland 0% 21/15.02.31	646.503,38	584.599,40	0,77
EUR	620.000	Deutschland 0% Sen 16/15.08.26	579.942,66	582.871,30	0,77
EUR	670.000	Deutschland 0% Sen 20/15.02.30	642.981,57	588.176,25	0,78
EUR	640.000	Deutschland 0.25% 18/15.08.28	635.049,00	585.657,60	0,77
EUR	620.000	Deutschland 0.5% Sen 17/15.08.27	626.738,36	581.572,40	0,77
EUR	520.000	Deutschland 3.25% 10/04.07.42	720.316,97	578.063,20	0,76
EUR	710.000	Espana 0.1% Ser 10Y 144A 21/30.04.31	578.285,00	584.227,05	0,77
EUR	660.000	Espana 0.6% EMTN Sen 19/31.10.29	582.900,96	584.901,90	0,77
EUR	1.040.000	Espana 1% Sen 20/31.10.50	626.628,60	577.267,60	0,76
EUR	600.000	Espana 1.3% Sen 16/31.10.26	578.344,80	576.336,00	0,76
EUR	590.000	Espana 1.6% Sen 15/30.04.25	581.564,54	579.323,95	0,76
EUR	600.000	France 0% T-Notes Sen 19/25.03.25	572.855,44	580.551,00	0,77
EUR	630.000	France 0.75% AOT Sen 18/25.11.28	581.449,85	578.746,35	0,76
EUR	620.000	France 1.5% OAT 15/25.05.31	587.531,84	574.144,80	0,76
EUR	590.000	France 1.75% OAT 14/25.11.24	584.946,35	583.020,30	0,77
EUR	1.230.000	France 2% 22/25.11.32	1.191.301,07	1.160.997,00	1,53
EUR	580.000	France 2.75% OAT 12/25.10.27	592.897,82	580.980,20	0,77
EUR	950.000	France 4.50% T-Bond 09/25.04.41	1.299.244,18	1.125.313,00	1,49
EUR	183.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 4% EMTN Ser 8 05/16.06.25	184.698,24	184.072,38	0,24
EUR	227.000	Goldman Sachs Group Inc 0.875% EMTN Ser F 20/21.01.30	194.085,00	197.395,80	0,26
EUR	195.000	HSBC Holdings Plc 2.5% EMTN Ser 23 16/15.03.27	189.807,15	189.917,33	0,25
EUR	200.000	ING Groep NV 2% EMTN Ser 197 18/20.09.28	187.640,00	187.569,00	0,25
EUR	173.000	Intesa Sanpaolo SpA 5.125% EMTN 23/29.08.31	184.694,80	187.952,39	0,25

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung)**  
zum 31. März 2024

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	580.000	Ireland 2.4% T-Bonds 14/15.05.30	649.012,83	575.067,10	0,76
EUR	1.490.000	Italia 1.45% T-Bonds Ser15Y Sen 20/01.03.36	1.150.409,57	1.161.134,65	1,53
EUR	1.240.000	Italia 2.5% Ser 10Y 22/01.12.32	1.128.218,84	1.148.872,40	1,52
EUR	580.000	Italia 3.75% BTP Sen 14/01.09.24	625.235,02	579.968,10	0,77
EUR	570.000	Italia 5% BTP Ser 09/01.03.25	638.168,21	577.153,50	0,76
EUR	510.000	Italia 6.5% BTP 97/01.11.27	649.718,01	568.191,00	0,75
EUR	190.000	John Deere Bank SA 2.5% EMTN 22/14.09.26	187.026,50	186.630,35	0,25
EUR	195.000	JPMorgan Chase & Co 2.875% EMTN Sen 13/24.05.28	191.310,60	192.428,92	0,25
EUR	200.000	Linde Finance BV 1% EMTN Sen Reg S 16/20.04.28	186.216,00	185.973,00	0,25
EUR	195.000	Lloyds Bank Corp Markets Plc 2.375% EMTN Sen 20/09.04.26	190.803,80	190.905,97	0,25
EUR	209.000	Mercedes Benz Intl Fin BV 0.625% EMTN 19/06.05.27	193.504,74	194.342,83	0,26
EUR	209.000	Mercedes-Benz Group AG 1.5% EMTN Ser 79 17/03.07.29	193.442,04	192.748,16	0,25
EUR	200.000	Mitsubishi UFJ Fin Gr Inc 3.556% EMTN Ser 24 22/15.06.32	201.410,00	204.413,00	0,27
EUR	236.000	Mizuho Financial Group Inc 0.693% EMTN Ser 10 20/07.10.30	193.985,63	197.225,20	0,26
EUR	202.000	Morgan Stanley 1.875% EMTN Sen Ser SERIES J 17/27.04.27	192.532,26	193.201,89	0,26
EUR	810.000	Netherlands 0.5% Reg S 19/15.01.40	602.298,47	585.382,95	0,77
EUR	650.000	Oesterreich 0.5% Sen 144A Reg S 19/20.02.29	642.366,22	586.755,00	0,77
EUR	500.000	Oesterreich 4.15% 07/15.03.37	689.410,16	565.547,50	0,75
EUR	670.000	Portugal 0.475% Treasury Sen 20/18.10.30	576.256,74	584.816,20	0,77
EUR	215.000	Siemens Financieringsmaatsc NV 1.25% 19/28.02.31	191.790,75	192.089,60	0,25
EUR	196.000	Sky Ltd 2.5% EMTN Ser 3 Sen Reg S 14/15.09.26	192.274,04	192.176,04	0,25
EUR	200.000	Société Générale SA 0.125% 20/24.02.26	186.910,00	188.286,00	0,25
EUR	230.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.632% EMTN 19/23.10.29	194.536,30	198.207,10	0,26
EUR	218.000	Toyota Motor Cred Corp 0.125% EMTN 21/05.11.27	193.985,12	195.040,24	0,26
EUR	400.000	Unicredit SpA 0.325% EMTN Ser 689 21/19.01.26	375.962,39	377.782,00	0,50
EUR	210.000	Unilever Fin Netherlands BV 1.625% EMTN Ser 56 18/12.02.33	184.852,92	185.796,45	0,25
EUR	158.000	Veolia Environnement SA 6.125% EMTN Sen 03/25.11.33	193.188,18	193.381,73	0,26
EUR	174.000	Walmart Inc 4.875% 09/21.09.29	191.048,52	191.019,81	0,25
			<u>30.227.338,42</u>	<u>28.827.108,87</u>	<u>38,04</u>
USD	2.200.000	US 2% T-Notes Ser F-2026 16/15.11.26	1.899.360,75	1.913.179,84	2,53
USD	2.143.800	US 2.625% Ser AM-2025 22/15.04.25	1.919.530,97	1.937.943,68	2,56
			<u>3.818.891,72</u>	<u>3.851.123,52</u>	<u>5,09</u>
<b>Summe Anleihen</b>			<u>34.046.230,14</u>	<u>32.678.232,39</u>	<u>43,13</u>
<b><u>Sonstige Wertpapiere</u></b>					
<b>Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte</b>					
CAD	140	Constellation Software Inc Droits d'Attribut 31.03.40	0,00	0,01	0,00
<b>Summe Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte</b>			<u>0,00</u>	<u>0,01</u>	<u>0,00</u>

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung)**  
zum 31. März 2024

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b><u>Offene Investmentfonds</u></b>					
<b>Indexfonds (OGAW)</b>					
EUR	214.070	iShares V Plc MSCI World Hlth Care Sector UCITS ETF Dist	1.437.587,08	1.524.178,40	2,01
EUR	4.180	iShares VII Plc MSCI EMU Small Cap UCITS ETF Cap	1.137.556,90	1.158.278,00	1,53
EUR	51.670	Xtrackers (IE) Plc MDAX ESG Screened UCITS ETF 1D Dist	1.142.351,36	1.157.666,35	1,53
<b>Summe Indexfonds (OGAW)</b>			<b>3.717.495,34</b>	<b>3.840.122,75</b>	<b>5,07</b>
Summe des Wertpapierbestandes			<b>71.990.144,12</b>	<b>72.734.587,98</b>	<b>96,06</b>
<b><u>Optionen</u></b>					
<b><u>Notierte Finanzinstrumente</u></b>					
<b>Indexoptionen</b>					
USD	1	Nasdaq 100 Stock Index PUT 06/24 OPRA 17500	50.382,53	24.388,78	0,03
USD	1	Nasdaq 100 Stock Index PUT 10/24 OPRA 18000	66.072,82	65.146,32	0,09
USD	12	S&P 500 Index PUT 04/24 OPRA 4850	89.977,38	3.778,48	0,00
USD	14	S&P 500 Index PUT 05/24 OPRA 5150	81.601,03	55.815,89	0,07
USD	4	S&P 500 Index PUT 10/24 OPRA 5000	52.768,28	35.969,62	0,05
Summe der Optionen			<b>340.802,04</b>	<b>185.099,09</b>	<b>0,24</b>
Bankguthaben				2.748.241,39	3,63
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				51.689,65	0,07
Nettovermögen				<b>75.719.618,11</b>	<b>100,00</b>

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes sowie Aufgliederung nach Währungen

zum 31. März 2024

### Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	32,56 %
Finanzen	14,26 %
Technologien	12,69 %
Nachhaltige Konsumgüter	8,03 %
Gesundheitswesen	7,28 %
Investmentfonds	5,07 %
Industrie	4,76 %
Rohstoffe	3,92 %
Nicht zyklische Konsumgüter	3,13 %
Telekommunikationsdienste	2,29 %
Energie	1,81 %
Dienstprogramme	0,26 %
Gesamt	<u>96,06 %</u>

## Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes sowie Aufgliederung nach Währungen (Fortsetzung)

zum 31. März 2024

### Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)  
(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	36,89 %
Frankreich	10,84 %
Deutschland	8,13 %
Irland	7,57 %
Italien	6,08 %
Spanien	5,45 %
Japan	5,20 %
Niederlande	4,01 %
Vereinigtes Königreich	2,83 %
Australien	2,13 %
Schweiz	1,56 %
Österreich	1,52 %
Belgien	1,48 %
Kanada	1,35 %
Portugal	0,77 %
Luxemburg	0,25 %
Gesamt	<u>96,06 %</u>

### Aufgliederung nach Währungen

(in Prozent des Nettovermögens)

Euro	47,17 %
Amerikanischer Dollar	37,66 %
Japanischer Yen	4,41 %
Britisches Pfund	2,33 %
Australischer Dollar	2,13 %
Kanadischer Dollar	1,35 %
Schweizer Franken	1,01 %
Gesamt	<u>96,06 %</u>

**Wertpapierbestandsveränderungen**  
vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
<b>Aktien</b>			
AUD	Northern Star Resources Ltd	19.760	0
AUD	Telstra Corp Ltd	194.730	194.730
AUD	Wesfarmers Ltd	16.130	13.660
AUD	Woodside Energy Group Ltd	104.330	59.902
CAD	Agnico Eagle Mines Ltd	0	5.024
CAD	BCE Inc	12.630	12.630
CAD	Canadian National Railway Co	5.940	5.940
CAD	Canadian Pacif Kansas City Ltd	4.130	4.130
CAD	Franco Nevada Corporation	0	1.682
CAD	Kinross Gold Corp Reg	34.070	0
CAD	Lundin Mining Corp Reg	18.000	0
CAD	Manulife Financial Corp	30.810	29.040
CAD	Nutrien Ltd Reg	0	5.000
CAD	Sun Life Financial Inc	7.410	5.440
CAD	Wheaton Precious Metals Corp Reg	0	5.676
CHF	ABB Ltd Reg	16.080	26.160
CHF	Holcim Ltd Reg	9.340	5.400
CHF	Nestlé SA Reg	5.440	5.440
CHF	Novartis AG Reg	6.460	4.560
CHF	Roche Holding AG B de jous Pref	1.990	1.990
CHF	Roche Holding Ltd Pref	1.990	2.730
CHF	Sandoz Group AG Partizsch	588	588
CHF	Swiss Re AG	3.920	3.920
CHF	UBS Group Inc	3.610	3.610
DKK	Novo Nordisk AS B	6.580	6.580
EUR	Air Liquide SA	2.900	4.340
EUR	Allianz SE Reg	0	860
EUR	ASML Holding NV	730	1.070
EUR	Axa SA	0	6.770
EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA Reg	83.730	58.080
EUR	Banco Santander Reg SA	264.980	177.040
EUR	Bayerische Motorenwerke AG	4.360	4.360
EUR	CapGemini SE	1.610	0
EUR	Cie de Saint-Gobain SA	8.310	2.890
EUR	Deutsche Boerse AG Reg	2.050	2.050
EUR	Deutsche Telekom AG Reg	17.740	0
EUR	ENEL SpA	0	60.650
EUR	Hermes Intl SA	210	110
EUR	Iberdrola SA	44.740	44.740
EUR	Industria de Diseno Textil SA	10.390	10.390
EUR	L'Oréal SA	750	750
EUR	Mercedes-Benz Group AG Reg	1.340	1.340
EUR	Neste Corporation	5.960	5.960
EUR	SAP SE	2.920	3.070
EUR	Schneider Electric SE	600	0
EUR	Shell Plc	26.530	39.690
EUR	Totalenergies SE	25.080	31.290
EUR	Wolters Kluwer NV	2.420	2.420

## Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
GBP	Antofagasta Plc	7.280	0
GBP	AstraZeneca Plc	5.320	5.320
GBP	BP Plc	71.370	71.370
GBP	Compass Group Plc Reg	20.780	24.080
GBP	Experian Plc	9.270	0
GBP	Ferguson Plc Reg	1.600	1.600
GBP	GSK Plc	19.410	0
GBP	HSBC Holdings Plc	104.740	48.390
GBP	Lloyds Banking Group Plc	1.630.430	1.630.430
GBP	London Stock Exchange Gr Plc	2.390	2.390
GBP	Relx Plc	4.410	4.410
GBP	Shell Plc	0	4.400
GBP	Unilever Plc	10.450	16.520
JPY	Canon Inc	12.430	12.430
JPY	Eneos Holdings Inc	51.030	51.030
JPY	Fast Retailing Holdings Co Ltd	1.410	1.410
JPY	Hitachi Ltd	1.150	6.520
JPY	Honda Motor Co Ltd	61.250	52.140
JPY	Hoya Corp	5.670	4.760
JPY	Itochu Corp	0	11.070
JPY	KDDI Corp	18.990	18.990
JPY	Keyence Corp	3.040	2.150
JPY	Mitsubishi Corp	24.600	24.600
JPY	Mitsubishi UFJ Fin Group Inc	42.050	26.820
JPY	Mitsui & Co Ltd	8.910	6.450
JPY	Mizuho Financial Group Inc	37.640	51.630
JPY	Nintendo Co Ltd	1.570	3.750
JPY	Nippon Telegraph & Teleph Corp	94.340	273.420
JPY	Recruit Holdings Co Ltd	0	7.250
JPY	Seven & I Holdings Co Ltd	6.640	11.300
JPY	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	22.320	27.930
JPY	SMC Corp	790	790
JPY	Sumitomo Mitsui Fin Group Inc	15.190	15.190
JPY	Tokio Marine Holdings Inc	46.620	46.620
JPY	Tokyo Electron Ltd	710	0
JPY	Toyota Motor Corp	32.130	36.430
SEK	Assa Abloy AB B	20.210	20.210
SEK	Atlas Copco AB A	31.570	31.570
SEK	Investor AB B	26.210	26.210
SEK	Volvo AB B	0	13.490
SGD	DBS Group Holdings Ltd	0	15.190
SGD	Oversea-Chinese Bankg Corp Ltd	0	59.740
USD	Abbott Laboratories	4.810	3.760
USD	AbbVie Inc	0	640
USD	Accenture Plc	890	830
USD	Aflac Inc	5.110	5.110
USD	Agilent Technologies Inc Reg	3.530	3.530
USD	Allstate Corp	2.530	2.530
USD	Alphabet Inc A	3.620	5.490
USD	Amazon.com Inc	10.770	4.970
USD	American Express Co	920	0
USD	American Intl Group Inc	4.250	4.250
USD	Ameriprise Financial Inc Reg	2.840	4.120

## Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
USD	Ametek Inc	3.160	5.580
USD	Amphenol Corp A	4.760	9.610
USD	Analog Devices Inc	5.760	5.760
USD	ANSYS Inc	1.380	1.380
USD	Apple Inc Reg	720	1.950
USD	Applied Materials Inc	3.090	3.090
USD	Arista Networks Inc	820	820
USD	AT&T Inc	23.070	23.070
USD	Autodesk Inc	3.050	2.460
USD	Automatic Data Processing Inc	2.900	2.830
USD	Autozone Inc	100	0
USD	Bank of America Corp	9.950	19.680
USD	Bank of New York Mellon Corp	10.370	7.810
USD	Becton Dickinson & Co	1.080	1.080
USD	Berkshire Hathaway Inc	0	670
USD	BlackRock Inc	1.020	1.020
USD	Booking Holdings Inc	40	40
USD	Bristol Myers Squibb Co	0	5.320
USD	Broadcom Inc Reg	180	590
USD	Capital One Fin Corp	0	3.690
USD	Caterpillar Inc Reg	2.140	2.140
USD	CDW Corp	3.570	2.040
USD	Centene Corp	9.700	4.740
USD	Chubb Ltd N	2.370	650
USD	Cisco Systems Inc	9.250	8.630
USD	CME Group Inc A	840	0
USD	Coca-Cola Co	11.630	14.390
USD	Cognizant Tec Solutions Corp	11.970	10.930
USD	Comcast Corp A	23.650	19.600
USD	ConocoPhillips Reg	10.314	9.084
USD	Consolidated Edison of NY Inc	4.280	4.280
USD	Copart Inc	5.140	5.140
USD	CSX Corp	18.870	15.800
USD	Cummins Inc	2.220	2.220
USD	CVS Health Corp	6.800	6.800
USD	Deere and Co	1.010	1.010
USD	DuPont de Neumours Inc Reg When Issued	9.860	9.860
USD	Eaton Corp Plc	910	910
USD	Ecolab Inc	5.100	3.360
USD	Electronic Arts Inc	6.280	4.830
USD	Elevance Health Inc	240	760
USD	Eli Lilly & Co	600	1.120
USD	Emerson Electric Co	0	2.410
USD	Exelon Corp	7.210	7.210
USD	Exxon Mobil Corp	11.920	11.920
USD	Fastenal Co	4.990	0
USD	Fedex Corp	0	1.110
USD	Fiserv Inc	2.880	5.750
USD	Ford Motor Co	0	19.010
USD	Fortinet Inc	7.790	2.030
USD	Freeport McMoRan Inc	4.050	0
USD	General Motors Co	7.630	17.190
USD	Gilead Sciences Inc	5.470	7.020
USD	Goldman Sachs Group Inc	1.070	0
USD	HCA Healthcare Inc	1.320	1.320
USD	Hershey Co (The)	1.690	1.690
USD	Hess Corp	2.933	2.933
USD	Hilton Worldwide Holdings Inc Reg	2.390	2.390
USD	Home Depot Inc	1.040	2.430
USD	HP Inc	11.910	11.910



## Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
USD	IBM Corp	950	3.290
USD	IDEXX Laboratories Inc	950	810
USD	Illinois Tool Works Inc	1.500	0
USD	Intercontinental Exchang Inc	5.480	5.170
USD	Intuit Inc	490	1.000
USD	Intuitive Surgical Inc	370	1.310
USD	IQVIA Holdings Inc Reg	1.540	0
USD	Johnson & Johnson	3.450	0
USD	JPMorgan Chase & Co	2.330	4.370
USD	Keysight Technologies Inc Reg	2.870	2.870
USD	Lam Research Corp	620	620
USD	Linde Plc	2.000	990
USD	Lowe's Companies Inc	2.800	2.800
USD	Lyondellbasell Industries NV	3.890	3.890
USD	Marriott Intl Inc A	1.530	1.530
USD	Marsh & McLennan Cos Inc	510	510
USD	Mastercard Inc A	2.250	2.250
USD	Mc Donald's Corp	1.960	1.960
USD	Medtronic Plc Reg	5.290	3.900
USD	MercadoLibre Inc	210	210
USD	Merck & Co Inc	4.120	3.330
USD	Metlife Inc	0	5.010
USD	Mettler Toledo Intl Inc	370	370
USD	Microsoft Corp	1.130	3.280
USD	Monster Beverage Corp	0	4.560
USD	Motorola Solutions Inc	0	840
USD	Newmont Corp Reg	5.400	6.212
USD	Nike Inc B	0	4.900
USD	Nucor Corp Reg	3.470	2.780
USD	NVIDIA Corp	1.570	1.660
USD	NXP Semiconductor NV	1.640	1.240
USD	Old Dominion Freight Lines Inc	2.120	480
USD	Oracle Corp	2.770	2.770
USD	Otis Worldwide Corp Reg	10.200	10.990
USD	Palo Alto Networks Inc	0	940
USD	Paychex Inc	3.960	4.750
USD	Pepsico Inc	3.230	1.800
USD	Pfizer Inc	15.250	15.250
USD	Procter & Gamble Co	5.100	2.680
USD	Progressive Corp	1.860	1.860
USD	Qualcomm Inc	1.050	1.990
USD	Regeneron Pharmaceuticals Inc	470	470
USD	Rockwell Automation	950	950
USD	Roper Technologies Inc	1.620	910
USD	Salesforce Inc	1.420	3.100
USD	ServiceNow Inc Reg	210	810
USD	Sherwin Williams Co	2.380	2.380
USD	Starbucks Corp	3.620	3.880
USD	State Street Corp	6.220	6.220
USD	Stryker Corp	1.460	1.460
USD	Synopsys Inc	380	750
USD	Sysco Corp	4.750	0
USD	Texas Instruments Inc	2.120	4.230
USD	Thermo Fisher Scientific Inc	1.280	1.280
USD	TJX Cos Inc	1.190	1.190
USD	Travelers Cies Inc	3.660	5.020
USD	Union Pacific Corp	940	2.310
USD	United Health Group Inc	960	670
USD	US Bancorp	0	8.510
USD	Veeva Syst Inc	2.970	2.170

## Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
USD	Verisk Analytics Inc	1.620	0
USD	Verizon Communications Inc	11.060	14.070
USD	Visa Inc A	2.160	1.450
USD	Walmart Inc Reg	10.570	2.140
USD	Wells Fargo & Co	0	5.490
USD	Workday Inc A	610	1.870
USD	Yum! Brands Inc	2.820	0
USD	Zoetis Inc A	5.060	4.210
<b>Anleihen</b>			
EUR	ABN AMRO Bank NV 3.625% EMTN 23/10.01.26	200.000	0
EUR	Allianz Finance II BV 3% Ser 61 13/13.03.28	200.000	0
EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA 1.75% EMTN 22/26.11.25	400.000	0
EUR	Banco Santander SA 0.2% EMTN Ser 101 21/11.02.28	200.000	0
EUR	Belgium 4.25% Ser 60 10/28.03.41	102.220	0
EUR	Belgium 5% OLO Ser 44 04/28.03.35	101.000	0
EUR	BMW Finance NV 1.5% EMTN 19/06.02.29	207.000	0
EUR	BNP Paribas SA 0.625% EMTN 20/03.12.32	200.000	0
EUR	BPCE S.A. 0.25% 20/15.01.26	400.000	0
EUR	Bq Féd du Crédit Mutuel 0.75% EMTN Sen 19/08.06.26	200.000	0
EUR	Caterpillar Fin Serv Corp 3.742% EMTN 23/04.09.26	189.000	0
EUR	Cie de Saint-Gobain SA 1.375% EMTN Sen Reg S 17/14.06.27	200.000	0
EUR	Compagnie Fin du Cred Mutuel 3.375% EMTN 22/19.09.27	200.000	0
EUR	Crédit Agricole SA 1.125% EMTN Ser 623 22/24.02.29	200.000	0
EUR	Deutsche Bank AG 4% EMTN 22/29.11.27	200.000	0
EUR	Deutsche Boerse AG 1.625% 15/08.10.25	192.000	0
EUR	Deutsche Telekom AG 1.75% EMTN 19/25.03.31	207.000	0
EUR	Deutsche Telekom Intl Fin BV 1.5% EMTN Reg S Sen 16/03.04.28	204.000	0
EUR	Deutschland 0% 19/15.08.29	133.340	0
EUR	Deutschland 0% 20/15.05.35	152.870	0
EUR	Deutschland 0% 20/15.08.30	0	4.400.000
EUR	Deutschland 0% 21/15.02.31	136.770	0
EUR	Deutschland 0% Sen 16/15.08.26	125.590	0
EUR	Deutschland 0% Sen 20/15.02.30	137.930	0
EUR	Deutschland 0.2% 22/14.06.24	3.600.000	3.600.000
EUR	Deutschland 0.25% 18/15.08.28	132.460	0
EUR	Deutschland 0.5% Sen 17/15.08.27	128.690	0
EUR	Deutschland 2.8% 23/12.06.25	3.700.000	3.700.000
EUR	Deutschland 3.25% 10/04.07.42	126.500	0
EUR	Espana 0.1% Ser 10Y 144A 21/30.04.31	128.000	0
EUR	Espana 0.6% EMTN Sen 19/31.10.29	128.000	0
EUR	Espana 1% Sen 20/31.10.50	226.000	0
EUR	Espana 1.3% Sen 16/31.10.26	160.000	0
EUR	Espana 1.6% Sen 15/30.04.25	170.000	0
EUR	France 0% T-Notes Sen 19/25.03.25	115.980	0
EUR	France 0.75% AOT Sen 18/25.11.28	129.320	0
EUR	France 1.5% OAT 15/25.05.31	130.200	0
EUR	France 1.75% OAT 14/25.11.24	156.320	0
EUR	France 2% 22/25.11.32	276.200	0
EUR	France 2.75% OAT 12/25.10.27	189.410	0
EUR	France 4.50% T-Bond 09/25.04.41	206.360	0
EUR	GlaxoSmithKline Capital Plc 4% EMTN Ser 8 05/16.06.25	183.000	0
EUR	Goldman Sachs Group Inc 0.875% EMTN Ser F 20/21.01.30	227.000	0
EUR	HSBC Holdings Plc 2.5% EMTN Ser 23 16/15.03.27	195.000	0
EUR	ING Groep NV 2% EMTN Ser 197 18/20.09.28	200.000	0
EUR	Intesa Sanpaolo SpA 5.125% EMTN 23/29.08.31	173.000	0
EUR	Ireland 2.4% T-Bonds 14/15.05.30	124.740	0
EUR	Italia 1.45% T-Bonds Ser15Y Sen 20/01.03.36	244.000	0
EUR	Italia 2.5% Ser 10Y 22/01.12.32	194.000	0

## Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
EUR	Italia 3.75% BTP Sen 14/01.09.24	133.000	0
EUR	Italia 4.5% BTP 13/01.03.24	0	444.000
EUR	Italia 5% BTP Ser 09/01.03.25	137.000	0
EUR	Italia 6.5% BTP 97/01.11.27	109.770	0
EUR	John Deere Bank SA 2.5% EMTN 22/14.09.26	190.000	0
EUR	JPMorgan Chase & Co 2.875% EMTN Sen 13/24.05.28	195.000	0
EUR	Linde Finance BV 1% EMTN Sen Reg S 16/20.04.28	200.000	0
EUR	Lloyds Bank Corp Markets Plc 2.375% EMTN Sen 20/09.04.26	195.000	0
EUR	Mercedes Benz Intl Fin BV 0.625% EMTN 19/06.05.27	209.000	0
EUR	Mercedes-Benz Group AG 1.5% EMTN Ser 79 17/03.07.29	209.000	0
EUR	Mitsubishi UFJ Fin Gr Inc 3.556% EMTN Ser 24 22/15.06.32	200.000	0
EUR	Mizuho Financial Group Inc 0.693% EMTN Ser 10 20/07.10.30	236.000	0
EUR	Morgan Stanley 1.875% EMTN Sen Ser SERIES J 17/27.04.27	202.000	0
EUR	Netherlands 0.5% Reg S 19/15.01.40	383.060	0
EUR	Oesterreich 0.5% Sen 144A Reg S 19/20.02.29	133.000	0
EUR	Oesterreich 4.15% 07/15.03.37	108.000	0
EUR	Portugal 0.475% Treasury Sen 20/18.10.30	118.990	0
EUR	Robert Bosch Inv Nederland BV 2.625% EMTN Sen 13/24.05.28	200.000	200.000
EUR	Siemens Financieringsmaatsc NV 1.25% 19/28.02.31	215.000	0
EUR	Sky Ltd 2.5% EMTN Ser 3 Sen Reg S 14/15.09.26	196.000	0
EUR	Société Générale SA 0.125% 20/24.02.26	200.000	0
EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.632% EMTN 19/23.10.29	230.000	0
EUR	Toyota Motor Cred Corp 0.125% EMTN 21/05.11.27	218.000	0
EUR	Unicredit SpA 0.325% EMTN Ser 689 21/19.01.26	400.000	0
EUR	Unilever Fin Netherlands BV 1.625% EMTN Ser 56 18/12.02.33	210.000	0
EUR	Veolia Environnement SA 6.125% EMTN Sen 03/25.11.33	158.000	0
EUR	Walmart Inc 4.875% 09/21.09.29	174.000	0
USD	US 1.375% T-Bonds Ser Bonds Sen 20/15.08.50	4.165.300	4.165.300
USD	US 2% T-Notes Ser F-2026 16/15.11.26	2.200.000	0
USD	US 2.5% Ser BA-2024 22/30.04.24	0	1.100.000
USD	US 2.625% Ser AM-2025 22/15.04.25	2.143.800	0
USD	US 2.875% Ser C-2032 22/15.05.32	0	1.500.000
USD	US ILB Ser X-2025 20/15.04.25	270.000	1.670.000
<b><u>Geldmarktinstrumente</u></b>			
EUR	Deutschland 0% 23/15.05.24	3.600.000	3.600.000
<b><u>Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte</u></b>			
CAD	Constellation Software Inc Droits de sousc 29.09.23	0	140
<b><u>Indexoptionen</u></b>			
EUR	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index PUT 12/23 EUX 4000	0	30
EUR	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index PUT 01/24 EUX 4475	100	100
EUR	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index PUT 03/24 EUX 4375	70	70
USD	Nasdaq 100 Stock Index PUT 06/24 OPRA 17500	1	0
USD	Nasdaq 100 Stock Index PUT 10/24 OPRA 18000	1	0
USD	S&P 500 Index PUT 02/24 OPRA 4700	10	10
USD	S&P 500 Index PUT 04/24 OPRA 4850	12	0
USD	S&P 500 Index PUT 05/24 OPRA 5150	14	0
USD	S&P 500 Index PUT 10/24 OPRA 5000	4	0

## Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
<b><u>Investmentfonds (OGAW)</u></b>			
JPY	Pictet Short Term Money Market JPY I Cap	330	2.810
<b><u>Indexfonds (OGAW)</u></b>			
EUR	iShares II PLC Euro Corp Bond ESG UCITS ETF EUR Dis	118.044	918.044
EUR	iShares IV Plc MSCI World ESG Screened UCITS ETF CAP	500.000	500.000
EUR	iShares V Plc MSCI World Hlth Care Sector UCITS ETF Dist	577.466	363.396
EUR	iShares VII Plc MSCI EMU Small Cap UCITS ETF Cap	4.180	0
EUR	Multi Units Lux Amundi MSCI China ESG Lead Ex UCITS ETF Cap	10.000	10.000
EUR	UBS (Lux) Fd Solut BBG MSCI US LiCo 1-5Y Sus UCITS ETF A Cap	378.263	378.263
EUR	Xtrackers (IE) Plc MDAX ESG Screened UCITS ETF 1D Dist	51.670	0

## Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2024

### **Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	87.563.089,10
Optionskontrakte zum Marktwert	344.628,64
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	321.030,57
Bankguthaben	2.093.519,21
Ausstehende Zeichnungsbeträge	72,95
Forderungen aus Wertpapiererträgen	323.634,28
Zinsforderungen aus Bankguthaben	24.668,04
Sonstige Forderungen	142.279,98
Rechnungsabgrenzungsposten	3.342,12
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>90.816.264,89</b>

### **Passiva**

Bankverbindlichkeiten	5,16
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	165,79
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	142.279,98
Verbindlichkeiten aus der erfolgsabhängigen Vergütung	333.390,22
Verbindlichkeiten aus der Verwaltungs- und Portfoliomanagervergütung	44.928,86
Sonstige Verbindlichkeiten	153.819,89
Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten	36.719,11
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>711.309,01</b>

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	<b>90.104.955,88</b>
---	----------------------

### **Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse**

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
F	438.696,000	EUR	109,99	48.253.399,27
P	46.983,771	EUR	73,12	3.435.648,01
SL	240.275,925	EUR	159,88	38.415.908,60
				<b>90.104.955,88</b>

## Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 31. März 2024

Nettovermögen	Währung	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
	EUR	67.561.623,81	74.624.590,13	90.104.955,88

Anteilwert	Währung	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
F	EUR	91,73	96,69	109,99
P	EUR	61,35	64,40	73,12
SL	EUR	135,04	140,45	159,88

Wertentwicklung pro Anteil (in %) *	Währung	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
F	EUR	15,57	-6,82	5,41	13,76
P	EUR	15,08	-7,30	4,97	13,54
SL	EUR	15,75	-8,06	4,01	13,83

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
F	411.738,000	55.598,000	-28.640,000	438.696,000
P	38.455,000	10.595,003	-2.066,232	46.983,771
SL	230.232,925	13.491,000	-3.448,000	240.275,925

\* Die Prozentwerte geben die jährliche Wertentwicklung zum jeweiligen Geschäftsjahresende an. Die Prozentwerte zum 31. März 2024 geben die halbjährliche Wertentwicklung seit Ende des letzten Geschäftsjahres an.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Angabe der Wertentwicklungen nicht berücksichtigt.

## Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR)

zum 31. März 2024

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b>Wertpapierbestand</b>					
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
AUD	34.240	Northern Star Resources Ltd	298.720,23	299.345,63	0,33
AUD	16.060	Wesfarmers Ltd	653.234,04	663.700,69	0,74
AUD	103.036	Woodside Energy Group Ltd	1.903.334,66	1.898.713,59	2,11
			2.855.288,93	2.861.759,91	3,18
CAD	59.040	Kinross Gold Corp Reg	293.449,10	335.695,71	0,37
CAD	32.070	Lundin Mining Corp Reg	288.601,54	304.130,94	0,34
CAD	21.550	Manulife Financial Corp	481.968,80	498.824,40	0,55
CAD	12.460	Sun Life Financial Inc	630.364,06	630.114,77	0,70
			1.694.383,50	1.768.765,82	1,96
CHF	7.030	Holcim Ltd Reg	578.742,35	590.126,06	0,65
CHF	8.620	Novartis AG Reg	780.093,76	774.193,80	0,86
			1.358.836,11	1.364.319,86	1,51
EUR	890	Air Liquide SA	162.294,62	171.627,60	0,19
EUR	680	ASML Holding NV	627.844,00	606.696,00	0,67
EUR	45.700	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA Reg	493.560,00	504.528,00	0,56
EUR	156.660	Banco Santander Reg SA	670.191,48	708.338,19	0,79
EUR	2.860	CapGemini SE	616.616,00	610.038,00	0,68
EUR	9.110	Cie de Saint-Gobain SA	568.737,30	655.282,30	0,73
EUR	29.840	Deutsche Telekom AG Reg	687.670,20	671.400,00	0,75
EUR	180	Hermes Intl SA	365.200,00	425.880,00	0,47
EUR	2.890	SAP SE	408.877,20	521.529,40	0,58
EUR	1.000	Schneider Electric SE	207.550,00	209.650,00	0,23
EUR	4.180	Totalenergies SE	247.163,40	265.304,60	0,29
			5.055.704,20	5.350.274,09	5,94
GBP	12.960	Antofagasta Plc	301.318,08	309.112,55	0,34
GBP	23.310	Compass Group Plc Reg	599.644,22	633.411,43	0,70
GBP	15.600	Experian Plc	600.109,64	630.291,35	0,70
GBP	34.590	GSK Plc	675.239,87	691.329,96	0,77
GBP	100.390	HSBC Holdings Plc	715.513,77	726.901,42	0,81
GBP	1.750	Unilever Plc	76.460,04	81.381,22	0,09
			2.968.285,62	3.072.427,93	3,41
JPY	57.480	Honda Motor Co Ltd	670.814,56	655.442,72	0,73
JPY	5.270	Hoya Corp	617.868,78	607.386,07	0,67
JPY	1.590	Keyence Corp	666.024,75	681.933,11	0,76
JPY	74.910	Mitsubishi UFJ Fin Group Inc	719.583,21	703.617,72	0,78
JPY	15.880	Mitsui & Co Ltd	689.125,09	684.379,16	0,76
JPY	11.590	Nintendo Co Ltd	479.927,05	585.732,73	0,65
JPY	158.700	Nippon Telegraph & Teleph Corp	177.314,16	174.798,63	0,19
JPY	12.750	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	482.955,36	515.391,61	0,57
JPY	1.260	Tokyo Electron Ltd	300.981,52	302.697,92	0,34
JPY	40.190	Toyota Motor Corp	898.500,21	935.998,99	1,04
			5.703.094,69	5.847.378,66	6,49
USD	6.700	Abbott Laboratories	710.481,93	705.243,56	0,78
USD	3.450	AbbVie Inc	451.099,64	581.816,08	0,65
USD	2.230	Accenture Plc	652.313,07	715.818,02	0,79
USD	850	Adobe Inc Reg	308.717,16	397.212,45	0,44

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung)

zum 31. März 2024

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	9.170	Alphabet Inc A	1.023.239,58	1.281.744,86	1,42
USD	10.330	Amazon.com Inc	1.455.326,19	1.725.620,86	1,92
USD	1.410	American Express Co	239.632,64	297.317,00	0,33
USD	16.160	Apple Inc Reg	2.662.057,57	2.566.324,13	2,85
USD	2.670	Autodesk Inc	653.303,11	643.935,36	0,71
USD	2.970	Automatic Data Processing Inc	674.072,05	686.912,21	0,76
USD	150	Autozone Inc	381.819,31	437.810,24	0,49
USD	12.310	Bank of New York Mellon Corp	630.417,76	656.882,94	0,73
USD	270	Broadcom Inc Reg	237.071,41	331.413,87	0,37
USD	2.720	CDW Corp	638.139,39	644.305,98	0,72
USD	8.830	Centene Corp	627.473,89	641.765,51	0,71
USD	2.890	Chubb Ltd N	592.311,90	693.541,12	0,77
USD	16.480	Cisco Systems Inc	749.791,31	761.730,69	0,85
USD	3.010	CME Group Inc A	567.636,18	600.132,34	0,67
USD	10.770	Coca-Cola Co	584.598,99	610.213,56	0,68
USD	9.110	Cognizant Tec Solutions Corp	608.787,22	618.329,23	0,69
USD	18.390	Comcast Corp A	730.249,87	738.290,89	0,82
USD	2.060	ConocoPhillips Reg	213.851,25	242.819,78	0,27
USD	18.980	CSX Corp	636.249,24	651.591,59	0,72
USD	3.090	Ecolab Inc	651.002,49	660.752,92	0,73
USD	5.160	Electronic Arts Inc	629.405,03	633.985,18	0,70
USD	8.890	Fastenal Co	616.556,72	635.094,09	0,70
USD	10.260	Fortinet Inc	647.756,38	649.065,20	0,72
USD	7.210	Freeport McMoRan Inc	306.961,05	313.960,18	0,35
USD	2.110	Gilead Sciences Inc	141.994,20	143.135,30	0,16
USD	1.910	Goldman Sachs Group Inc	729.694,19	738.829,32	0,82
USD	1.070	IDEXX Laboratories Inc	524.202,46	535.029,73	0,59
USD	2.680	Illinois Tool Works Inc	667.051,28	665.979,26	0,74
USD	4.850	Intercontinental Exchang Inc	567.155,06	617.276,81	0,69
USD	2.740	IQVIA Holdings Inc Reg	642.200,90	641.710,13	0,71
USD	6.150	Johnson & Johnson	864.971,11	900.971,01	1,00
USD	1.790	Linde Plc	722.207,82	769.726,52	0,85
USD	2.330	Medtronic Plc Reg	183.339,32	188.052,88	0,21
USD	7.330	Merck & Co Inc	859.850,70	895.715,41	0,99
USD	4.340	Microsoft Corp	1.358.268,29	1.690.984,26	1,88
USD	9.370	Newmont Corp Reg	290.716,07	311.002,78	0,35
USD	3.580	Nucor Corp Reg	647.307,24	656.123,36	0,73
USD	2.710	NVIDIA Corp	1.552.061,92	2.267.686,24	2,52
USD	2.920	NXP Semiconductor NV	661.671,30	670.020,74	0,74
USD	2.920	Old Dominion Freight Lines Inc	593.874,82	593.059,09	0,66
USD	6.910	Otis Worldwide Corp Reg	637.621,03	635.261,81	0,71
USD	5.610	Paychex Inc	631.867,51	637.995,93	0,71
USD	2.410	Pepsico Inc	368.731,11	390.603,91	0,43
USD	4.080	Procter & Gamble Co	605.998,89	613.057,97	0,68
USD	1.960	Qualcomm Inc	217.672,69	307.305,06	0,34
USD	1.270	Roper Technologies Inc	650.470,12	660.487,03	0,73
USD	7.980	Starbucks Corp	693.255,14	675.395,63	0,75
USD	680	Synopsys Inc	376.914,47	359.899,98	0,40
USD	8.460	Sysco Corp	635.921,56	636.027,78	0,71
USD	1.620	United Health Group Inc	788.539,66	742.187,44	0,82
USD	2.970	Veeva Syst Inc	633.924,50	637.265,51	0,71
USD	2.880	Verisk Analytics Inc	625.560,08	628.729,76	0,70
USD	19.710	Verizon Communications Inc	727.813,82	765.911,84	0,85
USD	3.630	Visa Inc A	952.833,03	938.192,63	1,04
USD	14.160	Walmart Inc Reg	765.897,50	789.041,67	0,88

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.



**Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung)**  
zum 31. März 2024

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	5.020	Yum! Brands Inc	631.232,30	644.585,11	0,72
USD	4.200	Zoetis Inc A	650.901,39	658.160,77	0,73
			<u>40.482.043,81</u>	<u>43.129.042,51</u>	<u>47,89</u>
<b>Summe Aktien</b>			<b>60.117.636,86</b>	<b>63.393.968,78</b>	<b>70,38</b>
<b>Anleihen</b>					
EUR	500.000	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA 1.75% EMTN 22/26.11.25	484.820,00	485.950,00	0,54
EUR	290.000	Belgium 4.25% Ser 60 10/28.03.41	400.348,72	331.029,20	0,37
EUR	280.000	Belgium 5% OLO Ser 44 04/28.03.35	390.334,95	334.770,80	0,37
EUR	500.000	BPCE S.A. 0.25% 20/15.01.26	470.450,00	472.157,50	0,52
EUR	500.000	Compagnie Fin du Cred Mutuel 3.375% EMTN 22/19.09.27	497.610,00	499.550,00	0,55
EUR	390.000	Deutschland 0% 19/15.08.29	372.024,30	345.961,20	0,38
EUR	450.000	Deutschland 0% 20/15.05.35	391.382,08	347.964,75	0,39
EUR	400.000	Deutschland 0% 21/15.02.31	374.447,12	343.882,00	0,38
EUR	370.000	Deutschland 0% Sen 16/15.08.26	346.295,21	347.842,55	0,39
EUR	390.000	Deutschland 0% Sen 20/15.02.30	368.678,55	342.371,25	0,38
EUR	380.000	Deutschland 0.25% 18/15.08.28	371.226,10	347.734,20	0,39
EUR	370.000	Deutschland 0.5% Sen 17/15.08.27	369.087,40	347.067,40	0,39
EUR	310.000	Deutschland 3.25% 10/04.07.42	414.314,70	344.614,60	0,38
EUR	420.000	Espana 0.1% Ser 10Y 144A 21/30.04.31	342.718,35	345.599,10	0,38
EUR	390.000	Espana 0.6% EMTN Sen 19/31.10.29	344.634,24	345.623,85	0,38
EUR	620.000	Espana 1% Sen 20/31.10.50	368.344,80	344.140,30	0,38
EUR	360.000	Espana 1.3% Sen 16/31.10.26	346.723,38	345.801,60	0,38
EUR	350.000	Espana 1.6% Sen 15/30.04.25	344.711,59	343.666,75	0,38
EUR	360.000	France 0% T-Notes Sen 19/25.03.25	344.494,91	348.330,60	0,39
EUR	370.000	France 0.75% AOT Sen 18/25.11.28	341.161,94	339.898,65	0,38
EUR	370.000	France 1.5% OAT 15/25.05.31	349.170,21	342.634,80	0,38
EUR	350.000	France 1.75% OAT 14/25.11.24	346.736,16	345.859,50	0,38
EUR	730.000	France 2% 22/25.11.32	703.890,82	689.047,00	0,76
EUR	340.000	France 2.75% OAT 12/25.10.27	346.379,16	340.574,60	0,38
EUR	560.000	France 4.50% T-Bond 09/25.04.41	746.913,27	663.342,40	0,74
EUR	500.000	Intesa Sanpaolo SpA 5.125% EMTN 23/29.08.31	532.687,10	543.215,00	0,60
EUR	340.000	Ireland 2.4% T-Bonds 14/15.05.30	372.736,96	337.108,30	0,37
EUR	880.000	Italia 1.45% T-Bonds Ser15Y Sen 20/01.03.36	681.726,46	685.770,80	0,76
EUR	740.000	Italia 2.5% Ser 10Y 22/01.12.32	676.489,21	685.617,40	0,76
EUR	340.000	Italia 3.75% BTP Sen 14/01.09.24	361.314,04	339.981,30	0,38
EUR	340.000	Italia 5% BTP Ser 09/01.03.25	372.109,32	344.267,00	0,38
EUR	300.000	Italia 6.5% BTP 97/01.11.27	374.799,80	334.230,00	0,37
EUR	664.000	Mizuho Financial Group Inc 0.693% EMTN Ser 10 20/07.10.30	548.530,40	554.904,80	0,62
EUR	480.000	Netherlands 0.5% Reg S 19/15.01.40	354.560,69	346.893,60	0,39
EUR	380.000	Oesterreich 0.5% Sen 144A Reg S 19/20.02.29	369.886,56	343.026,00	0,38
EUR	290.000	Oesterreich 4.15% 07/15.03.37	387.273,00	328.017,55	0,36
EUR	390.000	Portugal 0.475% Treasury Sen 20/18.10.30	336.282,88	340.415,40	0,38
EUR	500.000	Unicredit SpA 0.325% EMTN Ser 689 21/19.01.26	470.110,98	472.227,50	0,52
			<u>16.015.405,36</u>	<u>15.341.089,25</u>	<u>17,01</u>
USD	1.140.000	US 2% T-Notes Ser F-2026 16/15.11.26	984.214,20	991.375,00	1,10
USD	1.100.000	US 2.625% Ser AM-2025 22/15.04.25	984.925,86	994.373,56	1,10
			<u>1.969.140,06</u>	<u>1.985.748,56</u>	<u>2,20</u>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>17.984.545,42</b>	<b>17.326.837,81</b>	<b>19,21</b>

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung)**  
zum 31. März 2024

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b><u>Sonstige Wertpapiere</u></b>					
<b>Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte</b>					
CAD	210	Constellation Software Inc Droits d'Attribut 31.03.40	0,00	0,01	0,00
<b>Summe Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte</b>			<b>0,00</b>	<b>0,01</b>	<b>0,00</b>
<b><u>Offene Investmentfonds</u></b>					
<b>Indexfonds (OGAW)</b>					
EUR	381.360	iShares V Plc MSCI World Hlth Care Sector UCITS ETF Dist	2.561.023,08	2.715.283,20	3,01
EUR	7.450	iShares VII Plc MSCI EMU Small Cap UCITS ETF Cap	2.027.463,86	2.064.395,00	2,29
EUR	92.060	Xtrackers (IE) Plc MDAX ESG Screened UCITS ETF 1D Dist	2.035.317,72	2.062.604,30	2,29
<b>Summe Indexfonds (OGAW)</b>			<b>6.623.804,66</b>	<b>6.842.282,50</b>	<b>7,59</b>
Summe des Wertpapierbestandes			84.725.986,94	87.563.089,10	97,18
<b><u>Optionen</u></b>					
<b><u>Notierte Finanzinstrumente</u></b>					
<b>Indexoptionen</b>					
USD	2	Nasdaq 100 Stock Index PUT 06/24 OPRA 17500	100.934,53	48.777,55	0,05
USD	2	Nasdaq 100 Stock Index PUT 10/24 OPRA 18000	131.603,60	130.292,65	0,14
USD	22	S&P 500 Index PUT 04/24 OPRA 4850	163.439,80	6.927,21	0,01
USD	24	S&P 500 Index PUT 05/24 OPRA 5150	139.887,49	95.684,39	0,11
USD	7	S&P 500 Index PUT 10/24 OPRA 5000	92.357,61	62.946,84	0,07
Summe der Optionen			628.223,03	344.628,64	0,38
Bankguthaben				2.093.519,21	2,32
Bankverbindlichkeiten				-5,16	0,00
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				103.724,09	0,12
Nettovermögen				<b>90.104.955,88</b>	<b>100,00</b>

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes sowie Aufgliederung nach Währungen

zum 31. März 2024

### Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Technologien	18,79 %
Staaten und Regierungen	15,86 %
Finanzen	11,55 %
Nachhaltige Konsumgüter	11,06 %
Gesundheitswesen	10,36 %
Investmentfonds	7,59 %
Industrie	6,68 %
Rohstoffe	5,80 %
Nicht zyklische Konsumgüter	4,21 %
Energie	2,67 %
Telekommunikationsdienste	2,61 %
Gesamt	<u>97,18 %</u>

## Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes sowie Aufgliederung nach Währungen (Fortsetzung)

zum 31. März 2024

### Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)  
(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	46,73 %
Irland	10,51 %
Japan	7,11 %
Frankreich	7,07 %
Deutschland	4,41 %
Spanien	3,79 %
Italien	3,77 %
Australien	3,18 %
Vereinigtes Königreich	2,71 %
Schweiz	2,28 %
Kanada	1,96 %
Niederlande	1,80 %
Österreich	0,74 %
Belgien	0,74 %
Portugal	0,38 %
Gesamt	<u>97,18 %</u>

### Aufgliederung nach Währungen

(in Prozent des Nettovermögens)

Amerikanischer Dollar	50,09 %
Euro	30,54 %
Japanischer Yen	6,49 %
Britisches Pfund	3,41 %
Australischer Dollar	3,18 %
Kanadischer Dollar	1,96 %
Schweizer Franken	1,51 %
Gesamt	<u>97,18 %</u>

## Wertpapierbestandsveränderungen vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
<b>Aktien</b>			
AUD	Northern Star Resources Ltd	34.240	0
AUD	Telstra Corp Ltd	300.430	300.430
AUD	Wesfarmers Ltd	26.970	21.080
AUD	Woodside Energy Group Ltd	174.360	92.084
CAD	Agnico Eagle Mines Ltd	0	7.730
CAD	BCE Inc	19.490	19.490
CAD	Canadian National Railway Co	9.170	9.170
CAD	Canadian Pacif Kansas City Ltd	6.380	6.380
CAD	Franco Nevada Corporation	0	2.588
CAD	Kinross Gold Corp Reg	59.040	0
CAD	Lundin Mining Corp Reg	32.070	0
CAD	Manulife Financial Corp	50.420	44.930
CAD	Nutrien Ltd Reg	0	7.700
CAD	Sun Life Financial Inc	14.790	10.780
CAD	Wheaton Precious Metals Corp Reg	0	8.733
CHF	ABB Ltd Reg	24.790	39.830
CHF	Holcim Ltd Reg	15.350	8.320
CHF	Nestlé SA Reg	8.390	8.390
CHF	Novartis AG Reg	10.790	6.550
CHF	Roche Holding Ltd Pref	3.060	4.210
CHF	Sandoz Group AG Partizsch	876	876
CHF	Swiss Re AG	6.060	6.060
CHF	UBS Group Inc	6.070	6.070
DKK	Novo Nordisk AS B	10.690	10.690
EUR	Air Liquide SA	4.720	6.850
EUR	Allianz SE Reg	0	1.340
EUR	ASML Holding NV	1.220	1.650
EUR	Axa SA	0	10.520
EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA Reg	135.300	89.600
EUR	Banco Santander Reg SA	429.560	272.900
EUR	Bayerische Motorenwerke AG	6.730	6.730
EUR	CapGemini SE	2.860	0
EUR	Cie de Saint-Gobain SA	12.800	3.690
EUR	Deutsche Boerse AG Reg	3.160	3.160
EUR	Deutsche Telekom AG Reg	29.840	0
EUR	ENEL SpA	0	94.260
EUR	Hermes Intl SA	360	180
EUR	Iberdrola SA	69.180	69.180
EUR	Industria de Diseno Textil SA	17.470	17.470
EUR	L'Oréal SA	1.150	1.150
EUR	Mercedes-Benz Group AG Reg	2.070	2.070
EUR	Neste Corporation	9.279	9.279
EUR	SAP SE	4.500	4.510
EUR	Schneider Electric SE	1.000	0
EUR	Shell Plc	40.530	62.110
EUR	Totalenergies SE	40.320	48.410
EUR	Wolters Kluwer NV	4.070	4.070

## Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
GBP	Antofagasta Plc	12.960	0
GBP	AstraZeneca Plc	8.210	8.210
GBP	BP Plc	110.020	110.020
GBP	Compass Group Plc Reg	33.900	37.260
GBP	Experian Plc	15.600	0
GBP	Ferguson Plc Reg	3.030	3.030
GBP	GSK Plc	34.590	0
GBP	HSBC Holdings Plc	175.050	74.660
GBP	Lloyds Banking Group Plc	2.515.650	2.515.650
GBP	London Stock Exchange Gr Plc	3.680	3.680
GBP	Relx Plc	7.420	7.420
GBP	Shell Plc	0	6.410
GBP	Unilever Plc	16.120	25.420
JPY	Canon Inc	19.170	19.170
JPY	Eneos Holdings Inc	79.450	79.450
JPY	Fast Retailing Holdings Co Ltd	2.180	2.180
JPY	Hitachi Ltd	1.770	10.120
JPY	Honda Motor Co Ltd	101.930	80.450
JPY	Hoya Corp	9.360	7.270
JPY	Itochu Corp	3.170	19.240
JPY	KDDI Corp	29.300	29.300
JPY	Keyence Corp	5.110	3.520
JPY	Mitsubishi Corp	38.070	38.070
JPY	Mitsubishi UFJ Fin Group Inc	74.910	41.690
JPY	Mitsui & Co Ltd	21.590	15.740
JPY	Mizuho Financial Group Inc	57.840	79.580
JPY	Nintendo Co Ltd	2.400	5.260
JPY	Nippon Telegraph & Teleph Corp	158.700	424.940
JPY	Recruit Holdings Co Ltd	0	11.270
JPY	Seven & I Holdings Co Ltd	10.250	17.490
JPY	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	37.550	44.640
JPY	SMC Corp	1.220	1.220
JPY	Sumitomo Mitsui Fin Group Inc	23.430	23.430
JPY	Tokio Marine Holdings Inc	71.950	71.950
JPY	Tokyo Electron Ltd	1.260	0
JPY	Toyota Motor Corp	56.490	56.360
SEK	Assa Abloy AB B	31.180	31.180
SEK	Atlas Copco AB A	48.660	48.660
SEK	Investor AB B	40.550	40.550
SEK	Volvo AB B	0	20.970
SGD	DBS Group Holdings Ltd	0	23.610
SGD	Oversea-Chinese Bankg Corp Ltd	0	92.840
USD	Abbott Laboratories	6.700	5.380
USD	AbbVie Inc	0	840
USD	Accenture Plc	1.560	1.190
USD	Adobe Inc Reg	0	200
USD	Aflac Inc	8.600	8.600
USD	Agilent Technologies Inc Reg	5.450	5.450
USD	Allstate Corp	4.260	4.260
USD	Alphabet Inc A	5.510	7.250
USD	Amazon.com Inc	18.120	7.790
USD	American Express Co	1.410	0
USD	American Intl Group Inc	6.570	6.570

## Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
USD	Ameriprise Financial Inc Reg	4.520	6.380
USD	Ametek Inc	4.880	8.640
USD	Amphenol Corp A	7.270	14.810
USD	Analog Devices Inc	8.880	8.880
USD	ANSYS Inc	2.120	2.120
USD	Apple Inc Reg	2.220	2.070
USD	Applied Materials Inc	4.890	4.890
USD	Arista Networks Inc	1.270	1.270
USD	AT&T Inc	36.640	36.640
USD	Autodesk Inc	5.070	3.810
USD	Automatic Data Processing Inc	4.810	4.330
USD	Autozone Inc	150	0
USD	Bank of America Corp	15.340	30.460
USD	Bank of New York Mellon Corp	17.020	12.090
USD	Becton Dickinson & Co	1.670	1.670
USD	Berkshire Hathaway Inc	0	1.030
USD	BlackRock Inc	1.580	1.580
USD	Booking Holdings Inc	60	60
USD	Bristol Myers Squibb Co	1.650	9.920
USD	Broadcom Inc Reg	560	1.020
USD	Capital One Fin Corp	0	5.730
USD	Caterpillar Inc Reg	3.300	3.300
USD	CDW Corp	5.870	3.150
USD	Centene Corp	16.170	7.340
USD	Chubb Ltd N	3.660	770
USD	Cisco Systems Inc	16.480	13.420
USD	CME Group Inc A	1.280	0
USD	Coca-Cola Co	18.780	21.690
USD	Cognizant Tec Solutions Corp	19.700	16.920
USD	Comcast Corp A	38.310	29.660
USD	ConocoPhillips Reg	16.202	14.142
USD	Consolidated Edison of NY Inc	6.600	6.600
USD	Copart Inc	8.640	8.640
USD	CSX Corp	30.910	23.700
USD	Cummins Inc	3.430	3.430
USD	CVS Health Corp	10.520	10.520
USD	Deere and Co	1.560	1.560
USD	DuPont de Neumours Inc Reg When Issued	15.210	15.210
USD	Eaton Corp Plc	1.410	1.410
USD	Ecolab Inc	8.270	5.180
USD	Electronic Arts Inc	10.370	7.470
USD	Elevance Health Inc	410	1.350
USD	Eli Lilly & Co	1.070	1.880
USD	Emerson Electric Co	1.350	5.100
USD	Exelon Corp	11.150	11.150
USD	Exxon Mobil Corp	18.370	18.370
USD	Fastenal Co	8.890	0
USD	Fedex Corp	0	1.730
USD	Fiserv Inc	4.850	9.820
USD	Ford Motor Co	0	29.550
USD	Fortinet Inc	13.390	3.130
USD	Freeport McMoRan Inc	7.210	0
USD	General Motors Co	11.750	26.600
USD	Gilead Sciences Inc	8.730	10.860
USD	Goldman Sachs Group Inc	1.910	0
USD	HCA Healthcare Inc	2.050	2.050
USD	Hershey Co (The)	2.610	2.610
USD	Hess Corp	4.547	4.547
USD	Hilton Worldwide Holdings Inc Reg	3.690	3.690
USD	Home Depot Inc	1.750	3.900

## Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
USD	HP Inc	18.370	18.370
USD	IBM Corp	1.600	5.090
USD	IDEXX Laboratories Inc	1.610	1.230
USD	Illinois Tool Works Inc	2.680	0
USD	Intercontinental Exchang Inc	8.430	7.600
USD	Intuit Inc	790	1.590
USD	Intuitive Surgical Inc	620	2.240
USD	IQVIA Holdings Inc Reg	2.740	0
USD	Johnson & Johnson	6.150	0
USD	JPMorgan Chase & Co	4.020	7.180
USD	Keysight Technologies Inc Reg	4.430	4.430
USD	Lam Research Corp	970	970
USD	Linde Plc	3.250	1.460
USD	Lowe's Companies Inc	4.330	4.330
USD	Lyondellbasell Industries NV	6.010	6.010
USD	Marriott Intl Inc A	2.360	2.360
USD	Marsh & McLennan Cos Inc	860	860
USD	Mastercard Inc A	3.670	3.670
USD	Mc Donald's Corp	3.120	3.120
USD	Medtronic Plc Reg	8.350	6.020
USD	MercadoLibre Inc	330	330
USD	Merck & Co Inc	7.330	6.090
USD	Metlife Inc	0	7.790
USD	Mettler Toledo Intl Inc	570	570
USD	Microsoft Corp	2.410	5.420
USD	Monster Beverage Corp	0	7.090
USD	Motorola Solutions Inc	0	1.300
USD	Newmont Corp Reg	9.370	9.558
USD	Nike Inc B	0	7.620
USD	Nucor Corp Reg	5.820	4.280
USD	NVIDIA Corp	2.770	2.530
USD	NXP Semiconductor NV	3.420	2.350
USD	Old Dominion Freight Lines Inc	3.670	750
USD	Oracle Corp	4.280	4.280
USD	Otis Worldwide Corp Reg	16.650	17.000
USD	Palo Alto Networks Inc	410	1.810
USD	Paychex Inc	6.820	7.330
USD	Pepsico Inc	4.990	2.580
USD	Pfizer Inc	23.590	23.590
USD	Procter & Gamble Co	8.210	4.130
USD	Progressive Corp	2.950	2.950
USD	Qualcomm Inc	1.730	2.910
USD	Regeneron Pharmaceuticals Inc	730	730
USD	Rockwell Automation	1.470	1.470
USD	Roper Technologies Inc	2.680	1.410
USD	Salesforce Inc	2.290	4.800
USD	ServiceNow Inc Reg	360	1.290
USD	Sherwin Williams Co	3.680	3.680
USD	Starbucks Corp	6.240	5.620
USD	State Street Corp	9.600	9.600
USD	Stryker Corp	2.310	2.310
USD	Synopsys Inc	680	1.170
USD	Sysco Corp	8.460	0
USD	Texas Instruments Inc	3.270	6.550
USD	Thermo Fisher Scientific Inc	2.040	2.040
USD	TJX Cos Inc	2.000	2.000
USD	Travelers Cies Inc	5.880	7.990
USD	Union Pacific Corp	1.580	3.620
USD	United Health Group Inc	1.620	1.120
USD	US Bancorp	0	13.220



## Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
USD	Veeva Syst Inc	4.980	3.360
USD	Verisk Analytics Inc	2.880	0
USD	Verizon Communications Inc	19.710	20.980
USD	Visa Inc A	3.630	2.250
USD	Walmart Inc Reg	17.460	3.300
USD	Wells Fargo & Co	0	8.530
USD	Workday Inc A	950	2.900
USD	Yum! Brands Inc	5.020	0
USD	Zoetis Inc A	8.510	6.510
<b>Anleihen</b>			
EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA 1.75% EMTN 22/26.11.25	500.000	0
EUR	Belgium 4.25% Ser 60 10/28.03.41	101.520	0
EUR	Belgium 5% OLO Ser 44 04/28.03.35	100.650	0
EUR	BPCE S.A. 0.25% 20/15.01.26	500.000	0
EUR	Compagnie Fin du Cred Mutuel 3.375% EMTN 22/19.09.27	500.000	0
EUR	Deutschland 0% 19/15.08.29	210.000	0
EUR	Deutschland 0% 20/15.05.35	154.910	0
EUR	Deutschland 0% 20/15.08.30	0	2.300.000
EUR	Deutschland 0% 21/15.02.31	135.970	0
EUR	Deutschland 0% Sen 16/15.08.26	129.700	0
EUR	Deutschland 0% Sen 20/15.02.30	131.400	0
EUR	Deutschland 0.25% 18/15.08.28	210.000	0
EUR	Deutschland 0.5% Sen 17/15.08.27	200.000	0
EUR	Deutschland 2.8% 23/12.06.25	4.300.000	4.300.000
EUR	Deutschland 3.25% 10/04.07.42	118.750	0
EUR	Espana 0.1% Ser 10Y 144A 21/30.04.31	137.000	0
EUR	Espana 0.6% EMTN Sen 19/31.10.29	132.000	0
EUR	Espana 1% Sen 20/31.10.50	224.000	0
EUR	Espana 1.3% Sen 16/31.10.26	146.000	0
EUR	Espana 1.6% Sen 15/30.04.25	146.000	0
EUR	France 0% T-Notes Sen 19/25.03.25	124.750	0
EUR	France 0.75% AOT Sen 18/25.11.28	126.650	0
EUR	France 1.5% OAT 15/25.05.31	131.940	0
EUR	France 1.75% OAT 14/25.11.24	139.220	0
EUR	France 2% 22/25.11.32	266.420	0
EUR	France 2.75% OAT 12/25.10.27	150.160	0
EUR	France 4.50% T-Bond 09/25.04.41	198.570	0
EUR	Intesa Sanpaolo SpA 5.125% EMTN 23/29.08.31	500.000	0
EUR	Ireland 2.4% T-Bonds 14/15.05.30	118.730	0
EUR	Italia 1.45% T-Bonds Ser15Y Sen 20/01.03.36	274.000	0
EUR	Italia 2.5% Ser 10Y 22/01.12.32	232.000	0
EUR	Italia 3.75% BTP Sen 14/01.09.24	180.000	0
EUR	Italia 4.5% BTP 13/01.03.24	0	160.000
EUR	Italia 5% BTP Ser 09/01.03.25	190.000	0
EUR	Italia 6.5% BTP 97/01.11.27	105.470	0
EUR	Mizuho Financial Group Inc 0.693% EMTN Ser 10 20/07.10.30	664.000	0
EUR	Netherlands 0.5% Reg S 19/15.01.40	272.490	0
EUR	Oesterreich 0.5% Sen 144A Reg S 19/20.02.29	129.000	0
EUR	Oesterreich 4.15% 07/15.03.37	100.000	0
EUR	Portugal 0.475% Treasury Sen 20/18.10.30	122.190	0
EUR	Unicredit SpA 0.325% EMTN Ser 689 21/19.01.26	500.000	0
USD	US 1.375% T-Bonds Ser Bonds Sen 20/15.08.50	4.287.600	4.287.600
USD	US 2% T-Notes Ser F-2026 16/15.11.26	2.200.000	1.060.000
USD	US 2.5% Ser BA-2024 22/30.04.24	0	900.000
USD	US 2.625% Ser AM-2025 22/15.04.25	1.100.000	0

## Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
USD	US 2.875% Ser C-2032 22/15.05.32	0	1.500.000
USD	US ILB Ser X-2025 20/15.04.25	320.000	1.720.000
<b><u>Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte</u></b>			
CAD	Constellation Software Inc Droits de sousc 29.09.23	0	210
<b><u>Indexoptionen</u></b>			
EUR	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index PUT 12/23 EUX 4000	0	30
EUR	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index PUT 01/24 EUX 4475	150	150
EUR	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index PUT 03/24 EUX 4375	100	100
USD	Nasdaq 100 Stock Index PUT 06/24 OPRA 17500	2	0
USD	Nasdaq 100 Stock Index PUT 10/24 OPRA 18000	2	0
USD	S&P 500 Index PUT 02/24 OPRA 4700	15	15
USD	S&P 500 Index PUT 04/24 OPRA 4850	22	0
USD	S&P 500 Index PUT 05/24 OPRA 5150	24	0
USD	S&P 500 Index PUT 10/24 OPRA 5000	7	0
<b><u>Investmentfonds (OGAW)</u></b>			
JPY	Pictet Short Term Money Market JPY I Cap	630	2.890
<b><u>Indexfonds (OGAW)</u></b>			
EUR	iShares II PLC Euro Corp Bond ESG UCITS ETF EUR Dis	0	320.527
EUR	iShares IV Plc MSCI World ESG Screened UCITS ETF CAP	780.000	780.000
EUR	iShares V Plc MSCI World Hlth Care Sector UCITS ETF Dist	890.157	508.797
EUR	iShares VII Plc MSCI EMU Small Cap UCITS ETF Cap	7.450	0
EUR	Multi Units Lux Amundi MSCI China ESG Lead Ex UCITS ETF Cap	15.000	15.000
EUR	Xtrackers (IE) Plc MDAX ESG Screened UCITS ETF 1D Dist	92.060	0

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss

zum 31. März 2024

### Erläuterung 1 - Allgemeine Informationen

FERI Strategieportfolio (im Nachfolgenden der "Fonds") ist ein Fonds, der am 15. Dezember 2014 nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg in der Form eines "Umbrella"-Fonds ("*Fonds Commun de Placement à compartiments multiples*") auf unbestimmte Zeit gegründet wurde. Der Fonds unterliegt den Bestimmungen gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in seiner aktuell gültigen Fassung.

Die Verwaltungsgesellschaft FERI (Luxembourg) S.A., eine "*Société Anonyme*" (Aktiengesellschaft) Luxemburger Rechts, wurde unter dem Namen Institutional Trust Management Company S.à r.l. am 23. Mai 2007 als eine "*Société à responsabilité limitée*" (Gesellschaft mit beschränkter Haftung) gegründet. Am 22. März 2012 wurde die Gesellschaft durch Beschluss der Gesellschafterversammlung in eine Aktiengesellschaft umgewandelt und gleichzeitig in FERI Trust (Luxembourg) S.A. umbenannt. Ihre Satzung wurde letztmals am 2. August 2023 geändert, wobei auch der Name in FERI (Luxembourg) S.A. geändert wurde. Diese Änderung wurde am 23. August 2023 im "*Recueil électronique des sociétés et associations ("RESA")*" auf der Webseite des "*Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg*" veröffentlicht.

Zum Berichtsdatum bestehen die folgenden Teilfonds:

FERI Strategieportfolio Ausgewogen (aufgelegt am 2. Februar 2015)	in EUR
FERI Strategieportfolio Dynamisch (aufgelegt am 2. Februar 2015)	in EUR.

Die Anteile F wurden am 2. Februar 2015, die Anteile P am 1. Dezember 2015 und die Anteile SL am 3. September 2018 aufgelegt.

Die Referenzwährung des Fonds ist der Euro.

Das Rechnungsjahr des Fonds endet jährlich am 30. September. Nach Abschluss jedes Geschäftsjahres sowie nach der ersten Hälfte jedes Geschäftsjahres erstellt die Verwaltungsgesellschaft einen Jahresbericht bzw. Halbjahresbericht, wobei ersterer einer Abschlussprüfung unterzogen wird. Dieser Halbjahresbericht erstreckt sich dabei über die Periode vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024 und wurde auf Basis der Nettoinventarwerte zum 28. März 2024 erstellt.

Der Nettoinventarwert der jeweiligen Teilfonds wird in Luxemburg unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Bankarbeitstag von der Zentralverwaltungsstelle errechnet, der sowohl in Frankfurt am Main als auch in Luxemburg ein Börsentag (am 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres erfolgt keine Berechnung) ist.

Nähere Informationen über Ausgabe und Rücknahme von Anteilen der jeweiligen Teilfonds/Anteilklassen, die Basisinformationsblätter und der Verkaufsprospekt inklusive des Allgemeinen Verwaltungs- und Sonderreglements, sowie die letzten veröffentlichten Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der Verwaltungsgesellschaft, der Zentralverwaltungsstelle, bei der Verwahrstelle sowie bei allen Informationsstellen auf Anfrage des Anlegers kostenlos einsehbar und/oder als Kopie in Papierform und deutscher Sprache erhältlich.

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2024

### Erläuterung 2 - Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

#### a) Darstellung der Finanzberichte

Die Finanzberichte des Fonds sind gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) und den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsmethoden erstellt.

Die Finanzberichte werden grundsätzlich unter Beachtung der Going Concern-Prämisse erstellt.

#### b) Bewertung der Aktiva

Vermögenswerte, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs des jeweiligen Bewertungstages bewertet. Wenn ein Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte verfügbare Kurs an jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.

Vermögenswerte, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, werden zu dem Kurs des jeweiligen Bewertungstages 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 Vermögenswerte hätten verkauft werden können.

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 des 1. und 2. Abschnittes den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise einschätzbaren Verkaufspreises des jeweiligen Bewertungstages nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.

Die auf Vermögenswerte entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.

Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert des jeweiligen Bewertungstages, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise des jeweiligen Bewertungstages solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettoinventarwert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.

Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert des jeweiligen Bewertungstages bewertet.

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2024

Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich anteiliger Zinsen bewertet. Festgelder können zu 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.

Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis oder Kurs des jeweiligen Bewertungstages bewertet.

Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert des jeweiligen Bewertungstages bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben von der Verwaltungsgesellschaft und nach einem von ihr festgelegten Verfahren bestimmt wird.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes eines Teilfonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Nettoinventarwert eines bestimmten Bewertungstages den tatsächlichen Wert der Anteile eines Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Nettoinventarwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Nettoinventarwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Nettoinventarwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

### c) Nettorealisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapieren

Die aus Wertpapieren realisierten Gewinne und Verluste werden auf der Grundlage der Durchschnittseinstandspreise berechnet.

### d) Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des jeweiligen Teilfonds lauten, werden die Einstandswerte auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

### e) Erträge der Wertpapiere im Bestand

Erträge aus Investmentanlagen werden am Ex-Datum abzüglich einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

Aufgelaufene und fällige Zinserträge werden abzüglich einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

### f) Umrechnung von Fremdwährungen

Die Transaktionen, Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als in der jeweiligen Teilfondswährung, werden zu dem Wechselkurs verbucht, der am Tag der Transaktion gültig ist.

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2024

Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in die betreffende Teilfondswährung umgerechnet. Zum Berichtsdatum wurden folgende Umrechnungskurse zugrunde gelegt:

1	EUR	=	1,6551196	AUD	Australischer Dollar
			1,4615093	CAD	Kanadischer Dollar
			0,9727918	CHF	Schweizer Franken
			0,8548808	GBP	Britisches Pfund
			163,4223343	JPY	Japanischer Yen
			1,0798000	USD	Amerikanischer Dollar

### g) Sonstige Forderungen

Die in der Vermögensaufstellung ausgewiesene Rubrik "Sonstige Forderungen" beinhaltet Margin-Konten auf Terminkontrakte, die den täglichen Wertschwankungen entsprechen.

### Erläuterung 3 - Verwaltungsvergütung, Portfoliomanagervergütung und erfolgsabhängige Vergütung

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus den jeweiligen Nettoteilfondsvermögen eine jährliche laufende Vergütung von bis zu 0,90% p.a. der jeweiligen Nettoteilfondsvermögen, die täglich auf das Nettoteilfondsvermögen des vorangegangenen Bewertungstages zu berechnen und monatlich nachträglich auszus zahlen ist.

Die Verwaltungsvergütung wird derzeit wie folgt berechnet:

Teilfonds	
FERI Strategieportfolio Ausgewogen	0,10% p.a.
FERI Strategieportfolio Dynamisch	0,10% p.a.

Der Portfoliomanager erhält aus dem jeweiligen Nettoteilfondsvermögen eine jährliche Portfoliomanagervergütung von bis zu 0,90% p.a., die monatlich nachträglich auszus zahlen ist.

Die Portfoliomanagervergütung wird derzeit wie folgt berechnet:

Teilfonds	
FERI Strategieportfolio Ausgewogen Anteile F	0,50% p.a.
FERI Strategieportfolio Ausgewogen Anteile P	0,80% p.a.
FERI Strategieportfolio Ausgewogen Anteile SL	0,50% p.a.
FERI Strategieportfolio Dynamisch Anteile F	0,60% p.a.
FERI Strategieportfolio Dynamisch Anteile P	0,90% p.a.
FERI Strategieportfolio Dynamisch Anteile SL	0,50% p.a.

Der Portfoliomanager kann je ausgegebenen Anteil der Anteilklasse F und P eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 15% des Betrages erhalten, um den der Anteilwert der Anteilklasse am Ende einer Abrechnungsperiode den Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden übersteigt ("High Water Mark"), dies allerdings nur, wenn der Anteilwert der Anteilklasse am Ende der Abrechnungsperiode darüber hinaus den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um einen je Teilfonds fest definierten Prozentsatz übersteigt ("Hurdle Rate"), jedoch insgesamt höchstens bis zu 1,5% des durchschnittlichen Nettoinventarwertes der Anteilklasse ("Cap") in der Abrechnungsperiode, der aus den Werten am Ende eines jeden Bewertungstages errechnet wird. Existieren für die jeweilige Anteilklasse weniger

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2024

als fünf vorangegangene Abrechnungsperioden, so werden bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt.

Teilfonds	"Hurdle Rate"
FERI Strategieportfolio Ausgewogen	4%
FERI Strategieportfolio Dynamisch	5%

In der ersten Abrechnungsperiode nach Auflegung der Anteilklasse bzw. der Einführung der vorgenannten erfolgsabhängigen Vergütung tritt an die Stelle der High Water Mark der Anteilwert zu Beginn der ersten Abrechnungsperiode.

Die Anteilwertentwicklung wird in Anlehnung an die BVI-Methode berechnet. Eine Beschreibung der BVI-Methode ist auf der Homepage [www.bvi.de](http://www.bvi.de) einzusehen.

Zur täglichen Berechnung der Anteilwertentwicklung werden dabei alle Kosten und Verbindlichkeiten mit Ausnahme einer eventuell für die aktuelle Abrechnungsperiode abgegrenzten erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen. Hierbei beruht die Berechnung der Wertentwicklung des Fonds auf dem Anteilwert. Neue Zeichnungen und die damit verbundene Erhöhung des Fondsvolumens führen somit zu keiner künstlichen Erhöhung der Wertentwicklung des Fonds.

Zum Zeitpunkt des Berichtes erfolgte eine Rückstellung für eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von:

Teilfonds	Anteilklasse	Betrag der erfolgsabhängigen Vergütung in der Teilfondswährung	Verhältnis der erfolgsabhängigen Vergütung in % des durchschnittlichen Gesamtnettovermögens
FERI Strategieportfolio Ausgewogen	F	368.250,56	0,73%
	P	52.070,17	0,73%
		<u>420.320,73</u> EUR	
FERI Strategieportfolio Dynamisch	F	312.438,16	0,73%
	P	20.952,06	0,73%
		<u>333.390,22</u> EUR	

### Erläuterung 4 - Vergütung der Vertriebspartner

Die Vertriebspartner erhalten für die Anteile SL aus dem jeweiligen Nettoanteilsvermögen der Teilfonds eine Vergütung in Höhe von 1,45% p.a..

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2024

### Erläuterung 5 - Terminkontrakte

Zum 31. März 2024 bestanden folgende offene Terminkontrakte:

#### FERI Strategieportfolio Ausgewogen

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in EUR)	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Verkauf	50	MSCI World Net EUR Index FUT 06/24 EUX	EUR	-2.550.700,00	-70.250,00
Kauf	20	EUR FUT 06/24 CME	USD	2.505.440,82	-36.904,98
					<u>-107.154,98</u>

#### FERI Strategieportfolio Dynamisch

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in EUR)	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Verkauf	75	MSCI World Net EUR Index FUT 06/24 EUX	EUR	-3.826.050,00	-105.375,00
Kauf	20	EUR FUT 06/24 CME	USD	2.505.440,82	-36.904,98
					<u>-142.279,98</u>

### Erläuterung 6 - Kapitalsteuer ("*taxe d'abonnement*")

Der Fonds unterliegt gemäß den Luxemburger Gesetzen einer jährlichen Steuer von 0,05% des Nettovermögens des Fonds, welche vierteljährlich zu zahlen ist und auf der Grundlage des Nettovermögens jedes Teilfonds am letzten Tag des jeweiligen Quartals berechnet wird.

Gemäß Artikel 175 (a) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner aktuell gültigen Fassung, ist der Teil des Nettovermögens, der in OGA und OGAW angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

### Erläuterung 7 - Wesentliche Ereignisse während der Berichtsperiode

Während der Berichtsperiode ergaben sich keine wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

### Erläuterung 8 - Ergänzende Informationen zum Ukraine-Konflikt

Der bereits seit 2014 andauernde und zunächst regional begrenzte Ukraine-Konflikt spitzte sich durch stetige Schritte der Eskalation seitens Russlands immer weiter zu und wurde am 24. Februar 2022 durch den völkerrechtswidrigen russischen Überfall auf das gesamte ukrainische Staatsgebiet ausgeweitet.

Als Reaktion auf den Angriff wurden sowohl auf europäischer als auch internationaler Ebene massive Sanktionen gegen russische Firmen als auch Privatpersonen beschlossen. Die Sanktionen zielen insbesondere darauf ab, die russische Wirtschaft und die politische Elite zu schwächen. In diesem Zusammenhang wurde der Handel an der Börse Moskau vorübergehend und die Handelbarkeit russischer Wertpapiere an vielen Börsen westlicher Länder bis auf weiteres ausgesetzt.



## **Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)**

zum 31. März 2024

Der Fonds hielt und hält keine direkten oder indirekten Investments in Russland oder der Ukraine, sodass auch keine negativen Auswirkungen auf die Liquidität der Vermögenswerte des Fonds durch Investitionen in den beiden Ländern zu befürchten ist.

### **Erläuterung 9 - Wesentliche Ereignisse nach der Berichtsperiode**

Nach der Berichtsperiode ergaben sich keine wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

## Zusätzliche Informationen

zum 31. März 2024

**Informationen betreffend die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung von Barsicherheiten (Verordnung (EU) 2015/2365, im Folgenden "SFTR-Verordnung")**

Der Fonds setzt weder Wertpapierfinanzierungsgeschäfte wie in Artikel 3 Nr. 11, noch Total Return Swaps wie in Artikel 3 Nr. 18 der SFTR-Verordnung definiert, ein.

## Management und Verwaltung

<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	FERI (Luxembourg) S.A. 18, Boulevard de la Foire L-1528 Luxembourg Gesellschaftskapital: 3.300.000 Euro (Stand: 31. Dezember 2023)
<b>Vorstand und Aufsichtsrat der FERI (Luxembourg) S.A.</b>	
<b>Vorstand</b>	Sebastian Bönig  Dr. Dieter Nölkel  Christian Schröder (seit dem 1. April 2024)  Marcus Storr  Thomas Zimmer (bis zum 31. März 2024)
<b>Aufsichtsrat</b>	Marcel Renné (Vorsitzender) Vorsitzender des Vorstandes der FERI AG, Bad Homburg  Dieter Ristau (stellvertretender Vorsitzender) Independent Consultant  Helmut Haag Vorstand Finance & Mediation S.A.  Dr. Marcel Lähn Mitglied des Vorstandes der FERI AG, Bad Homburg (seit dem 1. März 2024)
<b>Portfoliomanager</b>	FERI AG Rathausplatz 8-10 D-61348 Bad Homburg
<b>Verwahrstelle</b>	Banque et Caisse d'Épargne de l'Etat, Luxembourg 1, Place de Metz L-2954 Luxembourg
<b>Zentralverwaltungs-, Register- und Transferstelle</b>	UI efa S.A. 2, Rue d'Alsace L-1122 Luxembourg

## Management und Verwaltung (Fortsetzung)

**Réviseur d'Entreprises agréé**

BDO Audit  
1, Rue Jean Piret  
L-2350 Luxemburg

**Zahlstelle in Luxemburg**

Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg  
1, Place de Metz  
L-2954 Luxemburg

**Informationsstelle  
in der Bundesrepublik Deutschland**

FERI AG  
Rathausplatz 8-10  
D-61348 Bad Homburg

FERI (Luxembourg) S.A.

18, Boulevard de la Foire  
1528 Luxemburg  
Luxemburg

Tel.: + 352 270 448 - 0      Fax: +352 270 448 - 729  
[www.feri.lu](http://www.feri.lu)