

# **Best Emerging Markets Concept**

Anlagefonds luxemburgischen Rechts  
Ungeprüfter Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2025

R.C.S. Luxembourg K1250

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

Vermögensaufstellung .....	2
Entwicklung des Nettovermögens .....	3
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen .....	4
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes sowie Aufgliederung nach Währungen .....	5
Wertpapierbestandsveränderungen .....	6
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss .....	7
Zusätzliche Informationen .....	11
Management und Verwaltung .....	13

## Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. Juni 2025

### Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	392.769.789,59
Bankguthaben	2.327.202,93
Ausstehende Zeichnungsbeträge	28.424,88
Zinsforderungen aus Bankguthaben	14.181,70
Forderungen aus Total Return Swaps	1.137.288,60
Rechnungsabgrenzungsposten	2.344,06
Gesamtaktiva	396.279.231,76

### Passiva

Verbindlichkeiten aus erhaltenen Barsicherheiten	1.024.065,54
Verbindlichkeiten aus der Verwaltungsvergütung	520.389,03
Sonstige Verbindlichkeiten	56.289,47
Gesamtpassiva	1.600.744,04
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	394.678.487,72

### Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
	1.346.461,891	EUR	293,12	394.678.487,72
				394.678.487,72

## Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. Juni 2025

Nettovermögen	Währung	31.12.2023	31.12.2024	30.06.2025
	EUR	316.957.012,42	395.862.737,79	394.678.487,72

  

Anteilwert	Währung	31.12.2023	31.12.2024	30.06.2025
	EUR	255,14	291,52	293,12

  

Wertentwicklung pro Anteil (in %) *	Währung	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.06.2025
	EUR	-17,01	5,85	14,26	0,55

  

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
	1.357.946,891	11.597,000	-23.082,000	1.346.461,891

\* Die Prozentwerte geben die jährliche Wertentwicklung zum jeweiligen Geschäftsjahresende der letzten 3 Geschäftsjahre an. Der Prozentwert zum 30. Juni 2025 gibt 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 30. Juni 2025

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b>Wertpapierbestand</b>					
<b>Offene Investmentfonds</b>					
<b>Investmentfonds (OGAW)</b>					
EUR	125.204	Comgest Growth Plc Emerging Mks I EUR Cap	4.164.780,98	3.897.600,52	0,99
EUR	4.050.000	Federat Hermes Inv Fds Plc Asia Ex-Japan Equity F Cap	24.324.300,00	26.599.995,00	6,74
EUR	82.500	Flossbach von Storch Global Emerging Markets Equities I Dist	14.720.316,10	15.640.350,00	3,96
EUR	1.288.000,14	GQG GI UCITS ICAV Partners Em Mks Eq I EUR Cap	16.559.097,14	21.883.122,38	5,54
EUR	88.500	Heptagon Fd ICAV Driehaus Emerging Mks Eq CE Cap	17.164.591,55	20.153.361,60	5,11
EUR	9.550.000	J O Hambro Cap Mgt Umbr Fd Plc GI Em Mks Opp A EUR Dist	13.533.950,00	16.693.400,00	4,23
EUR	1.289.000	Polar Capital Fds Plc Emerging Market Stars S Cap	14.916.865,78	16.035.160,00	4,06
EUR	68.000	Redwheel Fds Next Generation Em Mks Equity I Cap	13.281.101,20	17.004.304,40	4,31
EUR	84.800	Robeco Capital Gh Fds QI Em Mks Active Equities I Cap	20.415.248,61	26.332.096,00	6,67
			139.080.251,36	164.239.389,90	41,61
GBP	1.395.000	Pacific Capital UCITS Fds Plc North South EM All Eq I Cap	17.360.333,29	27.257.923,45	6,91
USD	80.500	Fidelity Active Strategy FAST Emerging Mks Fd I Cap	12.321.888,00	16.834.378,73	4,27
USD	36.000	Harrington Cooper UCITS Fds ICAV HC SephGem Long Only F Cap	3.906.718,76	3.772.964,67	0,96
USD	680.000	Ninety One GI Strateg Fd All China Eq I Cap	15.985.709,03	17.020.310,63	4,31
USD	440.000	Ninety One Global Strategy Fd Asian Equity I Cap	12.601.373,49	16.705.581,16	4,23
USD	121.400	Schroder Intl Sel Fd Em MarkEts Eq Alpha E Cap	13.586.299,59	15.678.792,39	3,97
USD	1.205.000	Wellington Management Fds Lux Em Mks Reseach S Unhedged Cap	14.065.210,07	16.435.940,86	4,16
			72.467.198,94	86.447.968,44	21,90
<b>Summe Investmentfonds (OGAW)</b>			228.907.783,59	277.945.281,79	70,42
<b>Indexfonds (OGAW)</b>					
EUR	688.000	Amundi Index Solutions MSCI Em Asia UCITS ETF Cap	21.969.457,60	27.062.708,00	6,86
EUR	1.324.200	iShares Plc Core MSCI Em Mks IMI UCITS ETF Cap	31.389.190,28	44.485.174,80	11,27
EUR	4.375.000	Xtrackers MSCI Em Mks Swap UCITS ETF 1D Cap	36.883.875,00	43.276.625,00	10,97
			90.242.522,88	114.824.507,80	29,10
<b>Summe Indexfonds (OGAW)</b>					
Summe des Wertpapierbestandes			319.150.306,47	392.769.789,59	99,52
Bankguthaben				2.327.202,93	0,59
Forderungen aus Total Return Swaps				1.137.288,60	0,29
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-1.555.793,40	-0,40
<b>Nettovermögen</b>				394.678.487,72	100,00

\* 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 30. Juni 2025

### Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Investmentfonds	99,52 %
Gesamt	<u>99,52 %</u>

### Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Luxemburg	53,71 %
Irland	45,81 %
Gesamt	<u>99,52 %</u>

### Aufgliederung nach Währungen

(in Prozent des Nettovermögens)

Euro	70,71 %
Amerikanischer Dollar	21,90 %
Britisches Pfund	6,91 %
Gesamt	<u>99,52 %</u>

## Wertpapierbestandsveränderungen

vom 1. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
<b><u>Investmentfonds (OGAW)</u></b>			
EUR	Polar Capital Fds Plc Emerging Market Stars S Cap	0	246.000
EUR	Robeco Capital Gh Fds QI Em Mks Active Equities I Cap	0	1.500
USD	Schroder Intl Sel Fd Em MarkEts Eq Alpha E Cap	0	3.600

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss

zum 30. Juni 2025

### Erläuterung 1- Allgemeine Informationen

Der Best Emerging Markets Concept (im Nachfolgenden der "Fonds" genannt) ist ein Fonds, der am 29. August 2003 nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg in der Form eines Investmentfonds ("*Fonds Commun de Placement*") gemäß Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gegründet wurde. Der Fonds unterliegt nunmehr dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in seiner aktuell gültigen Fassung.

Der Fonds wird von der Verwaltungsgesellschaft FERI (Luxembourg) S.A. verwaltet. 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.

Die Referenzwährung des Fonds ist der Euro.

Das Rechnungsjahr des Fonds endet jährlich am 31. Dezember. 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. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025.

Zur Errechnung des Ausgabe- und Rücknahmepreises ermittelt die Verwaltungsgesellschaft oder ein von ihr beauftragter Dritter unter Aufsicht der Verwahrstelle den Wert des Nettovermögens an jedem Bewertungstag. Bewertungstag ist jeder Bankarbeits- und Börsentag in Frankfurt/Main und Luxemburg sowie der 31. Dezember eines jeden Jahres, sofern dieser Tag ein Bankarbeitstag in Luxemburg ist.

Die Veröffentlichung der Anteilpreise erfolgt in den Ländern, in denen Anteile des Fonds öffentlich vertrieben werden. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise können darüber hinaus bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, der Register- und Transferstelle und den Zahlstellen erfragt werden. Bei den genannten Stellen sind auch die Jahres- und Halbjahresberichte, der Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt sowie das Verwaltungsreglement des Fonds kostenlos erhältlich.

### Erläuterung 2 - Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

#### a) Darstellung der Finanzberichte

Die Finanzberichte des Fonds werden unter Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) und den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsmethoden und gemäß dem Prinzip der Unternehmensfortführung erstellt.

#### b) Bewertung der Aktiva

Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Börsenschlusspreis bewertet.

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, jedoch an einem geregelten Markt bzw. an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, werden ebenfalls zum letzten verfügbaren Schlusskurs bewertet, sofern die Verwaltungsgesellschaft zur Zeit der Bewertung diesen Kurs für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere veräußert werden können.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind sowie alle anderen Vermögenswerte werden zum wahrscheinlichen Realisierungswert bewertet, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben zu bestimmen ist.

Investmentanteile an OGAW und/oder OGA des offenen Typs werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet, wenn Rückgabegebühren vorhanden wären, sonst zum letzten verfügbaren Nettoinventarwert.

Flüssige Mittel und Festgelder werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

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

Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Börse notiert oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und deren Restlaufzeit bei Erwerb weniger als 90 Tage beträgt, werden grundsätzlich zu Amortisierungskosten bewertet, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird.

Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Entwicklung des Underlyings, bestimmten Marktwert bewertet.

### 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 Fonds 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.

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

### f) Umrechnung von Fremdwährungen

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

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

1	EUR	=	0,8543619	GBP	Britisches Pfund
			1,1718000	USD	Amerikanischer Dollar

### Erläuterung 3 - Verwaltungsvergütung

Die Verwaltungsvergütung des Fonds beträgt bis zu 1,60% p.a., errechnet auf das am letzten Bewertungstag eines jeden Monats ermittelte Nettovermögen.

### Erläuterung 4 - Verwahrstellenvergütung

Die Vergütung für die Verwahrstelle beträgt bis zu 0,20% p.a., errechnet auf das am letzten Bewertungstag eines jeden Monats ermittelte Netto-Fondsvermögen (zzgl. Mehrwertsteuer).

### Erläuterung 5- 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 des Fonds 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 6 - Swapkontrakte

Zum Berichtsdatum bestand folgender offener Total Return Swapkontrakt mit Barclays Bank, Ireland PLC Dublin:

Währung	Nennwert	Forderungen	Verbindlichkeiten	Fälligkeitsdatum	Zugrundeliegende Exposure (in EUR)	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
USD	31.385.663,56	ARIX Composite Institutional USD Net Index	USD-LIBOR-SOFR	30.09.2027	27.921.435,69	1.137.288,60
						<u>1.137.288,60</u>

Informationen zur zugrundeliegenden Strategie und Zusammensetzung des ARIX Composite Institutional USD Net Indizes werden auf der Internetseite <http://www.feri.de> veröffentlicht.

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

Gemäß dem "ISDA Master Agreement" inkl. "Credit Support Annex" war zum Berichtsdatum folgendes Wertpapier als Sicherheit für eventuelle Verpflichtungen auf ein im Namen von Barclays Bank, Ireland PLC Dublin bei der Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxemburg geführtes Wertpapierdepot übertragen:

Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert (in EUR)
EUR	860.000	iShares Plc Core MSCI Em Mks IMI UCITS ETF Cap	28.890.840,00
			<u>28.890.840,00</u>

### Erläuterung 7- Ereignisse während der Berichtsperiode

Während der Berichtsperiode ergaben sich keine wesentlichen Änderungen oder sonstigen wesentlichen 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.

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 sonstigen wesentlichen Ereignisse.

## Zusätzliche Informationen

zum 30. Juni 2025

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

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

	Best Emerging Markets Concept (in EUR)
<b>Allgemeine Angaben: eingesetzte Vermögenswerte</b>	
als absoluter Betrag	1.137.288,60
als % des Nettovermögens	0,29%
<b>Angaben zur Konzentration</b>	
<b>zehn wichtigste Emittenten für erhaltene Sicherheiten</b>	
Erster	Barclays Bank Ireland PLC
Bruttovolumen der ausstehenden Transaktionen	1.024.065,54
<b>zehn wichtigste Gegenparteien für Gesamttrendite-Swaps (TRS)</b>	
Name der Gegenpartei	Barclays Bank Ireland PLC
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	1.137.288,60
<b>Aggregierte Transaktionsdaten für Gesamttrendite-Swaps (TRS)</b>	
<b>Art und Qualität der erhaltenen Sicherheiten</b>	
Wertpapiersicherheiten	-
Barsicherheiten	1.024.065,54
<b>Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband (absolute Beträge)</b>	
unter einem Tag	-
ein Tag bis eine Woche (= 7 Tage)	-
eine Woche bis ein Monat (= 30 Tage)	-
ein bis drei Monate	-
drei Monate bis ein Jahr (= 365 Tage)	-
über ein Jahr	-
unbefristet	1.024.065,54
<b>Währung der erhaltenen Barsicherheiten</b>	USD
<b>Gesamttrendite-Swaps, aufgeschlüsselt nach ihren Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>	
unter einem Tag	-
ein Tag bis eine Woche (= 7 Tage)	-
eine Woche bis ein Monat (= 30 Tage)	-
ein bis drei Monate	-
drei Monate bis ein Jahr (= 365 Tage)	-
über ein Jahr	1.137.288,60
unbefristet	-
<b>Land (Länder) in welche(n) die Gegenparteien niedergelassen sind</b>	IE
<b>Art der Abwicklung und des Clearings</b>	
trilateral	-
zentrale Gegenpartei	-
bilateral	1.137.288,60
<b>Weiterverwendung von erhaltenen Sicherheiten</b>	
Weiterverwendung der erhaltenen Barsicherheiten	-
Rendite des Fonds aus der Wiederanlage von Barsicherheiten	-

## Zusätzliche Informationen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

		Best Emerging Markets Concept (in EUR)
<b>Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten</b>		
	Anzahl der Verwahrer	1
	Namen der Verwahrer	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg
	Betrag der jeweils als Sicherheit von jedem Verwahrer verwahrten Vermögenswerte	1.024.065,54
<b>Verwahrung der gestellten Sicherheiten:</b>		
	gesonderte Konten	28.890.840,00
	Sammelkonten	-
	andere Konten	-
<b>Angaben zu Rendite und Kosten</b>		
<b>Rendite des Fonds</b>		
	als absoluter Betrag	2.401.003,72
	als prozentualer Anteil an der Gesamtrendite erzielt durch Gesamtrendite-Swaps	100,00%
<b>Kosten des Fonds</b>		947.838,89
<b>Rendite des Managers des Organismus für gemeinsame Anlagen</b>		
	als absoluter Betrag	-
	als prozentualer Anteil an der Gesamtrendite erzielt durch Gesamtrendite-Swaps	0,00%
<b>Kosten des Managers des Organismus für gemeinsame Anlagen</b>		-
<b>Rendite eines Dritten</b>		
	als absoluter Betrag	-
	als prozentualer Anteil an der Gesamtrendite erzielt durch Gesamtrendite-Swaps	0,00%
<b>Kosten eines Dritten</b>		-

## Management und Verwaltung

<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	FERI (Luxembourg) S.A. 18, Boulevard de la Foire L-1528 Luxembourg Gesellschaftskapital: 5.000.000 Euro (Stand: 31. Dezember 2024)
<b>Vorstand und Aufsichtsrat der FERI (Luxembourg) S.A.</b>	
<b>Vorstand</b>	Sebastian Bönig  Daniel Hippchen (seit dem 1. April 2025)  Dr. Dieter Nölkel (bis zum 31. März 2025)  Christian Schröder  Marcus Storr
<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
<b>Investmentmanager</b>	FERI AG Rathausplatz 8-10 D-61348 Bad Homburg
<b>Verwahrstelle</b>	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg 1, Place de Metz L-2954 Luxembourg

## Management und Verwaltung (Fortsetzung)

**Zentralverwaltungs-, Register-  
und Transferstelle**

UI efa S.A.  
2, Rue d'Alsace  
L-1122 Luxemburg

**Cabinet de révision agréé  
(Abschlussprüfer)**

KPMG Audit S.à r.l.  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

**Zahlstellen**

**in Luxemburg**

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

**in der Bundesrepublik Deutschland**

MLP Banking AG  
Alte Heerstrasse 40  
D-69168 Wiesloch

**Informationsstelle in der Bundesrepublik  
Deutschland**

MLP Banking AG  
Alte Heerstrasse 40  
D-69168 Wiesloch

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)