

FERI Systematic Global Equity

Investmentfonds nach Luxemburger Recht
Ungeprüfter Halbjahresbericht
für die Berichtsperiode vom 25. September 2023 (Gründungsdatum)
bis zum 30. April 2024

R.C.S. Luxembourg K2267

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 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	8
Wertpapierbestandsveränderungen	11
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss	17
Zusätzliche Informationen.....	22
Management und Verwaltung	23

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2024

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	103.283.851,23
Bankguthaben	2.537.251,88
Gründungskosten, netto	25.584,15
Ausstehende Zeichnungsbeträge	194.604,10
Forderungen aus Wertpapiererträgen	144.202,83
Zinsforderungen aus Bankguthaben	6.116,30
Rechnungsabgrenzungsposten	2.970,39
Gesamtaktiva	106.194.580,88

Passiva

Verbindlichkeiten aus der erfolgsabhängigen Vergütung	1.192,50
Verbindlichkeiten aus der Verwaltungs- und Portfoliomanagervergütung	8.581,58
Sonstige Verbindlichkeiten	49.151,44
Gesamtpassiva	58.925,52
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	106.135.655,36

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
X	38.609,000	EUR	1.131,75	43.695.896,87
Y	55.183,000	EUR	1.131,50	62.439.758,49
				106.135.655,36

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. April 2024

Nettovermögen	Währung	30.04.2024
	EUR	106.135.655,36

Anteilwert	Währung	30.04.2024
X	EUR	1.131,75
Y	EUR	1.131,50

Wertentwicklung pro Anteil (in %) *	Währung	30.04.2024
X	EUR	13,18
Y	EUR	13,15

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
X	-	41.950,000	-3.341,000	38.609,000
Y	-	73.538,000	-18.355,000	55.183,000

* Die Prozentwerte zum 30. April 2024 geben die Wertentwicklung vom 16. Oktober 2023 (Tag der Erstaussgabe) bis zum 30. April 2024 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. April 2024

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
AUD	109.550	Pilbara Minerals Ltd	249.881,40	270.132,84	0,25
AUD	77.150	Qantas Airways Ltd	249.028,56	276.456,57	0,26
AUD	11.920	Rio Tinto Ltd Reg	887.510,26	944.696,84	0,89
AUD	3.110	Xero Ltd Reg	209.492,65	230.591,81	0,22
			<u>1.595.912,87</u>	<u>1.721.878,06</u>	<u>1,62</u>
CAD	27.900	Air Canada Voting	375.642,98	385.918,71	0,36
CAD	2.470	CGI Inc Reg A	264.700,63	234.535,16	0,22
CAD	21.210	Empire Co Ltd A Non voting	475.078,45	463.028,32	0,44
CAD	5.620	iA Financial Corporation Inc Reg	330.505,51	319.288,02	0,30
CAD	18.300	Sun Life Financial Inc	878.014,81	875.613,71	0,82
			<u>2.323.942,38</u>	<u>2.278.383,92</u>	<u>2,14</u>
CHF	70	Givaudan SA Reg	271.115,70	281.642,54	0,26
CHF	9.400	Novartis AG Reg	869.053,36	853.502,71	0,80
CHF	1.770	Schindler Holding Ltd Partizsch	411.443,43	415.091,87	0,39
			<u>1.551.612,49</u>	<u>1.550.237,12</u>	<u>1,45</u>
DKK	210	AP Moeller Maersk AS B	242.914,85	286.906,39	0,27
DKK	13.210	Novo Nordisk AS B	1.542.574,91	1.598.618,70	1,51
DKK	420	Svitzer Group A/S	12.784,99	13.224,72	0,01
			<u>1.798.274,75</u>	<u>1.898.749,81</u>	<u>1,79</u>
EUR	11.290	Actividad Const y Servicios SA	434.439,20	424.278,20	0,40
EUR	2.020	Air Liquide SA	358.483,50	371.437,60	0,35
EUR	34.040	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA Reg	318.682,48	346.357,00	0,33
EUR	64.070	Banco BPM SpA Reg	336.248,54	396.208,88	0,37
EUR	5.690	Brenntag AG	440.292,20	425.953,40	0,40
EUR	23.870	Carrefour SA	375.117,05	376.907,30	0,35
EUR	10.250	Cie de Saint-Gobain SA	566.720,05	765.265,00	0,72
EUR	27.820	Commerzbank AG	296.369,12	388.367,20	0,37
EUR	23.710	Deutsche Telekom AG Reg	482.824,23	509.527,90	0,48
EUR	8.030	Elisa Corp	333.084,40	339.829,60	0,32
EUR	410	Hermes Intl SA	959.530,00	922.910,00	0,87
EUR	430	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	353.374,00	332.992,00	0,31
EUR	8.160	Michelin SA	286.089,60	295.228,80	0,28
EUR	77.140	Nokia Corp	251.977,81	263.163,11	0,25
EUR	1.190	Schneider Electric SE	243.176,50	255.969,00	0,24
EUR	70.950	Société Générale SA	1.613.403,00	1.801.420,50	1,70
EUR	3.690	Verbund AG A	252.580,50	264.204,00	0,25
			<u>7.902.392,18</u>	<u>8.480.019,49</u>	<u>7,99</u>
GBP	7.670	3i Group Plc	189.235,52	258.275,42	0,24
GBP	30.940	Auto Trader Gr Plc	264.934,65	253.001,66	0,24
GBP	171.250	Centrica Plc	280.873,12	256.548,64	0,24
GBP	29.340	Hargreaves Lansdown Plc	252.938,38	279.561,03	0,26
GBP	73.320	HSBC Holdings Plc	524.842,02	597.146,46	0,56
GBP	174.760	Kingfisher Plc	502.706,74	507.653,79	0,48
GBP	48.810	Phoenix Group Holdings PLC Reg	312.833,41	279.915,16	0,26
GBP	74.550	Standard Chartered Plc	590.600,04	602.101,45	0,57

* 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 30. April 2024

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
GBP	151.390	Tesco Plc	487.956,14	525.203,58	0,49
GBP	953.350	Vodafone Group Plc	810.563,52	755.236,90	0,71
			<u>4.217.483,54</u>	<u>4.314.644,09</u>	4,05
HKD	58.090	CK Hutchison Holdings Ltd	268.123,85	265.654,07	0,25
HKD	34.360	CLP Holdings Ltd	255.422,24	253.467,32	0,24
HKD	230.950	HKT Trust & HKT Ltd	254.916,62	239.121,99	0,22
HKD	427.620	WH Group Ltd Reg	232.776,98	292.440,62	0,28
			<u>1.011.239,69</u>	<u>1.050.684,00</u>	0,99
JPY	84.630	Eneos Holdings Inc	317.400,26	367.588,21	0,35
JPY	1.220	Fast Retailing Holdings Co Ltd	339.485,25	301.238,26	0,28
JPY	2.200	Hoya Corp	225.489,61	241.473,15	0,23
JPY	19.400	INPEX Corp	245.482,90	275.824,57	0,26
JPY	9.820	KDDI Corp	266.096,90	256.769,50	0,24
JPY	940	Keyence Corp	349.232,60	392.701,40	0,37
JPY	81.590	Mitsubishi UFJ Fin Group Inc	755.209,14	765.836,10	0,72
JPY	14.210	Murata Manufacturing Co Ltd	275.085,15	245.185,72	0,23
JPY	6.940	Nintendo Co Ltd	371.408,07	318.387,52	0,30
JPY	19.000	Nippon Steel Corp Reg	420.659,93	399.814,74	0,38
JPY	314.220	Nippon Telegraph & Teleph Corp	341.391,06	318.934,10	0,30
JPY	9.940	Nippon Yusen KK	276.729,48	263.805,82	0,25
JPY	67.650	Nissan Motor Co Ltd	242.346,19	233.854,72	0,22
JPY	16.870	Ono Pharmaceutical Co Ltd	255.031,49	228.174,24	0,21
JPY	7.710	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	313.119,82	283.840,89	0,27
JPY	12.120	Subaru Corp	248.619,01	254.391,49	0,24
JPY	16.940	Sumitomo Corp	359.272,79	418.276,73	0,39
JPY	22.110	Tokyo Gas Co Ltd	458.019,24	464.995,31	0,44
JPY	62.550	Toyota Motor Corp	1.213.736,83	1.352.288,26	1,27
			<u>7.273.815,72</u>	<u>7.383.380,73</u>	6,95
NOK	79.290	Aker BP ASA	1.917.687,95	1.821.646,96	1,72
SEK	2.170	Evolution AB Reg	199.182,49	227.770,79	0,21
SEK	34.350	SKF AB B	662.847,11	673.104,00	0,63
			<u>862.029,60</u>	<u>900.874,79</u>	0,84
SGD	235.310	Singapore Telecom Ltd Board Lot 1000	380.112,06	384.038,04	0,36
USD	6.660	Abbott Laboratories	687.002,46	659.959,04	0,62
USD	6.780	AbbVie Inc	1.031.044,15	1.031.138,21	0,97
USD	2.410	Accenture Plc	752.666,19	678.130,82	0,64
USD	1.720	Adobe Inc Reg	865.740,98	744.405,84	0,70
USD	1.870	Agilent Technologies Inc Reg	229.756,67	239.634,19	0,23
USD	22.620	Alphabet Inc A	3.009.099,49	3.443.130,35	3,24
USD	29.940	Amazon.com Inc	4.303.731,49	4.899.476,34	4,62
USD	3.250	Amphenol Corp A	267.701,03	367.030,58	0,35
USD	31.870	Apple Inc Reg	5.315.340,65	5.076.133,44	4,78
USD	3.190	Applied Materials Inc	432.996,43	592.569,20	0,56
USD	1.200	Arista Networks Inc	252.037,48	287.892,28	0,27
USD	1.400	Atlassian Corp	254.914,31	225.565,74	0,21
USD	1.240	Autodesk Inc	268.028,59	246.805,69	0,23
USD	1.580	Automatic Data Processing Inc	356.369,82	357.383,77	0,34
USD	3.320	Best Buy Co Inc	238.747,08	228.618,66	0,22
USD	130	Booking Holdings Inc	375.414,51	419.640,83	0,40
USD	1.780	Broadcom Inc Reg	1.913.429,89	2.164.279,60	2,04
USD	3.140	Brown & Brown Inc Reg	249.409,13	239.419,86	0,23

* 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 30. April 2024

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	1.920	Caterpillar Inc Reg	484.226,41	600.686,74	0,57
USD	3.480	Centene Corp	240.522,80	237.749,02	0,22
USD	1.120	Cigna Group Reg	290.562,70	373.933,79	0,35
USD	15.540	Cisco Systems Inc	730.702,51	682.690,48	0,64
USD	2.830	CME Group Inc A	578.232,47	554.779,50	0,52
USD	16.550	Coca-Cola Co	884.995,92	955.950,53	0,90
USD	3.780	Cognizant Tec Solutions Corp	251.683,99	232.158,59	0,22
USD	15.100	Comcast Corp A	609.195,60	538.115,77	0,51
USD	5.190	ConocoPhillips Reg	629.954,30	609.657,56	0,57
USD	5.560	Copart Inc	255.970,86	282.367,31	0,27
USD	1.700	Costco Wholesale Corp	992.456,82	1.149.177,11	1,08
USD	7.520	CSX Corp	237.885,97	233.602,39	0,22
USD	1.570	Ecolab Inc	292.635,37	332.013,75	0,31
USD	2.030	Electronic Arts Inc	258.125,16	240.737,42	0,23
USD	4.530	Fortinet Inc	238.410,14	267.631,76	0,25
USD	4.780	Gilead Sciences Inc	354.535,11	291.430,71	0,27
USD	2.640	Hartford Fin Serv Gr Inc (The)	189.629,69	239.189,83	0,23
USD	1.020	HCA Healthcare Inc	251.152,10	295.508,14	0,28
USD	3.800	Home Depot Inc	1.120.346,48	1.187.615,49	1,12
USD	520	IDEXX Laboratories Inc	224.467,58	239.606,51	0,23
USD	4.010	Intercontinental Exchange Inc	463.326,49	482.819,90	0,45
USD	1.070	Intuit Inc	546.415,87	625.971,01	0,59
USD	1.360	Intuitive Surgical Inc	411.305,55	471.332,71	0,44
USD	1.090	IQVIA Holdings Inc Reg	248.577,30	236.234,62	0,22
USD	9.240	Johnson & Johnson	1.353.716,37	1.249.309,52	1,18
USD	500	Lam Research Corp	316.011,72	418.183,09	0,39
USD	1.850	Linde Plc	724.082,30	763.786,70	0,72
USD	2.200	Lowe's Companies Inc	410.514,93	469.027,49	0,44
USD	750	Lululemon Athletica Inc	333.465,55	252.898,82	0,24
USD	1.110	Marriott Intl Inc A	216.664,39	245.094,73	0,23
USD	3.550	Mastercard Inc A	1.371.828,44	1.497.811,86	1,41
USD	2.770	Mc Donald's Corp	658.397,60	707.238,45	0,67
USD	9.720	Merck & Co Inc	1.158.450,50	1.174.507,57	1,11
USD	200	Mettler Toledo Intl Inc	209.847,18	229.979,43	0,22
USD	3.280	Microchip Technology Inc	249.313,28	282.115,58	0,27
USD	12.760	Microsoft Corp	4.225.082,78	4.645.456,14	4,38
USD	2.200	Nucor Corp Reg	405.382,00	346.704,69	0,33
USD	5.960	NVIDIA Corp	3.401.590,94	4.815.372,36	4,54
USD	2.310	Old Dominion Freight Lines Inc	437.425,70	392.509,91	0,37
USD	9.510	Oracle Corp	1.062.854,59	1.011.560,22	0,95
USD	1.240	Palo Alto Networks Inc	381.492,61	337.295,31	0,32
USD	2.270	Paychex Inc	259.644,08	252.196,28	0,24
USD	5.270	Pepsico Inc	830.665,27	866.883,95	0,82
USD	9.030	Procter & Gamble Co	1.280.868,04	1.378.058,72	1,30
USD	4.280	Qualcomm Inc	474.626,49	663.772,21	0,63
USD	840	Reliance Steel and Alu Co Reg	259.892,44	223.643,91	0,21
USD	3.720	Salesforce Inc	837.364,06	935.530,95	0,88
USD	790	ServiceNow Inc Reg	427.348,87	512.185,06	0,48
USD	980	Sherwin Williams Co	244.906,21	274.563,12	0,26
USD	2.530	Skyworks Solutions Inc	248.528,63	252.171,97	0,24
USD	1.860	Steel Dynamics Inc Reg	205.588,89	226.316,81	0,21
USD	17.730	Synchrony Fin	534.451,02	729.161,59	0,69
USD	590	Synopsys Inc	288.756,97	292.732,47	0,28
USD	5.780	T Rowe Price Group Inc	605.877,42	592.214,89	0,56
USD	7.970	Uber Technologies Inc Reg	581.009,27	493.895,55	0,46
USD	2.340	Union Pacific Corp	527.165,67	518.939,97	0,49

* 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 30. April 2024

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	3.540	United Health Group Inc	1.620.144,98	1.601.176,36	1,51
USD	1.180	Veeva Syst Inc	219.166,90	219.095,57	0,21
USD	16.140	Verizon Communications Inc	594.797,36	596.005,80	0,56
USD	990	Vertex Pharmaceuticals Inc	360.409,59	363.644,94	0,34
USD	6.070	Visa Inc A	1.428.838,28	1.524.651,86	1,44
USD	30.910	Walmart Inc Reg	1.641.586,35	1.715.455,86	1,62
USD	1.760	Zoetis Inc A	287.433,62	262.074,43	0,25
			<u>62.263.938,83</u>	<u>66.595.399,22</u>	<u>62,79</u>
Summe Aktien			93.098.442,06	98.379.936,23	92,69
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Indexfonds (OGAW)					
EUR	137.000	Xtrackers (IE) Plc MSCI World ESG UCITS ETF 1C USD Cap	4.988.128,90	4.903.915,00	4,62
			<u>4.988.128,90</u>	<u>4.903.915,00</u>	<u>4,62</u>
Summe Indexfonds (OGAW)					
Summe des Wertpapierbestandes			98.086.570,96	103.283.851,23	97,31
Bankguthaben				2.537.251,88	2,39
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				314.552,25	0,30
Nettovermögen				<u>106.135.655,36</u>	<u>100,00</u>

* 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. April 2024

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Technologien	28,48 %
Nachhaltige Konsumgüter	18,78 %
Gesundheitswesen	11,40 %
Finanzen	9,18 %
Nicht zyklische Konsumgüter	6,20 %
Industrie	6,04 %
Investmentfonds	4,62 %
Rohstoffe	4,44 %
Telekommunikationsdienste	3,70 %
Energie	3,30 %
Dienstprogramme	1,17 %
Gesamt	<u>97,31 %</u>

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

zum 30. April 2024

Geographische Aufgliederung

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

Vereinigte Staaten von Amerika	60,98 %
Japan	6,95 %
Irland	5,98 %
Frankreich	4,82 %
Vereinigtes Königreich	4,26 %
Kanada	2,38 %
Dänemark	1,79 %
Norwegen	1,72 %
Schweiz	1,45 %
Australien	1,40 %
Deutschland	1,25 %
Schweden	0,84 %
Spanien	0,73 %
Hongkong	0,71 %
Finnland	0,57 %
Italien	0,37 %
Singapur	0,36 %
Cayman-Inseln	0,28 %
Österreich	0,25 %
Neuseeland	0,22 %
Gesamt	<u>97,31 %</u>

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

zum 30. April 2024

Aufgliederung nach Währungen

(in Prozent des Nettovermögens)

Amerikanischer Dollar	62,79 %
Euro	12,61 %
Japanischer Yen	6,95 %
Britisches Pfund	4,05 %
Kanadischer Dollar	2,14 %
Dänische Krone	1,79 %
Norwegische Krone	1,72 %
Australischer Dollar	1,62 %
Schweizer Franken	1,45 %
Hongkong Dollar	0,99 %
Schwedische Krone	0,84 %
Singapur Dollar	0,36 %
Gesamt	<u>97,31 %</u>

Wertpapierbestandsveränderungen

vom 25. September 2023 (Gründungsdatum) bis zum 30. April 2024

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
Aktien			
AUD	Aristocrat Leisure Ltd	14.720	14.720
AUD	Bluescope Steel Ltd	15.725	15.725
AUD	Brambles Ltd Reg	30.228	30.228
AUD	Coles Group Ltd Reg	23.230	23.230
AUD	Pilbara Minerals Ltd	216.430	106.880
AUD	Qantas Airways Ltd	220.575	143.425
AUD	QBE Insurance Group Ltd Reg	23.790	23.790
AUD	Rio Tinto Ltd Reg	11.920	0
AUD	Telstra Corp Ltd	405.310	405.310
AUD	Woodside Energy Group Ltd	11.640	11.640
AUD	Xero Ltd Reg	3.440	330
CAD	Air Canada Voting	65.310	37.410
CAD	Canadian National Railway Co	4.750	4.750
CAD	CGI Inc Reg A	9.455	6.985
CAD	Dollarama Inc	2.465	2.465
CAD	Empire Co Ltd A Non voting	21.210	0
CAD	Franco Nevada Corporation	3.240	3.240
CAD	George Weston Ltd	2.690	2.690
CAD	Great West Lifeco Inc Reg	20.706	20.706
CAD	iA Financial Corporation Inc Reg	5.620	0
CAD	Manulife Financial Corp	35.261	35.261
CAD	Royal Bank of Canada	12.690	12.690
CAD	Sun Life Financial Inc	23.260	4.960
CAD	Wheaton Precious Metals Corp Reg	25.920	25.920
CHF	ABB Ltd Reg	14.240	14.240
CHF	Geberit AG Reg	650	650
CHF	Givaudan SA Reg	100	30
CHF	Holcim Ltd Reg	6.050	6.050
CHF	Julius Baer Gruppe AG Reg	6.605	6.605
CHF	Kuehne & Nagel Intl AG Reg	675	675
CHF	Nestlé SA Reg	4.730	4.730
CHF	Novartis AG Reg	11.173	1.773
CHF	Partners Group Holding Reg	430	430
CHF	Roche Holding Ltd Pref	2.590	2.590
CHF	Schindler Holding Ltd Partizsch	1.770	0
CHF	Sonova Holding AG	1.130	1.130
CHF	Swiss Re AG	3.620	3.620
CHF	UBS Group Inc	16.360	16.360
DKK	AP Moeller Maersk AS B	340	130
DKK	Novo Nordisk AS B	18.830	5.620
DKK	Svitzer Group A/S	420	0
EUR	Actividad Const y Servicios SA	17.389	6.099
EUR	Air Liquide SA	3.220	1.200
EUR	ASML Holding NV	710	710
EUR	Assicurazioni Generali SpA	11.442	11.442
EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA Reg	66.313	32.273
EUR	Banco BPM SpA Reg	64.070	0
EUR	Banco Santander Reg SA	142.367	142.367

Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)
vom 25. September 2023 (Gründungsdatum) bis zum 30. April 2024

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
EUR	Bayerische Motorenwerke AG	4.580	4.580
EUR	Brenntag AG	5.690	0
EUR	CapGemini SE	2.180	2.180
EUR	Carrefour SA	27.680	3.810
EUR	Cie de Saint-Gobain SA	11.290	1.040
EUR	Commerzbank AG	53.111	25.291
EUR	Continental AG	6.510	6.510
EUR	Deutsche Bank AG Reg	18.630	18.630
EUR	Deutsche Telekom AG Reg	33.358	9.648
EUR	Elisa Corp	8.030	0
EUR	Endesa SA	35.880	35.880
EUR	ENEL SpA	118.570	118.570
EUR	FincoBank SPA	45.470	45.470
EUR	Getlink SE	35.020	35.020
EUR	Hermes Intl SA	740	330
EUR	Industria de Diseno Textil SA	20.058	20.058
EUR	ING Groep NV	38.220	38.220
EUR	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	430	0
EUR	Mercedes-Benz Group AG Reg	10.419	10.419
EUR	Michelin SA	8.160	0
EUR	Nokia Corp	84.590	7.450
EUR	OMV AG	11.590	11.590
EUR	Renault SA	4.985	4.985
EUR	Sanofi SA	4.315	4.315
EUR	SAP SE	4.922	4.922
EUR	Schneider Electric SE	1.190	0
EUR	Scout24 AG	4.531	4.531
EUR	Shell Plc	40.690	40.690
EUR	Société Générale SA	87.450	16.500
EUR	Telefonica SA	134.380	134.380
EUR	Totalenergies SE	20.850	20.850
EUR	Verbund AG A	3.690	0
GBP	3i Group Plc	20.120	12.450
GBP	Auto Trader Gr Plc	72.469	41.529
GBP	BP Plc	150.040	150.040
GBP	Bunzl Plc	16.970	16.970
GBP	Burberry Group Plc	17.340	17.340
GBP	Centrica Plc	221.880	50.630
GBP	Hargreaves Lansdown Plc	49.743	20.403
GBP	HSBC Holdings Plc	176.085	102.765
GBP	J Sainsbury Plc	170.796	170.796
GBP	Kingfisher Plc	263.930	89.170
GBP	Lloyds Banking Group Plc	2.326.440	2.326.440
GBP	Next Plc	2.135	2.135
GBP	Phoenix Group Holdings PLC Reg	48.810	0
GBP	Relx Plc	5.672	5.672
GBP	Standard Chartered Plc	103.146	28.596
GBP	Tesco Plc	151.390	0
GBP	Unilever Plc	6.320	6.320
GBP	Vodafone Group Plc	953.350	0
HKD	CK Hutchison Holdings Ltd	175.270	117.180
HKD	CLP Holdings Ltd	34.360	0
HKD	HKT Trust & HKT Ltd	248.840	17.890
HKD	New World Development Co Ltd Reg	179.190	179.190
HKD	Swire Pacific Ltd A	20.870	20.870
HKD	WH Group Ltd Reg	683.480	255.860

Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)
vom 25. September 2023 (Gründungsdatum) bis zum 30. April 2024

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
ILS	Bank Hapoalim BM	37.720	37.720
JPY	Chubu Electric Power Co Inc	84.900	84.900
JPY	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	4.770	4.770
JPY	Dai-ichi Life Holdings Inc	6.832	6.832
JPY	Denso Corp Reg	27.540	27.540
JPY	Eneos Holdings Inc	163.870	79.240
JPY	Fast Retailing Holdings Co Ltd	2.470	1.250
JPY	Honda Motor Co Ltd	49.910	49.910
JPY	Hoya Corp	3.100	900
JPY	INPEX Corp	48.378	28.978
JPY	Isuzu Motors Ltd Reg	27.446	27.446
JPY	Itochu Corp	10.920	10.920
JPY	JFE Holdings Inc	14.376	14.376
JPY	KDDI Corp	9.820	0
JPY	Keyence Corp	940	0
JPY	Marubeni Corp	29.010	29.010
JPY	Mitsubishi UFJ Fin Group Inc	118.600	37.010
JPY	Mitsui & Co Ltd	4.753	4.753
JPY	Mitsui OSK Lines Ltd	7.450	7.450
JPY	Mizuho Financial Group Inc	19.110	19.110
JPY	Murata Manufacturing Co Ltd	16.900	2.690
JPY	Nintendo Co Ltd	10.070	3.130
JPY	Nippon Steel Corp Reg	35.540	16.540
JPY	Nippon Telegraph & Teleph Corp	779.340	465.120
JPY	Nippon Yusen KK	9.940	0
JPY	Nissan Motor Co Ltd	114.195	46.545
JPY	Ono Pharmaceutical Co Ltd	25.307	8.437
JPY	Orix Corp	34.620	34.620
JPY	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	7.710	0
JPY	Subaru Corp	12.120	0
JPY	Sumitomo Corp	22.380	5.440
JPY	Sumitomo Electric Ind Ltd Reg	20.370	20.370
JPY	Sumitomo Mitsui Fin Group Inc	5.760	5.760
JPY	Tokyo Gas Co Ltd	22.110	0
JPY	Toyota Motor Corp	68.130	5.580
JPY	Toyota Tsusho Corp Reg	2.736	2.736
JPY	Yamaha Motor Co Ltd	94.250	94.250
NOK	Aker BP ASA	79.290	0
NOK	Telenor ASA	38.880	38.880
SEK	Assa Abloy AB B	26.410	26.410
SEK	Atlas Copco AB A	20.160	20.160
SEK	Evolution AB Reg	5.300	3.130
SEK	Skandinaviska Enskilda Bk AB A	28.080	28.080
SEK	SKF AB B	34.350	0
SEK	Volvo AB B	46.210	46.210
SGD	Singapore Techno Engineering Ltd Reg	159.640	159.640
SGD	Singapore Telecom Ltd Board Lot 1000	737.610	502.300
SGD	Wilmar Intl Ltd	167.400	167.400
USD	A.O.Smith Corp	4.100	4.100
USD	Abbott Laboratories	10.159	3.499

Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 25. September 2023 (Gründungsdatum) bis zum 30. April 2024

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
USD	AbbVie Inc	6.780	0
USD	Accenture Plc	2.410	0
USD	Adobe Inc Reg	1.720	0
USD	Agilent Technologies Inc Reg	4.250	2.380
USD	Allstate Corp	2.220	2.220
USD	Alphabet Inc A	24.930	2.310
USD	Amazon.com Inc	30.630	690
USD	Ametek Inc	3.300	3.300
USD	Amgen Inc	1.230	1.230
USD	Amphenol Corp A	7.890	4.640
USD	Analog Devices Inc	3.450	3.450
USD	Apple Inc Reg	32.440	570
USD	Applied Materials Inc	3.330	140
USD	Archer-Daniels Midland Co	5.815	5.815
USD	Arista Networks Inc	1.200	0
USD	Arrow Electronics Inc	2.510	2.510
USD	Atlassian Corp	1.400	0
USD	Autodesk Inc	2.930	1.690
USD	Automatic Data Processing Inc	2.090	510
USD	Bank of New York Mellon Corp	7.170	7.170
USD	Best Buy Co Inc	10.480	7.160
USD	BlackRock Inc	880	880
USD	Booking Holdings Inc	130	0
USD	Bristol Myers Squibb Co	6.210	6.210
USD	Broadcom Inc Reg	1.870	90
USD	Brown & Brown Inc Reg	3.140	0
USD	Cadence Design Systems Inc	797	797
USD	Caterpillar Inc Reg	1.920	0
USD	Centene Corp	4.890	1.410
USD	CH Robinson Worldwide Inc	4.590	4.590
USD	Cigna Group Reg	1.120	0
USD	Cisco Systems Inc	15.540	0
USD	CME Group Inc A	2.830	0
USD	Coca-Cola Co	20.070	3.520
USD	Cognizant Tec Solutions Corp	14.987	11.207
USD	Comcast Corp A	18.420	3.320
USD	ConocoPhillips Reg	14.300	9.110
USD	Copart Inc	20.210	14.650
USD	Costco Wholesale Corp	1.700	0
USD	CSX Corp	10.000	2.480
USD	DuPont de Neumours Inc Reg When Issued	10.672	10.672
USD	EBay Inc	10.300	10.300
USD	Ecolab Inc	2.810	1.240
USD	Electronic Arts Inc	2.210	180
USD	Eli Lilly & Co	1.390	1.390
USD	Emerson Electric Co	5.008	5.008
USD	Fedex Corp	1.660	1.660
USD	Fortinet Inc	4.790	260
USD	Gilead Sciences Inc	5.330	550
USD	GoDaddy Inc A Reg	2.790	2.790
USD	Hartford Fin Serv Gr Inc (The)	7.110	4.470
USD	HCA Healthcare Inc	2.328	1.308
USD	Hershey Co (The)	1.863	1.863
USD	Hewlett Packard Enterprise Co	9.236	9.236
USD	Home Depot Inc	3.800	0
USD	IDEXX Laboratories Inc	1.365	845
USD	Intercontinental Exchang Inc	4.420	410
USD	Intl Paper Co	11.210	11.210
USD	Intuit Inc	1.460	390

Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 25. September 2023 (Gründungsdatum) bis zum 30. April 2024

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
USD	Intuitive Surgical Inc	3.322	1.962
USD	IQVIA Holdings Inc Reg	1.090	0
USD	Johnson & Johnson	10.040	800
USD	JPMorgan Chase & Co	9.170	9.170
USD	Keysight Technologies Inc Reg	3.460	3.460
USD	KLA Corp Reg	321	321
USD	Lam Research Corp	540	40
USD	Lattice Semiconductor Corp Reg	4.050	4.050
USD	Linde Plc	1.850	0
USD	Lowe's Companies Inc	2.310	110
USD	Lululemon Athletica Inc	1.422	672
USD	Lyondellbasell Industries NV	1.994	1.994
USD	Marriott Intl Inc A	4.270	3.160
USD	Marsh & McLennan Cos Inc	2.019	2.019
USD	Masco Corp	5.260	5.260
USD	Mastercard Inc A	3.840	290
USD	Mc Donald's Corp	3.448	678
USD	MercadoLibre Inc	192	192
USD	Merck & Co Inc	14.190	4.470
USD	Mettler Toledo Intl Inc	1.240	1.040
USD	Microchip Technology Inc	9.140	5.860
USD	Microsoft Corp	12.760	0
USD	Northern Trust Corp	12.150	12.150
USD	Nucor Corp Reg	3.386	1.186
USD	NVIDIA Corp	5.960	0
USD	NVR Inc Reg	70	70
USD	Old Dominion Freight Lines Inc	2.310	0
USD	Oracle Corp	9.510	0
USD	Palo Alto Networks Inc	1.837	597
USD	Paychex Inc	4.240	1.970
USD	Pepsico Inc	5.270	0
USD	Principal Financial Group Inc	8.300	8.300
USD	Procter & Gamble Co	9.030	0
USD	Progressive Corp	1.580	1.580
USD	PulteGroup Inc	4.998	4.998
USD	Qualcomm Inc	5.330	1.050
USD	Regeneron Pharmaceuticals Inc	580	580
USD	Reliance Steel and Alu Co Reg	840	0
USD	Royalty Pharma Plc A Reg	21.800	21.800
USD	Salesforce Inc	6.195	2.475
USD	Seagate Technology Hgs Plc	6.090	6.090
USD	ServiceNow Inc Reg	1.242	452
USD	Sherwin Williams Co	2.200	1.220
USD	Skyworks Solutions Inc	4.550	2.020
USD	Starbucks Corp	6.085	6.085
USD	State Street Corp	11.290	11.290
USD	Steel Dynamics Inc Reg	2.080	220
USD	Synchrony Fin	31.000	13.270
USD	Synopsys Inc	1.620	1.030
USD	Sysco Corp	4.737	4.737
USD	T Rowe Price Group Inc	5.780	0
USD	TE Connectivity Ltd	1.582	1.582
USD	Texas Instruments Inc	2.689	2.689
USD	Uber Technologies Inc Reg	7.970	0
USD	Ulta Beauty Inc Reg	403	403
USD	Union Pacific Corp	3.410	1.070
USD	United Health Group Inc	3.740	200
USD	Veeva Syst Inc	1.840	660
USD	Verizon Communications Inc	16.140	0

Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 25. September 2023 (Gründungsdatum) bis zum 30. April 2024

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
USD	Vertex Pharmaceuticals Inc	990	0
USD	Visa Inc A	6.070	0
USD	Walmart Inc Reg	32.240	1.330
USD	Workday Inc A	850	850
USD	Yum! Brands Inc	1.690	1.690
USD	Zoetis Inc A	1.980	220
<u>Geschlossene Investmentfonds</u>			
SGD	CapitaLand Inte Comm Trust Dist	788.180	788.180
USD	Public Storage Operating Co REIT	1.549	1.549
<u>Indexfonds (OGAW)</u>			
EUR	Xtrackers (IE) Plc MSCI World ESG UCITS ETF 1C USD Cap	423.920	286.920

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss

zum 30. April 2024

Erläuterung 1 - Allgemeine Informationen

FERI Systematic Global Equity (im Nachfolgenden der "Fonds") ist ein Fonds, der am 25. September 2023 nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg in der Form eines Investmentfonds (*Fonds Commun de Placement*) als Einzelstruktur ohne Teilfonds 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.

Die Referenzwährung des Fonds ist der Euro.

Das Rechnungsjahr des Fonds endet jährlich am 31. Oktober. 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 25. September 2023 (Gründungsdatum) bis zum 30. April 2024.

Der Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilklasse 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 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.

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.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. April 2024

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 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.

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 Fonds für angebracht hält.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. April 2024

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Nettoinventarwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile eines Fonds 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 Fonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

e) Erträge der Wertpapiere im Bestand

Erträge aus Aktien und aus Investmentfonds werden am Ex-Datum abzüglich einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

f) Gründungskosten

Die Gründungskosten werden linear über einen Zeitraum von fünf Jahren abgeschrieben.

g) 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	=	1,6464973	AUD	Australischer Dollar
			1,4690348	CAD	Kanadischer Dollar
			0,9807467	CHF	Schweizer Franken
			7,4585303	DKK	Dänische Krone
			0,8540851	GBP	Britisches Pfund
			8,3640448	HKD	Hongkong Dollar
			168,2754380	JPY	Japanischer Yen
			11,8392205	NOK	Norwegische Krone
			11,7374136	SEK	Schwedische Krone
			1,4582873	SGD	Singapur Dollar
			1,0694000	USD	Amerikanischer Dollar

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. April 2024

Erläuterung 3 - Verwaltungsvergütung, Portfoliomanagervergütung und erfolgsabhängige Vergütung

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Nettofondsvermögen eine jährliche laufende Vergütung von bis zu 0,10% p.a., bei einer Mindestvergütung von EUR 40.000 p.a. des Nettofondsvermögens, die täglich auf das Nettofondsvermögen des vorangegangenen Bewertungstages zu berechnen und monatlich nachträglich auszuzahlen ist.

Der Portfoliomanager erhält aus dem Nettofondsvermögen eine jährliche Portfoliomanagervergütung von bis zu 1,50% p.a., die monatlich nachträglich auszuzahlen ist.

Die Portfoliomanagervergütung wird derzeit wie folgt berechnet:

Anteilklasse X 0,00% p.a.
Anteilklasse Y 0,00% p.a.

Darüber hinaus erhält der Portfoliomanager je ausgegebenen Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 15% des Betrages, um den die Anteilwertentwicklung die Entwicklung des Vergleichsindex im Performance-Referenzzeitraum übersteigt.

Als Vergleichsindex wird der MSCI World Net Dividend reinvested umgerechnet in EUR festgelegt. Falls der Vergleichsindex entfallen sollte, wird die Verwaltungsgesellschaft einen angemessenen anderen Index festlegen, der an die Stelle des genannten Index tritt.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. November und endet am 31. Oktober des darauffolgenden Kalenderjahres. Die erste Abrechnungsperiode beginnt mit der Auflegung der jeweiligen Anteilklasse und endet am 31. Oktober der nächsten ganzen Abrechnungsperiode, die nach der Auflegung beginnt.

Bei der jährlichen Berechnung des Vergütungsanspruchs werden alle Abrechnungsperioden seit dem Zeitpunkt der letzten Auszahlung einer erfolgsabhängigen Vergütung ("Entnahme"), maximal der jeweils fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden, berücksichtigt ("Performance-Referenzzeitraum"). Existieren für die jeweilige Anteilklasse weniger als fünf vorangegangene Abrechnungsperioden und hat noch keine Entnahme stattgefunden, so entspricht der Performance-Referenzzeitraum allen vorangegangenen Abrechnungsperioden.

Die Anteilwertentwicklung wird in Anlehnung an die BVI-Methode berechnet. Eine Beschreibung der BVI-Methode ist auf der Homepage 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:

Anteilklasse	Betrag der erfolgsabhängigen Vergütung in der Fondswährung	Verhältnis der erfolgsabhängigen Vergütung in % des durchschnittlichen Gesamtnettovermögens
X	674,19	0,00%
Y	518,31	0,00%
	<u>1.192,50</u> EUR	

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. April 2024

Erläuterung 4 - 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. Sofern einzelne Anteilklassen institutionellen Anlegern vorbehalten sind, unterliegt die entsprechende Anteilklasse einer Kapitalsteuer von derzeit 0,01% pro Jahr auf das Nettovermögen der entsprechenden Anteilklasse. 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 5 - Wesentliche Ereignisse während der Berichtsperiode

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

Erläuterung 6 - Wesentliche Ereignisse nach der Berichtsperiode

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

Zusätzliche Informationen

zum 30. April 2024

Informationen betreffend der 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

Verwaltungsgesellschaft	FERI (Luxembourg) S.A. 18, Boulevard de la Foire L-1528 Luxembourg Gesellschaftskapital: 3.300.000 Euro (Stand: 31. Dezember 2023)
Vorstand und Aufsichtsrat der FERI (Luxembourg) S.A.	
Vorstand	Sebastian Bönig Dr. Dieter Nölkel Christian Schröder (seit dem 1. April 2024) Marcus Storr Thomas Zimmer (bis zum 31. März 2024)
Aufsichtsrat	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)
Portfoliomanager	FERI AG Rathausplatz 8-10 D-61348 Bad Homburg
Verwahrstelle	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg 1, Place de Metz L-2954 Luxembourg
Zentralverwaltungs-, Register- und Transferstelle	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