



# **Ungeprüfter Halbjahresbericht**

zum 31. März 2025

## **BSF - Global Balance**

**-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-**

«Fonds commun de placement» („FCP“) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

**Handelsregister-Nr. K1434**

## Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	2
Management und Verwaltung	3
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds	4
Währungs-Übersicht des Fonds	4
Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds	4
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds	4
Vermögensaufstellung des Fonds	5
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	7

## Informationen an die Anleger

Die Jahresberichte einschließlich des geprüften Jahresabschlusses werden spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens zwei Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Oktober eines jeden Jahres und endet am 30. September des darauf folgenden Jahres.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Basisinformationsblätter, sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht, erfolgen.

Die Berichte sowie der jeweils gültige Verkaufsprospekt / Emissionsdokument (nebst Anhängen) und die jeweils gültigen Basisinformationsblätter sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Die FundRock Management Company S.A. bestätigt, sich während des Berichtszeitraums in ihrer Tätigkeit für den Fonds in allen wesentlichen Belangen an die von der ALFI im "ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds" von 2009 (in der letzten Fassung vom Juni 2022) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

### **Hinweis über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten**

**Der Fonds unterliegt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.**

## Management und Verwaltung

### **Verwaltungsgesellschaft**

bis zum 31. Dezember 2024:

LRI Invest S.A.<sup>1)</sup>

9A, rue Gabriel Lippmann

L-5365 Munsbach

[www.fundrock-lri.com](http://www.fundrock-lri.com)

seit dem 1. Januar 2025:

FundRock Management Company S.A.<sup>1)</sup>

5, Heienhaff

L-1736 Senningerberg<sup>2)</sup>

[www.fundrock.com](http://www.fundrock.com)

### **Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft**

Michael Marcel Vareika

Vorsitzender des Verwaltungsrats

FundRock Management Company S.A.

Karl Führer

Mitglied des Verwaltungsrats

FundRock Management Company S.A.

Frank Alexander de Boer

Mitglied des Verwaltungsrats

FundRock Management Company S.A.

Carmel McGovern

Mitglied des Verwaltungsrats

FundRock Management Company S.A.

David Rhydderch

Mitglied des Verwaltungsrats

FundRock Management Company S.A.

seit dem 30. Januar 2025:

Dr. Dirk Franz

Mitglied des Verwaltungsrats

FundRock Management Company S.A.

### **Conducting Officers der Verwaltungsgesellschaft**

Karl Führer (Conducting Officer)

FundRock Management Company S.A.

Frank Alexander de Boer (Conducting Officer)

FundRock Management Company S.A.

Michael Durand (Conducting Officer)

FundRock Management Company S.A.

Hugues Sebenne (Conducting Officer)

FundRock Management Company S.A.

### **Investmentmanager**

Böhmer & Schilcher

Vermögensverwaltung GmbH

Otto-Hahn-Str. 9

D-51643 Gummersbach

[www.bsvgmbh.eu](http://www.bsvgmbh.eu)

### **Verwahrstelle**

European Depositary Bank SA

9a, rue Gabriel Lippmann

L-5365 Munsbach

[www.europeandepositorybank.com](http://www.europeandepositorybank.com)

### **Register- und Transferstelle**

Apex Fund Services S.A.

3, rue Gabriel Lippmann

L-5365 Munsbach

[www.apexfundservices.com](http://www.apexfundservices.com)

### **Zentralverwaltungsstelle**

Apex Fund Services S.A.

3, rue Gabriel Lippmann

L-5365 Munsbach

[www.apexfundservices.com](http://www.apexfundservices.com)

### **Zahlstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland**

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

Kommanditgesellschaft auf Aktien

Ferdinandstraße 75

D-20095 Hamburg

[www.mmwarburg.de](http://www.mmwarburg.de)

### **Zahlstelle sowie Informationsstelle in dem Großherzogtum Luxemburg**

European Depositary Bank SA

9a, rue Gabriel Lippmann

L-5365 Munsbach

[www.europeandepositorybank.com](http://www.europeandepositorybank.com)

### **Abschlussprüfer**

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator

L-2182 Luxemburg

[www.pwc.com/lu](http://www.pwc.com/lu)

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

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

## BSF - Global Balance

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds BSF - Global Balance per 31. März 2025

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	26.667.621,95
(Wertpapiereinstandskosten EUR 22.923.365,54)	
Bankguthaben	4.494.646,77
Sonstige Vermögensgegenstände	41.396,76
<b>Summe Aktiva</b>	<b>31.203.665,48</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-67.728,44
<b>Summe Passiva</b>	<b>-67.728,44</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>31.135.937,04</b>

### Währungs-Übersicht des Fonds BSF - Global Balance

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
EUR	30,76	98,79
USD	0,38	1,21
<b>Summe</b>	<b>31,14</b>	<b>100,00</b>

### Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds BSF - Global Balance

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	17,93	57,57
Indexzertifikate	6,20	19,92
Verzinsliche Wertpapiere	2,54	8,16
<b>Summe</b>	<b>26,67</b>	<b>85,65</b>

### Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds BSF - Global Balance

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	12,11	38,87
Irland	7,02	22,56
Luxemburg	5,97	19,18
Schweiz	0,57	1,82
Frankreich	0,51	1,64
Niederlande	0,49	1,58
<b>Summe</b>	<b>26,67</b>	<b>85,65</b>

# BSF - Global Balance

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2025 des Fonds BSF - Global Balance

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 31.03.2025	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
3,625% RWE AG Medium Term Notes v.24(31/32)	XS2743711298	EUR	500,00	%	100,4600	502.300,00	1,61
3,750% EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2024(35/35)	XS2942479044	EUR	500,00	%	98,6000	493.000,00	1,58
4,000% Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2022(2027)	DE000A30VQ09	EUR	500,00	%	103,3120	516.560,00	1,66
4,500% Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.23(26)	XS2694872081	EUR	500,00	%	101,8340	509.170,00	1,64
4,625% Bayer AG MTN v.2023(2033/2033)	XS2630111719	EUR	500,00	%	104,1000	520.500,00	1,67
<b>Organisierter Markt</b>							
<b>Indexzertifikate</b>							
BNP Paribas Em.-u.Handelslg.mbH DISC 25.09.25 ESTX50 3850	DE000PG47NJ5	STK	13.500,00	EUR	37,8300	510.705,00	1,64
BNP Paribas Em.-u.Handelslg.mbH DISC 26.03.26 ESTX50 4400	DE000PL27P59	STK	12.000,00	EUR	42,0000	504.000,00	1,62
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 22.08.25 ESTX50 4200	DE000DQ05M81	STK	12.500,00	EUR	41,2800	516.000,00	1,66
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 23.05.25 ESTX50 4400	DE000DJ66JX4	STK	12.500,00	EUR	43,7200	546.500,00	1,76
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 24.04.26 ESTX50 4000	DE000DY0WJ28	STK	13.500,00	EUR	38,3700	517.995,00	1,66
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 24.10.25 ESTX50 4000	DE000DQ38JM1	STK	13.000,00	EUR	39,1000	508.300,00	1,63
Landesbank Baden-Württemberg DISC.Z 02.01.26 ESTX50 4900	DE000LB48282	STK	10.000,00	EUR	46,3500	463.500,00	1,49
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 24.10.25 ESTX50 4450	DE000SY2DEL8	STK	12.000,00	EUR	43,2200	518.640,00	1,67
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 25.07.25 ESTX50 4150	DE000SU7SAF9	STK	14.000,00	EUR	40,9600	573.440,00	1,84
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 27.03.26 S&P500 4800	DE000SN6V7S5	STK	10.000,00	EUR	45,8900	458.900,00	1,47
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 28.11.25 ESTX50 4100	DE000SY50JV9	STK	13.000,00	EUR	39,9100	518.830,00	1,67
UBS AG DISC.Z 27.06.25 ESTX50 3800	DE000UL64UB2	STK	15.000,00	EUR	37,7100	565.650,00	1,82
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>							
AGIF - Allianz Thematica Act. au Port. R EUR Dis.	LU1953145353	ANT	2.500,00	EUR	159,5200	398.800,00	1,28
AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile RT(H2-EUR)o.N.	LU1377965469	ANT	3.500,00	EUR	127,5500	446.425,00	1,43
Amundi Fds-Global Ecology ESG Act. Nom. A Unh. EUR Acc. oN	LU1883318740	ANT	650,00	EUR	470,8100	306.026,50	0,98
DJE - Dividende & Substanz Inhaber-Anteile XP (EUR) o.N.	LU0229080733	ANT	1.231,35	EUR	355,0400	437.179,92	1,40
DWS Euro Flexizins Inhaber-Anteile NC	DE0008474230	ANT	14.000,00	EUR	73,3400	1.026.760,00	3,30
Fidelity Fds-Asian Bond Fund Act. Nom. Y HGD EUR Dis. oN	LU1881786690	ANT	50.000,00	EUR	8,4620	423.100,00	1,36
Fidelity Fds-China Consumer Fd Regist.Shares Y Acc.EUR o.N.	LU0605514057	ANT	55.000,00	EUR	15,2500	838.750,00	2,69
Flossb. v.Storch-Bd Def. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0952573052	ANT	4.500,00	EUR	112,3900	505.755,00	1,62
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B4X9L533	ANT	10.000,00	EUR	33,5120	335.120,00	1,08
iSh.DJ Indust.Average U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289390	ANT	900,00	EUR	383,3500	345.015,00	1,11
iSh.ST.Europe Mid 200 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0005933998	ANT	6.000,00	EUR	54,1100	324.660,00	1,04
iSh.ST.Gl.Sel.Div.100 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0F5UH1	ANT	13.500,00	EUR	30,3850	410.197,50	1,32
iShare.NASDAQ-100 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0F5UF5	ANT	7.200,00	EUR	171,6600	1.235.952,00	3,97
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931	ANT	4.000,00	EUR	184,3800	737.520,00	2,37
iShares MDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933923	ANT	1.500,00	EUR	225,0000	337.500,00	1,08
iShs Core S&P 500 UC.ETF USDD Registered Shares USD (Dist)oN	IE0031442068	ANT	7.500,00	EUR	51,1660	383.745,00	1,23
iShs IV-iShs MSCI USA Scr.UETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BFNM3G45	ANT	35.000,00	EUR	10,4160	364.560,00	1,17
iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Reg. Shares EUR (Acc) o.N.	IE00B86MWN23	ANT	7.000,00	EUR	65,7500	460.250,00	1,48
iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1FZS798	ANT	2.000,00	EUR	161,8500	323.700,00	1,04
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Acc) o.N.	IE00B52VJ196	ANT	9.200,00	EUR	67,7500	623.300,00	2,00
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4WXJJ64	ANT	3.500,00	EUR	109,8450	384.457,50	1,23
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983	ANT	9.000,00	EUR	97,1780	874.602,00	2,81
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3B8Q275	ANT	3.000,00	EUR	141,6100	424.830,00	1,36
L&G-Gerd Kommer Mul.Eq.ETF Reg.Shs USD Acc. oN	IE0001UQQ933	ANT	75.000,00	EUR	11,4740	860.550,00	2,76
MainFirst-Gl.Eq.Unconstrain.Fd Inhaber-Ant. R(thes.)EUR o.N	LU1856131278	ANT	3.000,00	EUR	223,0900	669.270,00	2,15
MUF-Amundi CAC 40 Actions au Porteur Dist o.N.	FR0007052782	ANT	3.500,00	EUR	76,6900	268.415,00	0,86
MUF-Amundi MSCI India II U.ETF Actions au Port.C-EUR o.N.	FR0010361683	ANT	8.500,00	EUR	28,5470	242.649,50	0,78
MUL-Amundi Est600 Healthcare Act. Nom. UCITS ETF Dist o.N.	LU2082997516	ANT	3.500,00	EUR	183,8400	643.440,00	2,07
Nordea 1-Nordic Stars Equit.Fd Actions Nom. BI Acc.EUR o.N.	LU1079987134	ANT	1.700,00	EUR	209,5452	356.226,84	1,14
Robeco Asia-Pacific Equities Act. Nom. Class I (EUR) o.N.	LU1493701376	ANT	3.500,00	EUR	173,5400	607.390,00	1,95
Vang.FTSE A.-Wo.Hi.Di.Yi.U.ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B8GKDB10	ANT	9.000,00	EUR	64,9500	584.550,00	1,88

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## BSF - Global Balance

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 31.03.2025	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens	
WisdomTree Cloud Comp.UCITSETF Registered Shares USD Acc o.N.	IE00BJGWQN72	ANT	18.000,00	EUR	29,1600	524.880,00	1,69
Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BGV5VN51	ANT	4.200,00	EUR	120,7400	507.108,00	1,63
Xtrackers Switzerland Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274221281	ANT	2.500,00	EUR	135,3000	338.250,00	1,09
iShsV-S&P 500 He.Ca.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B43HR379	ANT	35.000,00	USD	11,5025	372.697,19	1,20
Summe Wertpapiervermögen				EUR	26.667.621,95	85,65	
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	4.494.646,77	EUR	4.494.646,77	14,44	
Summe Bankguthaben				EUR	4.494.646,77	14,44	
Sonstige Vermögensgegenstände							
Forderung Ausschüttung Zielfonds		USD	4.032,14	EUR	3.732,77	0,01	
Wertpapierzinsen		EUR	37.614,73	EUR	37.614,73	0,12	
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	49,26	EUR	49,26	0,00	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	41.396,76	0,13	
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup>				EUR	-67.728,44	-0,22	
Netto-Fondsvermögen				EUR	31.135.937,04	100,00 <sup>*)</sup>	

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

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Investmentmanagervergütung, Prüfungskosten, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds BSF - Global Balance B	EUR	131,99
Umlaufende Anteile des Fonds BSF - Global Balance B	STK	235.888,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen	%	85,65
Anteil der Derivate am Netto-Fondsvermögen	%	0,00

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	31.03.2025
US-Dollar	USD	1,080200	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Allgemein

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines *fonds commun de placement* errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen zulässigen Vermögenswerten. Er wurde ursprünglich nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2002“) aufgelegt, unterliegt nunmehr Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

### Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils (Anteilwert) lautet auf Euro (Fondswährung). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an einem Tag (Bewertungstag) und in einem Rhythmus berechnet, wie dies im Verkaufsprospekt Erwähnung findet, wobei diese Berechnung jedoch mindestens zweimal monatlich erfolgen muss.
2. Das Nettofondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
  - a) Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.
  - b) Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gemäß Artikel 4 des Verwaltungsreglements gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.
  - c) Falls solche Kurse nicht marktgerecht sind oder falls für andere als die zuvor genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.
  - d) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
  - e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder geregelten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt. Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet.
  - f) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine ursprüngliche Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Der Wert von Geldmarktinstrumenten mit einer ursprünglichen Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen wird auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.



## **Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht**

- g) Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht. Verbindlichkeiten werden zum Rückzahlungsbetrag bewertet.
  - h) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden Verfahren zu bestimmen ist. Verbindlichkeiten werden zum Rückzahlungsbetrag bewertet.
  - i) Alle nicht auf die Referenzwährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in diese Referenzwährung umgerechnet.
3. Sofern für den Fonds mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Abs. 2 des Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten.
- a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den unter Abs. 1 dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat .
  - b) Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens des Fonds. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens des Fonds.
  - c) Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der - ausschüttungsberechtigten - Anteile der Anteilklasse oder Anteilklassen um den Betrag der Ausschüttung. Falls im Fonds ausschüttungsberechtigte und nicht ausschüttungsberechtigte Anteilklassen ausgegeben werden, gilt im Fall einer Ausschüttung folgendes: Der prozentuale Anteil der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse oder Anteilklassen am Wert des Netto-Fondsvermögens des Fonds vermindert sich, während sich der prozentuale Anteil der - nicht ausschüttungsberechtigten Anteilklasse oder Anteilklassen am Netto-Fondsvermögen des Fonds erhöht.
4. Für den Fonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichsberechnung durchgeführt. Diese wird im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilinhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
5. Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsaufträge.

### **Kosten**

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / Investment- bzw. Fondsmanagervergütung, Verwahrstellenvergütung sowie einer etwaigen Performance-Fee und Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt / Emissionsdokument entnommen werden.

### **Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes**

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei der Zahl- und Informationsstelle eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtszeitraums getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums

Mit Wirkung zum 31. Dezember 2024 ist Herr Marc-Oliver Scharwath von seinem Posten im Managing Board der LRI Invest S.A. ausgeschieden.

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

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

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

### Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums.

### Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Fonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
BSF - Global Balance	B	A0NAY2	LU0338100323

### Ertragsverwendung

Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt die erwirtschafteten Erträge des BSF - Global Balance auszuschütten.

### Ausschüttungen im Berichtszeitraum

Fonds	Anteil- klasse	Ex-Tag	Ausschüttung je Anteil	
BSF - Global Balance	B	16.12.2024	EUR	2,03

### Steuern

Die Einkünfte des Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg nicht mit Einkommen- oder Körperschaftsteuern belastet. Sie können jedoch etwaigen Quellensteuern oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Anleger können hinsichtlich der Zins- und Kapitalerträge einer individuellen Besteuerung unterliegen. Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Detaillierte Informationen bezüglich der Besteuerung von Fondsvermögen in Luxemburg können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

## **Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht**

### **Preisveröffentlichung**

Sofern im Sonderreglement des Verkaufsprospektes nicht anders geregelt, wird der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil an jedem Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 3. Oktober sowie des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres, in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Anteilpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der neuen Verwaltungsgesellschaft FundRock Management Company S.A. ([www.fundrock.com](http://www.fundrock.com)).

### **Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache**

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt luxemburgischem Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.
3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

### **Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

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

### **Verwaltungsgebühren der KAG-fremden Zielfonds**

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung über die Verwaltungsgebühren der im Berichtszeitraum im Bestand gehaltenen Zielfonds, welche nicht von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet wurden, erhältlich.