

Best Balanced Concept

Anlagefonds luxemburgischen Rechts
Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2024

R.C.S. Luxembourg K1252

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 | 5 |
| Wertpapierbestandsveränderungen | 6 |
| Erläuterungen zum Halbjahresabschluss | 7 |
| Zusätzliche Informationen..... | 11 |
| Management und Verwaltung | 13 |

Vermögensaufstellung (in EUR)
zum 30. Juni 2024

Aktiva

| | |
|-------------------------------------|-------------------------|
| Wertpapierbestand zum Marktwert | 1.211.072.807,85 |
| Bankguthaben | 4.870.467,07 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | 5.707.636,00 |
| Zinsforderungen aus Bankguthaben | 261.560,04 |
| Forderungen aus Total Return Swaps | 2.278.934,96 |
| Rechnungsabgrenzungsposten | 2.236,15 |
| Gesamtkтива | 1.224.193.642,07 |

Passiva

| | |
|---|-------------------------|
| Verbindlichkeiten aus erhaltenen Barsicherheiten | 2.164.161,42 |
| Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen | 9.578,82 |
| Verbindlichkeiten aus der Verwaltungsvergütung | 1.300.360,85 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 139.604,09 |
| Gesamtpassiva | 3.613.705,18 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 1.220.579.936,89 |

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

| Anteilklasse | Anzahl der Anteile | Währung Anteil | NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse | Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR) |
|---------------------|---------------------------|-----------------------|---|--|
| | 6.508.182,909 | EUR | 187,55 | 1.220.579.936,89 |
| | | | | 1.220.579.936,89 |

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. Juni 2024

| Nettovermögen | Währung | 31.12.2022 | 31.12.2023 | 30.06.2024 |
|---------------|---------|------------------|------------------|------------------|
| | EUR | 1.027.662.670,23 | 1.193.654.930,93 | 1.220.579.936,89 |

| Anteilwert | Währung | 31.12.2022 | 31.12.2023 | 30.06.2024 |
|------------|---------|------------|------------|------------|
| | EUR | 161,04 | 176,43 | 187,55 |

| Wertentwicklung pro Anteil (in %) * | Währung | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2023 | 30.06.2024 |
|-------------------------------------|---------|------------|------------|------------|------------|
| | EUR | 9,87 | -15,49 | 9,56 | 6,30 |

| Anzahl der Anteile | im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | ausgegeben | zurückgenommen | im Umlauf am Ende der Berichtsperiode |
|--------------------|---|------------|----------------|---------------------------------------|
| | 6.765.746,909 | 32.853,000 | -290.417,000 | 6.508.182,909 |

* Die Prozentwerte geben die jährliche Wertentwicklung zum jeweiligen Geschäftsjahresende der letzten 3 Geschäftsjahre an. Der Prozentwert zum 30. Juni 2024 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 2024

| Währung | Stückzahl / Nennwert | Bezeichnung | Einstandswert | Marktwert | % des Netto- vermö- gens * |
|-------------------------------|-------------------------|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------------------|
| Wertpapierbestand | | | | | |
| Offene Investmentfonds | | | | | |
| Investmentfonds (OGAW) | | | | | |
| EUR | 305.000 | DJE Zins & Dividende XP (EUR) Dist | 55.563.842,55 | 61.109.800,00 | 5,01 |
| EUR | 35.000 | EuroEquityFlex X Dis | 36.220.400,00 | 46.685.800,00 | 3,82 |
| EUR | 340.000 | Flossbach von Storch Multiple Opportunities II I Dist | 44.456.484,03 | 61.376.800,00 | 5,03 |
| EUR | 60.000 | GANÉ Investment-AG Value Event Fd E Dist | 59.827.920,00 | 61.578.000,00 | 5,04 |
| EUR | 210.000 | MFS Meridian Fds Prudent Wealth I1 EUR Cap | 41.517.333,93 | 60.809.700,00 | 4,98 |
| EUR | 31.700 | ProfitlichSchmidlin Fds UI SI Cap | 31.677.569,67 | 48.138.986,00 | 3,94 |
| EUR | 38.000 | Squad Aguja Opportunities SI Cap | 36.275.940,00 | 37.537.160,00 | 3,07 |
| EUR | 250.000 | Squad Makro Seed Cap | 34.760.205,88 | 36.405.000,00 | 2,98 |
| | | | <u>340.299.696,06</u> | <u>413.641.246,00</u> | <u>33,87</u> |
| USD | 73.500 | First Eagle Amundi Income Builder Fd IU-QD Dist | 60.934.144,06 | 60.682.785,66 | 4,97 |
| USD | 41.000 | US EquityFlex X Cap | 80.340.344,71 | 145.563.396,19 | 11,93 |
| | | | <u>141.274.488,77</u> | <u>206.246.181,85</u> | <u>16,90</u> |
| | | Summe Investmentfonds (OGAW) | <u>481.574.184,83</u> | <u>619.887.427,85</u> | <u>50,77</u> |
| Indexfonds (OGAW) | | | | | |
| EUR | 8.420.000 | Amundi Index Solutions Prime Euro Govies DR Dist | 149.521.155,18 | 143.375.760,00 | 11,75 |
| EUR | 585.000 | Invesco Mks Plc MSCI USA UCITS ETF Cap | 69.576.873,59 | 85.644.000,00 | 7,02 |
| EUR | 175.000 | iShares III Plc EUR Covered Bond UCITS ETF Dist | 24.145.148,50 | 24.367.000,00 | 2,00 |
| EUR | 75.000 | iShares VII Plc Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF USD Cap | 11.423.115,00 | 12.231.000,00 | 1,00 |
| EUR | 1.430.000 | Multi Units Lux Lyxor Core MSCI Japan (DR) UCITS ETF Cap | 19.260.564,52 | 23.340.460,00 | 1,91 |
| EUR | 880.000 | Vanguard Fds Plc EUR Corporate Bond UCITS ETF Unhedged Cap | 40.849.040,70 | 43.676.160,00 | 3,58 |
| EUR | 5.975.000 | Vanguard Fds Plc EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF Cap | 145.905.850,84 | 137.383.175,00 | 11,26 |
| EUR | 235.000 | Xtrackers II EUR Corp Bd Ucits ETF (DR) 1C Cap | 34.280.648,50 | 35.620.125,00 | 2,92 |
| EUR | 925.000 | Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1D Dist | 79.490.137,81 | 85.547.700,00 | 7,01 |
| | | Summe Indexfonds (OGAW) | <u>574.452.534,64</u> | <u>591.185.380,00</u> | <u>48,45</u> |
| | | Summe des Wertpapierbestandes | <u>1.056.026.719,47</u> | <u>1.211.072.807,85</u> | <u>99,22</u> |
| | | Bankguthaben | | 4.870.467,07 | 0,40 |
| | | Forderungen aus Total Return Swaps | | 2.278.934,96 | 0,19 |
| | | Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva) | | 2.357.727,01 | 0,19 |
| | | Nettovermögen | | <u>1.220.579.936,89</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. Juni 2024

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

| | |
|-----------------|----------------|
| Investmentfonds | 99,22 % |
| Gesamt | <u>99,22 %</u> |

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

| | |
|-------------|----------------|
| Luxemburg | 62,31 % |
| Irland | 24,86 % |
| Deutschland | 12,05 % |
| Gesamt | <u>99,22 %</u> |

Aufgliederung nach Währungen

(in Prozent des Nettovermögens)

| | |
|-----------------------|----------------|
| Euro | 82,32 % |
| Amerikanischer Dollar | 16,90 % |
| Gesamt | <u>99,22 %</u> |

Wertpapierbestandsveränderungen

vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

| Währung | Bezeichnung | Käufe/Zugänge | Verkäufe/Abgänge |
|--------------------------------------|--|---------------|------------------|
| <u>Investmentfonds (OGAW)</u> | | | |
| EUR | Acatis Value Event Fds D Dist | 0 | 46.800 |
| EUR | DJE Zins & Dividende XP (EUR) Dist | 60.000 | 75.000 |
| EUR | Flossbach von Storch Multiple Opportunities II I Dist | 0 | 75.000 |
| EUR | GANE Investment-AG Value Event Fd A Cap | 35.000 | 35.000 |
| EUR | GANÉ Investment-AG Value Event Fd E Dist | 60.000 | 0 |
| EUR | MFS Meridian Fds Prudent Wealth I1 EUR Cap | 0 | 45.000 |
| EUR | Nordea 1 SICAV Stable Return Fd BI EUR Cap | 0 | 1.495.000 |
| EUR | ProfitlichSchmidlin Fds UI SI Cap | 0 | 3.300 |
| EUR | Squad Aguja Opportunities I Dist | 15.000 | 245.000 |
| EUR | Squad Aguja Opportunities SI Cap | 38.000 | 0 |
| EUR | Squad Makro Seed Cap | 155.000 | 45.000 |
| USD | First Eagle Amundi Income Builder Fd IU-QD Dist | 0 | 15.500 |
| <u>Indexfonds (OGAW)</u> | | | |
| EUR | Amundi Index Solutions Prime Euro Govies DR Dist | 2.340.000 | 780.000 |
| EUR | Invesco Mks Plc MSCI USA UCITS ETF Cap | 265.000 | 875.000 |
| EUR | iShares III Plc Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Cap | 0 | 330.000 |
| EUR | iShares III Plc EUR Covered Bond UCITS ETF Dist | 175.000 | 0 |
| EUR | iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE) Dist | 0 | 370.000 |
| EUR | iShares VII Plc Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF USD Cap | 75.000 | 0 |
| EUR | Multi Units Lux Lyxor Core MSCI Japan (DR) UCITS ETF Cap | 0 | 190.000 |
| EUR | Vanguard Fds Plc EUR Corporate Bond UCITS ETF Unhedged Cap | 150.000 | 0 |
| EUR | Vanguard Fds Plc EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF Cap | 1.465.000 | 580.000 |
| EUR | Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1D Dist | 1.185.000 | 260.000 |

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss

zum 30. Juni 2024

Erläuterung 1 - Allgemeine Informationen

Der Best Balanced Concept (im Nachfolgenden der "Fonds" genannt) ist ein Fonds, der am 20. April 2009 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 2024 bis zum 30. Juni 2024 und wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 28. Juni 2024 erstellt.

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.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

b) Bewertung der Aktiva

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

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 2024

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 wurde folgender Umrechnungskurs zugrunde gelegt:

1 EUR = 1,0712000 USD Amerikanischer Dollar

Erläuterung 3 - Verwaltungsvergütung

Die Verwaltungsvergütung des Fonds beträgt bis zu 1,6% p.a., errechnet auf das am letzten Bewertungstag eines jeden Monats ermittelte Nettovermögen.

Erläuterung 4 - Verwahrstellenvergütung

Die Vergütung für die Verwahrstelle beträgt bis zu 0,2% 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 | 58.096.836,87 | ARIX Composite Institutional USD Net Indices | USD-LIBOR-SOFR | 30.09.2024 | 56.514.219,57 | 2.278.934,96 |
| | | | | | | 2.278.934,96 |

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

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

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'Épargne de l'État, Luxemburg geführtes Wertpapierdepot übertragen:

| Währung | Stückzahl | Bezeichnung | Marktwert (in EUR) |
|---------|-----------|---|-----------------------|
| EUR | 2.150.000 | Vanguard Fds Plc EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF Cap | 49.434.950,00 |
| | | | <u>49.434.950,00</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 2024

Informationen betreffend der 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 Balanced Concept (in EUR) |
|--|--|-----------------------------------|
| Allgemeine Angaben: eingesetzte Vermögenswerte | | |
| als absoluter Betrag | | 2.278.934,96 |
| | als % des Nettovermögens | 0,19% |
| Angaben zur Konzentration | | |
| zehn wichtigste Emittenten für erhaltene Sicherheiten | | |
| | Erster | Barclays Bank Ireland PLC |
| | Bruttovolumen der ausstehenden Transaktionen | 2.164.161,42 |
| zehn wichtigste Gegenparteien für Gesamtrendite-Swaps (TRS) | | |
| | Name der Gegenpartei | Barclays Bank Ireland PLC |
| | Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte | 2.278.934,96 |
| Aggregierte Transaktionsdaten für Gesamtrendite-Swaps (TRS) | | |
| Art und Qualität der erhaltenen Sicherheiten | | |
| | Wertpapiersicherheiten | - |
| | Barsicherheiten | 2.164.161,42 |
| Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband (absolute Beträge) | | |
| | 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 | 2.164.161,42 |
| Währung der erhaltenen Barsicherheiten | | |
| | | - |
| Gesamtrendite-Swaps, aufgeschlüsselt nach ihren Restlaufzeiten (absolute Beträge) | | |
| | 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) | 2.278.934,96 |
| | über ein Jahr | - |
| | unbefristet | - |
| Land (Länder) in welche(n) die Gegenparteien niedergelassen sind | | |
| | | IE |
| Art der Abwicklung und des Clearings | | |
| | trilateral | - |
| | zentrale Gegenpartei | - |
| | bilateral | 2.278.934,96 |
| Weiterverwendung von erhaltenen Sicherheiten | | |
| | Weiterverwendung der erhaltenen Barsicherheiten | - |
| | Rendite des Fonds aus der Wiederanlage von Barsicherheiten | - |

Zusätzliche Informationen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

| | | Best Balanced Concept (in EUR) |
|---|---|--|
| Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten | | |
| | 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 | 2.164.161,42 |
| Verwahrung der gestellten Sicherheiten: | | |
| | gesonderte Konten | 49.434.950,00 |
| | Sammelkonten | - |
| | andere Konten | - |
| Angaben zu Rendite und Kosten | | |
| Rendite des Fonds | | |
| | als absoluter Betrag | - |
| | als prozentualer Anteil an der Gesamrendite erzielt durch Gesamrendite-Swaps | 100,00% |
| Kosten des Fonds | | 968.822,93 |
| Rendite des Managers des Organismus für gemeinsame Anlagen | | |
| | als absoluter Betrag | - |
| | als prozentualer Anteil an der Gesamrendite erzielt durch Gesamrendite-Swaps | 0,00% |
| Kosten des Managers des Organismus für gemeinsame Anlagen | | - |
| Rendite eines Dritten | | |
| | als absoluter Betrag | - |
| | als prozentualer Anteil an der Gesamrendite erzielt durch Gesamrendite-Swaps | 0,00% |
| Kosten eines Dritten | | - |

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) |
| Investmentmanager | 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 |

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'Epargne de l'Etat, 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