

Best Balanced Concept

Anlagefonds luxemburgischen Rechts
Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2025

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 2025

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	1.304.489,154,73
Bankguthaben	10.317.821,03
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	9.370.386,00
Zinsforderungen aus Bankguthaben	65.711,17
Forderungen aus Total Return Swaps	2.286.209,05
Rechnungsabgrenzungsposten	2.344,06
Gesamtaktiva	1.326.531.626,04

Passiva

Verbindlichkeiten aus erhaltenen Barsicherheiten	2.447.729,74
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	26.820,05
Verbindlichkeiten aus der Verwaltungsvergütung	1.506.069,25
Sonstige Verbindlichkeiten	147.703,25
Gesamtpassiva	4.128.322,29
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1.322.403.303,75

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilkasse

Anteilkasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilkasse	Nettovermögen pro Anteilkasse (in EUR)
	6.836.082,909	EUR	193,44	1.322.403.303,75
				1.322.403.303,75

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. Juni 2025

Nettovermögen	Währung	31.12.2023	31.12.2024	30.06.2025
	EUR	1.193.654.930,93	1.281.211.788,55	1.322.403.303,75
Anteilwert	Währung	31.12.2023	31.12.2024	30.06.2025
	EUR	176,43	197,36	193,44
Wertentwicklung pro Anteil (in %) *	Währung	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
	EUR	-15,49	9,56	11,86
Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
	6.491.617,909	459.207,000	-114.742,000	6.836.082,909

* Die Prozentwerte geben die jährliche Wertentwicklung zum jeweiligen Geschäftsjahresende der letzten 3 Geschäftsjahre an. Der Prozentwert zum 30. Juni 2025 gibt die halbjährliche Wertentwicklung seit Ende des letzten Geschäftsjahres an.

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

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR)

zum 30. Juni 2025

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens *
---------	----------------------	-------------	---------------	-----------	------------------------

Wertpapierbestand

Offene Investmentfonds

Investmentfonds (OGAW)

EUR	260.000	DJE Zins & Dividende XP (EUR) Dist	47.895.581,69	52.514.800,00	3,97
EUR	35.000	EuroEquityFlex X Dis	36.220.400,00	50.173.550,00	3,79
EUR	32.000	FERI Systematic Global Equity X Cap	44.169.140,00	41.594.240,00	3,15
EUR	1.280.000	Fermat UCITS ICAV Cat Bond Fund F EUR Dist	12.870.400,00	12.981.760,00	0,98
EUR	280.000	Flossbach von Storch Multiple Opportunities II I Dist	37.802.586,13	50.520.400,00	3,82
EUR	46.000	GANÉ Investment-AG Value Event Fd E Dist	46.132.512,47	50.573.320,00	3,82
EUR	12.000	Icosa Inv Umbrella Fd Cat Bd SI1 Cap	13.227.960,00	13.289.520,00	1,01
EUR	165.000	MFS Meridian Fds Prudent Wealth I1 EUR Cap	33.389.801,92	51.513.000,00	3,90
EUR	103.366,653	Plenum CAT Bond Dynamic Fd P Cap	12.925.999,96	12.999.390,28	0,98
EUR	32.000	ProfitlichSchmidlin Fds UI SI Cap	33.540.588,53	51.644.480,00	3,91
EUR	38.000	Squad Aguja Opportunities SI Cap	36.275.940,00	44.476.340,00	3,36
EUR	275.000	Squad Makro Seed Cap	38.542.255,88	40.119.750,00	3,03
			392.993.166,58	472.400.550,28	35,72
USD	61.000	First Eagle Amundi Income Builder Fd IU-QD Dist	50.798.137,25	50.213.859,02	3,80
USD	41.000	US EquityFlex X Cap	80.340.344,71	146.668.245,43	11,09
			131.138.481,96	196.882.104,45	14,89
			524.131.648,54	669.282.654,73	50,61

Summe Investmentfonds (OGAW)

Indexfonds (OGAW)

EUR	7.595.000	Amundi Index Solutions Prime Euro Govies DR Dist	134.512.758,97	131.963.125,00	9,98
EUR	565.000	Invesco Mks Plc MSCI USA UCITS ETF Cap	77.508.150,85	86.928.075,00	6,57
EUR	480.000	iShares III Plc Core EUR Government Bond UCITS ETF Dist	54.068.319,77	53.683.200,00	4,06
EUR	195.000	iShares III Plc EUR Covered Bond UCITS ETF Dist	26.974.626,50	27.912.300,00	2,11
EUR	75.000	iShares VII Plc Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF USD Cap	11.423.115,00	13.329.000,00	1,01
EUR	1.605.000	Multi Units Lux Amundi MSCI Japan UCITS ETF Cap	22.318.024,52	27.336.360,00	2,07
EUR	1.525.000	Vanguard Fds Plc EUR Corporate Bond UCITS ETF Unhedged Cap	75.533.820,76	80.132.650,00	6,06
EUR	5.300.000	Vanguard Fds Plc EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF Cap	130.435.936,23	126.935.000,00	9,60
EUR	905.000	Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1D Dist	83.039.571,91	86.986.790,00	6,58
		Summe Indexfonds (OGAW)	615.814.324,51	635.206.500,00	48,04

Summe des Wertpapierbestandes

1.139.945.973,05 1.304.489.154,73 98,65

Bankguthaben

10.317.821,03 0,78

Forderungen aus Total Return Swaps

2.286.209,05 0,17

Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)

5.310.118,94 0,40

Nettovermögen

1.322.403.303,75 100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes sowie Aufgliederung nach Währungen zum 30. Juni 2025

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Investmentfonds	98,65 %
Gesamt	<u>98,65 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Luxemburg	55,18 %
Irland	30,39 %
Deutschland	11,09 %
Fürstentum Liechtenstein	<u>1,99 %</u>
Gesamt	<u>98,65 %</u>

Aufgliederung nach Währungen

(in Prozent des Nettovermögens)

Euro	83,76 %
Amerikanischer Dollar	14,89 %
Gesamt	<u>98,65 %</u>

Wertpapierbestandsveränderungen
vom 1. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
Investmentfonds (OGAW)			
EUR	DJE Zins & Dividende XP (EUR) Dist	20.000	5.000
EUR	FERI Systematic Global Equity X Cap	32.000	0
EUR	Fermat UCITS ICAV Cat Bond Fund F EUR Dist	1.280.000	0
EUR	Flossbach von Storch Multiple Opportunities II I Dist	20.000	10.000
EUR	GANÉ Investment-AG Value Event Fd E Dist	3.000	5.000
EUR	Icosa Inv Umbrella Fd Cat Bd SI1 Cap	12.000	0
EUR	MFS Meridian Fds Prudent Wealth I1 EUR Cap	7.000	12.000
EUR	Plenum CAT Bond Dynamic Fd I2 Dist	100.000	100.000
EUR	Plenum CAT Bond Dynamic Fd P Cap	103.366,653	0
EUR	ProfitlichSchmidlin Fds UI SI Cap	2.700	2.400
EUR	Squad Makro Seed Cap	25.000	0
USD	First Eagle Amundi Income Builder Fd IU-QD Dist	5.000	2.000
Indexfonds (OGAW)			
EUR	Amundi Index Solutions Prime Euro Govies DR Dist	575.000	425.000
EUR	Invesco Mks Plc MSCI USA UCITS ETF Cap	32.000	107.000
EUR	iShares III Plc Core EUR Government Bond UCITS ETF Dist	170.000	205.000
EUR	iShares III Plc EUR Covered Bond UCITS ETF Dist	20.000	0
EUR	Multi Units Lux Amundi MSCI Japan UCITS ETF Cap	175.000	0
EUR	Vanguard Fds Plc EUR Corporate Bond UCITS ETF Unhedged Cap	245.000	345.000
EUR	Vanguard Fds Plc EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF Cap	300.000	515.000
EUR	Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1D Dist	65.000	180.000

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss

zum 30. Juni 2025

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 2025 bis zum 30. Juni 2025.

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

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

Erläuterung 2 - Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung der Finanzberichte

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

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

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 2025

f) Umrechnung von Fremdwährungen

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

Alle nicht auf die Fondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in die Fondswährung umgerechnet. Zum Berichtsdatum wurde folgender Umrechnungskurs zugrunde gelegt:

1 EUR = 1,1718000 USD Amerikanischer Dollar

Erläuterung 3 - Verwaltungsvergütung

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

Erläuterung 4 - Verwahrstellenvergütung

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

Erläuterung 5- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")

Der Fonds unterliegt gemäß den Luxemburger Gesetzen einer jährlichen Steuer von 0,05% des Nettovermögens des Fonds, welche viertjährlich 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	Fälligkeits- datum	Zugrundeliegende Exposure (in EUR)	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
USD	63.092.330,85	ARIX Composite Institutional USD Net Index	USD-LIBOR-SOFR	30.09.2027	56.128.443,95	2.286.209,05
						<u>2.286.209,05</u>

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

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

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

Währung	Stückzahl	Bezeichnung	Marktwert (in EUR)
EUR	2.400.000	Vanguard Fds Plc EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF Cap	57.480.000,00
			<u>57.480.000,00</u>

Erläuterung 7 - Ereignisse während der Berichtsperiode

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

Erläuterung 8- Ergänzende Informationen zum Ukraine-Konflikt

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

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

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

Erläuterung 9 - Wesentliche Ereignisse nach der Berichtsperiode

Nach der Berichtsperiode ergaben sich keine wesentlichen Änderungen oder sonstigen wesentlichen Ereignisse.

Zusätzliche Informationen

zum 30. Juni 2025

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

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

	Best Balanced Concept (in EUR)	
Allgemeine Angaben: eingesetzte Vermögenswerte		
als absoluter Betrag	2.286.209,05	
als % des Nettovermögens	0,17%	
Angaben zur Konzentration		
zehn wichtigste Emittenten für erhaltene Sicherheiten		
Erster	Barclays Bank Ireland PLC	
Bruttovolumen der ausstehenden Transaktionen	2.447.729,74	
zehn wichtigste Gegenparteien für Gesamtrendite-Swaps (TRS)		
Name der Gegenpartei	Barclays Bank Ireland PLC	
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	2.286.209,05	
Aggregierte Transaktionsdaten für Gesamtrendite-Swaps (TRS)		
Art und Qualität der erhaltenen Sicherheiten		
Wertpapiersicherheiten	-	
Barsicherheiten	2.447.729,74	
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	2.447.729,74	
Währung der erhaltenen Barsicherheiten		USD
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)	-	
über ein Jahr	2.286.209,05	
unbefristet	-	
Land (Länder) in welche(n) die Gegenparteien niedergelassen sind		IE
Art der Abwicklung und des Clearings		
trilateral	-	
zentrale Gegenpartei	-	
bilateral	2.286.209,05	
Weiterverwendung von erhaltenen Sicherheiten		
Weiterverwendung der erhaltenen Barsicherheiten	-	
Rendite des Fonds aus der Wiederanlage von Barsicherheiten	-	

Zusätzliche Informationen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2025

	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
Betrug der jeweils als Sicherheit von jedem Verwahrer verwahrten Vermögenswerte	2.447.729,74
Verwahrung der gestellten Sicherheiten:	
gesonderte Konten	57.480.000,00
Sammelkonten	-
andere Konten	-
Angaben zu Rendite und Kosten	
Rendite des Fonds	
als absoluter Betrag	4.826.564,23
als prozentualer Anteil an der Gesamtrendite erzielt durch Gesamtrendite-Swaps	100,00%
Kosten des Fonds	1.905.372,02
Rendite des Managers des Organismus für gemeinsame Anlagen	
als absoluter Betrag	-
als prozentualer Anteil an der Gesamtrendite erzielt durch Gesamtrendite-Swaps	0,00%
Kosten des Managers des Organismus für gemeinsame Anlagen	-
Rendite eines Dritten	
als absoluter Betrag	-
als prozentualer Anteil an der Gesamtrendite erzielt durch Gesamtrendite-Swaps	0,00%
Kosten eines Dritten	-

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

FERI (Luxembourg) S.A.
18, Boulevard de la Foire
L-1528 Luxemburg
Gesellschaftskapital: 5.000.000 Euro (Stand: 31. Dezember 2024)

Vorstand und Aufsichtsrat der FERI (Luxembourg) S.A.

Vorstand

Sebastian Bönig

Daniel Hippchen
(seit dem 1. April 2025)

Dr. Dieter Nölkel
(bis zum 31. März 2025)

Christian Schröder

Marcus Storr

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

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 Luxemburg

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 Luxembourg
Luxemburg

Tel.: + 352 270 448 - 0 Fax: +352 270 448 - 729
www.feri.lu