

Best Global Concept

Anlagefonds luxemburgischen Rechts
Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2023

R.C.S. Luxembourg K1251

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	6
Wertpapierbestandsveränderungen	7
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss	8
Zusätzliche Informationen.....	12
Management und Verwaltung	14

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. Juni 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	3.984.245.426,20
Optionskontrakte zum Marktwert	6.497.400,00
Bankguthaben	51.265.565,87
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	40.483.300,00
Zinsforderungen aus Bankguthaben	518.509,50
Forderungen aus Total Return Swaps	18.792.186,17
Rechnungsabgrenzungsposten	2.218,62
Gesamtaktiva	4.101.804.606,36

Passiva

Verbindlichkeiten aus erhaltenen Barsicherheiten	19.646.018,09
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	40.145.622,00
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	5.278,50
Verbindlichkeiten aus der Verwaltungsvergütung	5.160.339,28
Sonstige Verbindlichkeiten	538.921,06
Gesamtpassiva	65.496.178,93
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4.036.308.427,43

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
	13.596.251,280	EUR	296,87	4.036.308.427,43
				4.036.308.427,43

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. Juni 2023

Nettovermögen	Währung	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	EUR	4.454.934.091,47	3.834.782.559,78	4.036.308.427,43

Anteilwert	Währung	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	EUR	322,24	270,86	296,87

Wertentwicklung pro Anteil (in %) *	Währung	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	EUR	4,08	31,15	-15,94	9,60

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
	14.157.591,280	121.329,000	-682.669,000	13.596.251,280

* Die Prozentwerte geben die jährliche Wertentwicklung zum jeweiligen Geschäftsjahresende der letzten 3 Geschäftsjahre an. Der Prozentwert zum 30. Juni 2023 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 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Offene Investmentfonds					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	13.320	Allianz Istl Investors Ser European Micro Cap IT Cap	36.644.154,80	51.116.166,00	1,27
EUR	424.000	Berenberg European Micro Cap I C	45.107.370,00	62.569.680,00	1,55
EUR	280.000	Berenberg Intl Micro M A Cap	28.952.000,00	19.544.000,00	0,48
EUR	35.000	EuroEquityFlex X Dis	33.894.100,00	39.526.200,00	0,98
			144.597.624,80	172.756.046,00	4,28
USD	2.360.000	Polar Capital Fds Plc North American S Dist	50.305.419,23	76.141.617,30	1,89
USD	90.000	US EquityFlex X Cap	103.309.015,07	240.077.696,65	5,95
			153.614.434,30	316.219.313,95	7,84
		Summe Investmentfonds (OGAW)	298.212.059,10	488.975.359,95	12,12
Indexfonds (OGAW)					
EUR	220.000	Amundi Index Solutions MSCI Europe ESG Broad CTB ETF Cap	47.975.097,15	63.698.536,00	1,58
EUR	1.100.000	Amundi Index Solutions MSCI Europe SRI C Cap	63.602.120,00	79.267.100,00	1,96
EUR	2.665.000	BNP Paribas Easy MSCI Europe SRI S-Series 5% Capped Dist	61.783.637,00	68.354.851,50	1,69
EUR	3.000.000	Invesco Mks Plc MSCI USA UCITS ETF Cap	206.981.110,00	341.715.000,00	8,47
EUR	515.000	Invesco Mks Plc S&P 500 ETF UCITS Cap	290.561.501,22	401.174.700,00	9,94
EUR	3.000.000	iShares IV Plc Edge MSCI Wld Value Factor UCITS ETF Cap	80.177.090,57	103.305.000,00	2,56
EUR	22.000.000	iShares IV Plc MSCI EUR ESG Enh UCITS ETF Dist	132.809.600,00	131.648.000,00	3,26
EUR	23.000.000	iShares IV Plc MSCI USA SRI UCITS ETF Cap	177.506.633,70	274.988.000,00	6,81
EUR	9.200.000	iShares IV Plc MSCI World SRI UCITS ETF EUR Cap	63.491.780,00	87.147.000,00	2,16
EUR	400.000	iShares VII Plc Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF USD Cap	48.314.440,00	60.000.000,00	1,49
EUR	7.800.000	Multi Units Lux Lyxor Core MSCI Japan (DR) UCITS ETF Cap	91.315.680,00	111.134.400,00	2,75
EUR	1.542.000	UBS ETF SICAV MSCI Pacific Socially Responsible UCITS A Dist	97.525.257,00	103.144.380,00	2,56
EUR	3.000.000	UBS LFS SICAV MSCI Canada A Dist	76.750.259,10	105.720.000,00	2,62
EUR	620.000	UBS LFS SICAV MSCI World Soc Respons UCITS ETF A Dist	59.233.126,00	75.987.200,00	1,88
EUR	2.900.000	Vanguard Fds PLC FTSE North America UCITS ETF Dist	199.107.959,00	283.707.000,00	7,03
EUR	1.670.000	Xtrackers (IE) Plc MSCI Wld Quality ETF 1C Cap	67.420.709,39	83.633.600,00	2,07
EUR	1.080.000	Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF 1C Cap	65.747.213,67	84.196.800,00	2,09
EUR	5.900.000	Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1D Dist	384.994.470,00	430.464.000,00	10,66
EUR	4.570.000	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF Dist	40.145.622,00	40.324.766,00	1,00
			2.255.443.305,80	2.929.610.333,50	72,58
USD	3.600.000	Amundi Index Solutions S&P 500 UCITS ETF-USD Cap	278.350.606,00	279.807.135,97	6,93
USD	32.400.000	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1D Dist	286.714.537,08	285.852.596,78	7,08
			565.065.143,08	565.659.732,75	14,01
		Summe Indexfonds (OGAW)	2.820.508.448,88	3.495.270.066,25	86,59
		Summe des Wertpapierbestandes	3.118.720.507,98	3.984.245.426,20	98,71

* 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. Juni 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<u>Optionen</u>					
<u>Notierte Finanzinstrumente</u>					
Indexoptionen					
EUR	9.800	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index PUT 12/23 EUX 4000	12.107.858,45	6.497.400,00	0,16
Summe der Optionen			12.107.858,45	6.497.400,00	0,16
Bankguthaben				51.265.565,87	1,27
Forderungen aus Total Return Swaps				18.792.186,17	0,47
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-24.492.150,81	-0,61
Nettovermögen				4.036.308.427,43	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 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Investmentfonds	98,71 %
Gesamt	<u>98,71 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Luxemburg	53,03 %
Irland	45,68 %
Gesamt	<u>98,71 %</u>

Aufgliederung nach Währungen

(in Prozent des Nettovermögens)

Euro	76,86 %
Amerikanischer Dollar	21,85 %
Gesamt	<u>98,71 %</u>

Wertpapierbestandsveränderungen

vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
<u>Indexoptionen</u>			
EUR	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index PUT 12/23 EUX 4000	9.800	0
<u>Investmentfonds (OGAW)</u>			
EUR	EuroEquityFlex X Dis	8.000	0
<u>Indexfonds (OGAW)</u>			
EUR	Amundi Index Solutions MSCI Europe ESG Broad CTB ETF Cap	0	280.000
EUR	Europe SectorTrend UCITS ETF STOXX Europe 600 I Cap	0	10.000
EUR	Invesco Mks Plc MSCI USA UCITS ETF Cap	400.000	400.000
EUR	Invesco Mks Plc S&P 500 ETF UCITS Cap	65.000	40.000
EUR	iShares IV Plc Edge MSCI World Size Factor UCITS ETF EUR Cap	0	2.000.000
EUR	iShares IV Plc MSCI EUR ESG Enh UCITS ETF Dist	34.000.000	12.000.000
EUR	iShares VI Plc Edge MSCI World Mini Volati UCITS ETF Dist	0	4.122.679
EUR	Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF 1C Cap	0	1.120.000
EUR	Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C Cap	0	3.700.000
EUR	Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1D Dist	5.900.000	0
EUR	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF Dist	4.570.000	0
USD	Amundi Index Solutions S&P 500 UCITS ETF-USD Cap	360.000	0
USD	BNP ParibasEasyFR ETF S&P 500 UCITS C Cap	0	13.000.000
USD	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1D Dist	32.400.000	0

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss

zum 30. Juni 2023

Erläuterung 1 - Allgemeine Informationen

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

Der Fonds wird von der Verwaltungsgesellschaft FERI (Luxembourg) S.A. verwaltet. Die Verwaltungsgesellschaft FERI (Luxembourg) S.A., eine "*Société Anonyme*" (Aktiengesellschaft) luxemburger Rechts, wurde unter dem Namen Institutional Trust Management Company S.à r.l. am 23. Mai 2007 als eine "*Société à responsabilité limitée*" (Gesellschaft mit beschränkter Haftung) gegründet. Am 22. März 2012 wurde die Gesellschaft durch Beschluss der Gesellschafterversammlung in eine Aktiengesellschaft umgewandelt und gleichzeitig in FERI Trust (Luxembourg) S.A. umbenannt. Ihre Satzung wurde letztmals am 2. August 2023 geändert, wobei auch der Name in FERI (Luxembourg) S.A. geändert wurde. Diese Änderung wurde am 23. August 2023 im "*Recueil électronique des sociétés et associations*" ("*RESA*") auf der Webseite des "*Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg*" veröffentlicht.

Die Referenzwährung des Fonds ist der Euro.

Das Rechnungsjahr des Fonds endet jährlich am 31. Dezember. Nach Abschluss jedes Geschäftsjahres sowie nach der ersten Hälfte jedes Geschäftsjahres erstellt die Verwaltungsgesellschaft einen Jahresbericht bzw. Halbjahresbericht, wobei ersterer einer Abschlussprüfung unterzogen wird. Dieser Halbjahresbericht erstreckt sich dabei über die Periode vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023.

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 2023

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 2023

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 = 1,0888500 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	315.782.791,39	ARIX Composite Institutional USD Net Index	USD-LIBOR-BBA	30.09.2024	308.807.148,19	18.792.186,17
						<u>18.792.186,17</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 2023

Gemäß dem "ISDA Master Agreement" inkl. "Credit Support Annex" waren zum Berichtsdatum folgende Wertpapiere 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	1,000,000	iShares IV Plc Edge MSCI Wld Value Factor UCITS ETF Cap	34.435.000,00
EUR	2.300.000	Invesco Mks Plc MSCI USA UCITS ETF Cap	261.981.500,00
			<u>296.416.500,00</u>

Erläuterung 7 - Ereignisse während der Berichtsperiode

Mit Wirkung zum 15. Mai 2023 hat die Zentralverwaltungs-, Register- und Transferstelle („Übertragung der Aufgaben von Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg“) European Fund Administration S.A. ihren Namen in UI efa S.A. umgeändert.

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 und die Handelbarkeit russischer Wertpapiere an vielen Börsen westlicher Länder bis auf weiteres ausgesetzt.

Der Fonds hält keine direkten Investments in Russland oder der Ukraine. Es bestand bei Kriegsbeginn lediglich ein sehr geringes indirektes Ukraine-Exposure über Zielfonds, welches in den Fondspreisen dieser Zielfonds entsprechend berücksichtigt wurde. Die Verwaltungsgesellschaft sieht keine Notwendigkeit einer Bewertungsanpassung und auch keine negativen Auswirkungen auf die Liquidität der Vermögenswerte des Fonds.

Erläuterung 9 - Wesentliche Ereignisse nach der Berichtsperiode

Mit Wirkung zum 1. Juli 2023 hat UI efa S.A. die Funktionen der Zentralverwaltungs-, Register- und Transferstelle übernommen.

Am 2. August 2023 wurde die Verwaltungsgesellschaft in FERI (Luxembourg) S.A. umbenannt.

Neben dem weiterhin bestehenden Ukrainekonflikt, dessen potentielle Auswirkungen die Verwaltungsgesellschaft fortlaufend überwacht, ergaben sich nach der Berichtsperiode keine wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

Zusätzliche Informationen

zum 30. Juni 2023

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 Global Concept (in EUR)
Allgemeine Angaben: eingesetzte Vermögenswerte	
als absoluter Betrag	18,792,186.17
als % des Nettovermögens	0.47%
Angaben zur Konzentration	
zehn wichtigste Emittenten für erhaltene Sicherheiten	
Erster	Barclays Bank Ireland PLC
Bruttovolumen der ausstehenden Transaktionen	19,646,018.09
zehn wichtigste Gegenparteien für Gesamtrendite-Swaps (TRS)	
Name der Gegenpartei	Barclays Bank Ireland PLC
Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte	18,792,186.17
Aggregierte Transaktionsdaten für Gesamtrendite-Swaps (TRS)	
Art und Qualität der erhaltenen Sicherheiten	
Wertpapiersicherheiten	-
Barsicherheiten	19,646,018.09
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	19,646,018.09
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	18,792,186.17
unbefristet	-
Land (Länder) in welche(n) die Gegenparteien niedergelassen sind	IE

Zusätzliche Informationen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2023

	Best Emerging Markets Concept (in EUR)
Art der Abwicklung und des Clearings	
trilateral	-
zentrale Gegenpartei	-
bilateral	18,792,186.17
Weiterverwendung von erhaltenen Sicherheiten	
Weiterverwendung der erhaltenen Barsicherheiten	-
Rendite des Fonds aus der Wiederanlage von Barsicherheiten	-
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	19,646,018.09
Verwahrung der gestellten Sicherheiten:	
gesonderte Konten	296,416,500.00
Sammelkonten	-
andere Konten	-
Angaben zu Rendite und Kosten	
Rendite des Fonds	
als absoluter Betrag	-
als prozentualer Anteil an der Gesamrendite erzielt durch Gesamrendite-Swaps	0.00%
Kosten des Fonds	8,492,488.76
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. (bis zum 1. August 2023 als FERI Trust (Luxembourg) S.A. firmierend) 18, Boulevard de la Foire L-1528 Luxembourg Gesellschaftskapital: 3.300.000 Euro (Stand: 31. Dezember 2022)
Vorstand und Aufsichtsrat der FERI (Luxembourg) S.A.	
Vorstand	Sebastian Bönig Dr. Dieter Nölkel Marcus Storr Thomas Zimmer
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. Heinz-Werner Rapp Mitglied des Vorstandes der FERI AG, Bad Homburg (bis zum 28. Februar 2023)
Investmentmanager	FERI AG (bis zum 20. Juli 2023 als FERI Trust GmbH firmierend) 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**

Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg
1, Place de Metz
L-2954 Luxembourg
(bis zum 30. Juni 2023)

mit Übertragung der Aufgaben an
UI efa S.A.
(bis zum 14. Mai 2023 als European Fund Administration S.A.
firmierend)
2, Rue d'Alsace
L-1122 Luxembourg
(bis zum 30. Juni 2023)

UI efa S.A.
2, Rue d'Alsace
L-1122 Luxembourg
(seit dem 1. Juli 2023)

**Cabinet de révision agréé
(Abschlussprüfer)**

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

Zahlstellen

in Luxemburg

Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg
1, Place de Metz
L-2954 Luxembourg

in der Bundesrepublik Deutschland

MLP Banking AG
Alte Heerstrasse 40
D-69168 Wiesloch

**Vertrieb 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