

smarTrack balanced

Anlagefonds luxemburgischen Rechts
Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 31. Oktober 2020

R.C.S. Luxembourg K1241

Fondsverwaltung:
FERI Trust (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 wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) 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.....	12

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. Oktober 2020

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	38.998.291,98
Optionskontrakte zum Marktwert	9.850,00
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	192.852,19
Bankguthaben	202.585,66
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	79.059,12
Rechnungsabgrenzungsposten	666,36
Gesamtaktiva	39.483.305,31

Passiva

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	2.979,04
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	120,77
Verbindlichkeiten aus der Verwaltungsvergütung	46.744,96
Sonstige Verbindlichkeiten	11.952,64
Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten	3.500,00
Sonstige Passiva	79.059,12
Gesamtpassiva	144.356,53
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	39.338.948,78

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	570.873,219	EUR	68,73	39.235.552,10
B	2.071,000	EUR	49,93	103.396,68
				39.338.948,78

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 31. Oktober 2020

Nettovermögen	Währung	30.04.2019	30.04.2020	31.10.2020
	EUR	38.463.939,84	37.779.337,14	39.338.948,78

Anteilwert	Währung	30.04.2019	30.04.2020	31.10.2020
A	EUR	66,33	65,68	68,73
B	EUR	-	-	49,93

Wertentwicklung pro Anteil (in %) *	Währung	30.04.2018	30.04.2019	30.04.2020	31.10.2020
A	EUR	0,49	3,51	-0,98	4,64
B	EUR	-	-	-	-0,14 **

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	575.205,133	11.862,000	-16.193,914	570.873,219
B	-	2.071,000	-	2.071,000

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
	EUR	0,6466	09.08.2017

* Die Prozentwerte geben die jährliche Wertentwicklung zum jeweiligen Geschäftsjahresende der letzten 3 Geschäftsjahre an. Der Prozentwert zum 31. Oktober 2020 gibt die halbjährliche Wertentwicklung seit Ende des letzten Geschäftsjahres an.

** Für die Anteilklasse B gibt der Prozentwert zum 31. Oktober 2020 die Wertentwicklung vom 13. Juli 2020 (Auflegungsdatum) bis zum 31. Oktober 2020 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 31. Oktober 2020

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Offene Investmentfonds					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	1.581	FS Exponential Tec X Cap	1.581.000,00	2.031.079,08	5,16
EUR	2.900	OptoFlex X Dist	3.870.429,00	4.144.622,00	10,54
			5.451.429,00	6.175.701,08	15,70
USD	2.700	EquityFlex X Cap	2.319.728,38	4.749.538,08	12,07
			7.771.157,38	10.925.239,16	27,77
Summe Investmentfonds (OGAW)					
Indexfonds (OGAW)					
EUR	110.000	Amundi Index Solutions Prime Euro Govies DR Dist	2.395.129,00	2.417.800,00	6,15
EUR	162.000	Amundi Index Solutions Prime Euro Corporates Dist	3.367.364,40	3.396.330,00	8,63
EUR	2.950	Europe SectorTrend UCITS ETF STOXX Europe 600 I Cap	3.080.271,00	4.266.668,78	10,85
EUR	9.000	Invesco Mks Plc GS Eq Factor Index Europe UCITS ETF Cap	1.122.870,15	1.200.960,00	3,05
EUR	9.000	Invesco Mks Plc JPX-Nikkei 400 UCITS ETF Cap	991.305,00	1.199.070,00	3,05
EUR	17.000	iShares II Plc USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF Dist	3.331.670,20	3.225.070,00	8,20
EUR	15.000	iShares III Plc Core EUR Corp Bond UCITS ETF Dist	1.909.789,50	2.017.650,00	5,13
EUR	300.000	iShares IV Plc Digitalisation UCITS ETF Cap	1.492.590,00	2.161.500,00	5,49
EUR	160.000	iShares IV Plc MSCI USA SRI UCITS ETF Cap	1.217.280,00	1.283.680,00	3,26
EUR	110.000	Legal & General UCITS ETF Plc Cyber Security EUR Cap	1.442.837,00	1.751.860,00	4,45
EUR	2.000	Ossiam Lux Solactive Moody's Analytics IG EUR Selec Cap	377.790,60	380.500,00	0,97
EUR	9.000	UBS UCITS ETF SICAV MSCI Canada A EUR Dist	200.534,40	226.755,00	0,58
EUR	90.000	Vanguard Fds Plc EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF Cap	2.467.404,00	2.491.560,00	6,33
EUR	30.000	Xtrackers (IE) Plc USD Em Mks Bond Quality Weigh 1D Dist	374.496,00	347.460,00	0,88
EUR	72.000	Xtrackers MSCI China UCITS ETF 1C Cap	1.207.267,20	1.428.624,00	3,63
			24.978.598,45	27.795.487,78	70,65
USD	20.000	UBS ETF SICAV JPM EM Multi-Fac Enhanced Local Cur Bo	306.205,83	277.565,04	0,71
			25.284.804,28	28.073.052,82	71,36
Summe Indexfonds (OGAW)					
Summe des Wertpapierbestandes			33.055.961,66	38.998.291,98	99,13
Optionen					
Notierte Finanzinstrumente					
Indexoptionen					
EUR	25	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index PUT 12/20 EUX 2600	110.000,00	9.850,00	0,03
Summe der Optionen			110.000,00	9.850,00	0,03
Bankguthaben				202.585,66	0,51
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				128.221,14	0,33
Nettovermögen				39.338.948,78	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 31. Oktober 2020

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Investmentfonds	99,13 %
Gesamt	<u>99,13 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Luxemburg	59,29 %
Irland	39,84 %
Gesamt	<u>99,13 %</u>

Aufgliederung nach Währungen

(in Prozent des Nettovermögens)

Euro	86,35 %
Amerikanischer Dollar	12,78 %
Gesamt	<u>99,13 %</u>

Wertpapierbestandsveränderungen

vom 1. Mai 2020 bis zum 31. Oktober 2020

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
<u>Indexfonds (OGAW)</u>			
EUR	Amundi Index Solutionsi Prime Euro Corporates Dist	0	14.000
EUR	iShares II Plc USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF Dist	0	2.000

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss

zum 31. Oktober 2020

Erläuterung 1 - Allgemeine Informationen

Der smarTrack balanced (im Nachfolgenden der "Fonds" genannt) ist ein Fonds, der am 22. Oktober 2007 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 Trust (Luxembourg) S.A. verwaltet. Die Verwaltungsgesellschaft FERI Trust (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 5. Dezember 2019 geändert. Diese Änderung wurde am 24. Dezember 2019 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 30. April. 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. Mai 2020 bis zum 31. Oktober 2020.

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, die wesentlichen Anlegerinformationen 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.

b) Bewertung der Aktiva

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

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Oktober 2020

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 31. Oktober 2020

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 = 1,1647000 USD Amerikanischer Dollar

g) Ertragsverwendung

Bei dem Fonds handelt es sich um einen grundsätzlich ausschüttenden Fonds. In der Berichtsperiode wurde jedoch keine Ausschüttung vorgenommen.

Erläuterung 3 - Verwaltungsvergütung

Die Verwaltungsvergütung des Fonds beträgt bis zu 1,43% p.a. für die Anteilklasse A und bis zu 0,35% p.a. für Anteilklasse B, errechnet auf das am letzten Bewertungstag eines jeden Monats ermittelte Nettovermögen.

Erläuterung 4 - Terminkontrakte

Zum 31. Oktober 2020 bestand folgender offener Terminkontrakt für den nachstehenden Teilfonds:

smarTrack balanced

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in EUR)	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Verkauf	35	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 12/20 EUX	EUR	-1.035.650,00	79.059,12
					<u>79.059,12</u>

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.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Oktober 2020

Erläuterung 6 - Wesentliche Ereignisse während der Berichtsperiode

Nachdem erstmals Ende Dezember 2019 in der Millionenstadt Wuhan der chinesischen Provinz Hubei ein Ausbruch der neuartigen Atemwegserkrankung COVID-19 (umgangssprachlich auch Coronavirus) auffällig geworden war, entwickelte sich die Erkrankung im Januar 2020 in der Volksrepublik China zur Epidemie.

Die Coronavirus-Epidemie ist inzwischen zu einer globalen Pandemie geworden. In vielen Ländern ist das Handeln darauf ausgerichtet, die Ausbreitung des Virus einzudämmen bzw. zeitlich zu strecken. Dies hat allerdings gravierende Folgen für das öffentliche Leben und damit zum einen auch für die Gesamtwirtschaft als auch den Geschäftsbetrieb einzelner Unternehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat sich früh mit den Folgen der Corona-Pandemie beschäftigt und ihren Notfallplan zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebs frühzeitig auf die aktuelle Situation angepasst und aktiviert. Um das Risiko für die Mitarbeiter/innen sowie deren Angehörige zu minimieren, einen Beitrag an der Verlangsamung der Ausbreitung zu leisten und um gleichzeitig für die Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebes im Sinne der Kunden, Mitarbeiter und Anteilhaber zu sorgen, hat die Verwaltungsgesellschaft folgende organisatorische Maßnahmen zur Risikominimierung implementiert:

- Aufteilung der Ressourcen zwischen Homeoffice und Büros am Sitz der Verwaltungsgesellschaft: Ein Großteil der Mitarbeiter/innen verfügt über mobile Arbeitsplätze und kann bei Bedarf über gesicherte Datennetze und verschlüsselte Systeme auch von zu Hause arbeiten.
- Zunächst Einführung eines wöchentlich wechselnden Split-Betriebes zwischen Homeoffice und Büros am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und Ausstattung aller Mitarbeiter mit mobilen Arbeitsplätzen.
- Nachdem die luxemburgische Regierung den „Etat de crise“ für die Dauer von 3 Monaten bestimmt und die luxemburgische Aufsichtsbehörde CSSF am 22. März 2020 den Notbetrieb unter größtmöglicher Anwendung der Telearbeit angeordnet hat, arbeiten seit dem 23. März 2020 nun alle Mitarbeiter bis auf Weiteres aus dem Homeoffice.
- Geschäftsreisen sind bis auf weiteres abgesagt und externe Termine nach Möglichkeit durch Video- oder Telefonkonferenzen ersetzt. Geplante Veranstaltungen können je nach Datum vorerst ganz entfallen oder werden auf spätere Zeitpunkte verschoben.

Auch im Hinblick auf die Zusammenarbeit mit den sonstigen für den Fonds tätigen Dienstleistern/Partnern der Verwaltungsgesellschaft wurden die Arbeitsabläufe abgestimmt und koordiniert. Alle für den Geschäftsbetrieb wichtigen und kritischen Bereiche sind ausreichend besetzt, um dessen Fortführung zu gewährleisten.

Da die Situation in Bezug auf das COVID-19 Virus jedoch sehr dynamisch ist und eine tägliche Neubewertung erfordert, wird die Verwaltungsgesellschaft den weiteren Verlauf des Geschäftsbetriebes beobachten und ggf. je nach Situation weitere Maßnahmen ergreifen.

Erläuterung 7 - Wesentliche Ereignisse nach der Berichtsperiode

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

Zusätzliche Informationen

zum 31. Oktober 2020

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

Der Fonds setzt weder Wertpapierfinanzierungsgeschäfte wie in Artikel 3 Nr. 11, noch Total Return Swaps wie in Artikel 3 Nr. 18 der SFTR-Verordnung definiert, ein.

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft	FERI Trust (Luxembourg) S.A. 18, Boulevard de la Foire L-1528 Luxembourg Gesellschaftskapital: 3.300.000 Euro (Stand: 12. Juni 2020)
Vorstand und Aufsichtsrat der FERI Trust (Luxembourg) S.A.	
Vorstand	Helmut Haag 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 Dr. Heinz-Werner Rapp Mitglied des Vorstandes der FERI AG, Bad Homburg Ewald Wesp Geschäftsführendes Mitglied des Vorstandes des Bankenverbandes Baden-Württemberg
Investmentmanager	FERI Trust GmbH 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

mit Übertragung der Aufgaben an
European Fund Administration S.A.
2, Rue d'Alsace
L-1122 Luxembourg

**Cabinet de révision agréé
(Abschlussprüfer)**

KPMG Luxembourg, Société coopérative
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 Trust (Luxembourg) S.A.

18, Boulevard de la Foire
1528 Luxemburg
Luxemburg

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