

FERI Strategieportfolio

Investmentfonds nach Luxemburger Recht
Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 31. März 2023

R.C.S. Luxembourg K1238

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 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

Kombinierte Vermögensaufstellung	2
FERI Strategieportfolio Ausgewogen	3
Vermögensaufstellung	3
Entwicklung des Nettovermögens	4
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	5
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes sowie Aufgliederung nach Währungen	9
Wertpapierbestandsveränderungen.....	12
FERI Strategieportfolio Dynamisch	19
Vermögensaufstellung	19
Entwicklung des Nettovermögens	20
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	21
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes sowie Aufgliederung nach Währungen	25
Wertpapierbestandsveränderungen.....	28
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss	35
Zusätzliche Informationen.....	42
Management und Verwaltung	43

Kombinierte Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	138.898.452,30
Optionskontrakte zum Marktwert	141.542,43
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	1.131.549,16
Bankguthaben	6.052.369,26
Ausstehende Zeichnungsbeträge	8.470,71
Forderungen aus Wertpapiererträgen	586.374,28
Sonstige Forderungen	253.392,21
Rechnungsabgrenzungsposten	6.630,74
Gesamtaktiva	147.078.781,09

Passiva

Bankverbindlichkeiten	734,22
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1.392.714,10
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	42.318,90
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	253.392,21
Verbindlichkeiten aus der Verwaltungs- und Portfoliomanagervergütung	78.956,22
Sonstige Verbindlichkeiten	214.747,31
Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten	58.825,00
Gesamtpassiva	2.041.687,96

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	145.037.093,13
---	----------------

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	70.093.997,41
Optionskontrakte zum Marktwert	56.616,97
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	452.642,39
Bankguthaben	4.469.014,24
Ausstehende Zeichnungsbeträge	6.051,15
Forderungen aus Wertpapiererträgen	305.620,25
Sonstige Forderungen	101.356,89
Rechnungsabgrenzungsposten	3.315,37
Gesamtaktiva	75.488.614,67

Passiva

Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	579.513,09
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	28.560,68
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	101.356,88
Verbindlichkeiten aus der Verwaltungs- und Portfoliomanagervergütung	39.429,53
Sonstige Verbindlichkeiten	83.720,84
Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten	23.530,00
Gesamtpassiva	856.111,02
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	74.632.503,65

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
F	706.631,570	EUR	72,35	51.126.324,38
P	114.466,708	EUR	58,93	6.745.909,91
SL	140.499,038	EUR	119,29	16.760.269,36
				74.632.503,65

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 31. März 2023

Nettovermögen	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	63.954.907,46	70.920.318,85	74.632.503,65

Anteilwert	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
F	EUR	76,71	71,52	72,35
P	EUR	62,80	58,35	58,93
SL	EUR	129,21	118,78	119,29

Wertentwicklung pro Anteil (in %) *	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
F	EUR	3,87	10,87	-6,77	1,16
P	EUR	3,52	10,52	-7,09	0,99
SL	EUR	2,36	10,90	-8,07	0,43

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
F	681.994,570	30.478,000	-5.841,000	706.631,570
P	115.429,720	10.234,988	-11.198,000	114.466,708
SL	129.702,038	11.798,000	-1.001,000	140.499,038

* Die Prozentwerte geben die jährliche Wertentwicklung zum jeweiligen Geschäftsjahresende an. Die Prozentwerte zum 31. März 2023 geben 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 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
<u>Amtlich notierte Wertpapiere</u>					
Aktien					
AUD	24.520	Woodside Energy Group Ltd	554.808,77	503.844,66	0,67
CAD	4.300	Agnico Eagle Mines Ltd	191.949,72	201.468,82	0,27
CAD	8.090	BCE Inc	344.363,15	333.051,28	0,45
CAD	10.770	Brookfield Corp Inc	298.000,95	322.466,47	0,43
CAD	8.440	Enbridge Inc	290.144,47	295.748,64	0,40
CAD	1.500	Franco Nevada Corporation	190.544,78	201.077,81	0,27
CAD	7.370	Teck Resources Ltd B	282.697,43	247.328,87	0,33
CAD	4.830	Wheaton Precious Metals Corp Reg	195.323,41	213.787,14	0,29
			1.793.023,91	1.814.929,03	2,44
CHF	2.720	Nestlé SA Reg	311.317,30	305.495,48	0,41
CHF	3.860	Novartis AG Reg	333.787,62	325.792,30	0,44
CHF	1.110	Roche Holding Ltd Pref	353.147,09	291.875,15	0,39
CHF	1.140	Sika Ltd	295.191,64	293.503,04	0,39
CHF	1.800	Swatch Group AG	588.292,28	568.444,85	0,76
			1.881.735,93	1.785.110,82	2,39
DKK	2.680	Novo Nordisk AS B	309.638,48	390.627,78	0,52
EUR	2.430	Air Liquide SA	325.031,21	374.706,00	0,50
EUR	560	ASML Holding NV	346.864,00	350.112,00	0,47
EUR	50.700	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA Reg	342.377,10	333.149,70	0,45
EUR	1.890	CapGemini SE	349.083,00	322.717,50	0,43
EUR	7.750	Dassault Systemes SA	290.625,00	293.531,25	0,39
EUR	54.260	ENEL SpA	297.344,80	305.321,02	0,41
EUR	5.340	Henkel AG & Co KGaA Pref	349.129,20	384.800,40	0,52
EUR	507	Iberdrola SA	5.285,02	5.822,90	0,01
EUR	610	Kering Reg	346.419,00	366.000,00	0,49
EUR	920	L'Oréal SA	345.322,00	378.350,00	0,51
EUR	3.440	Legrand Holding SA	296.734,40	289.235,20	0,39
EUR	80.070	Nokia Corp	349.145,23	361.556,09	0,48
EUR	3.110	SAP SE	344.152,60	360.946,60	0,48
EUR	2.030	Schneider Electric SE	302.429,40	311.970,40	0,42
EUR	25.820	Shell Plc	697.595,97	683.971,80	0,92
EUR	22.950	Stellantis NV	347.049,90	384.091,20	0,51
EUR	8.700	Totalenergies SE	489.013,30	472.932,00	0,63
			5.823.601,13	5.979.214,06	8,01
GBP	8.440	Anglo American Plc	277.594,34	257.203,83	0,34
GBP	94.790	BP Plc	542.227,80	550.982,53	0,74
GBP	19.290	Burberry Group Plc	553.412,92	567.655,92	0,76
GBP	81.890	HSBC Holdings Plc	538.701,76	512.248,89	0,69
GBP	10.210	Relx Plc	271.663,98	304.172,40	0,41
GBP	4.770	Rio Tinto Plc	288.408,42	297.347,87	0,40
GBP	4.400	Shell Plc	118.135,97	115.586,46	0,15
GBP	338.950	Vodafone Group Plc	352.445,67	344.438,36	0,46
			2.942.590,86	2.949.636,26	3,95
HKD	23.280	Hong Kong Sec Clearing Co Ltd	933.275,13	950.331,56	1,27

* 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 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
JPY	1.860	Daikin Industries Ltd	298.801,30	304.208,85	0,41
JPY	2.990	Fast Retailing Holdings Co Ltd	601.164,54	597.041,22	0,80
JPY	6.090	Hitachi Ltd	292.308,97	305.359,21	0,41
JPY	14.930	Honda Motor Co Ltd	339.001,73	362.328,81	0,49
JPY	2.930	Hoya Corp	287.326,99	294.961,23	0,40
JPY	12.010	Itochu Corp	349.632,64	357.148,14	0,48
JPY	12.520	KDDI Corp	351.885,44	354.308,86	0,47
JPY	790	Keyence Corp	339.865,27	352.035,09	0,47
JPY	12.860	Nippon Telegraph & Teleph Corp	347.484,80	352.282,75	0,47
JPY	7.160	Seven & I Holdings Co Ltd	288.756,31	295.792,31	0,40
JPY	16.180	Tokio Marine Holdings Inc	293.545,73	284.933,43	0,38
			<u>3.789.773,72</u>	<u>3.860.399,90</u>	5,18
SGD	13.020	DBS Group Holdings Ltd	303.162,05	297.428,93	0,40
SGD	34.720	Oversea-Chinese Bankg Corp Ltd	298.275,26	297.308,76	0,40
SGD	14.870	United Overseas Bank Ltd Local	304.896,21	306.338,93	0,41
			<u>906.333,52</u>	<u>901.076,62</u>	1,21
USD	3.150	3M Co	338.559,64	304.708,72	0,41
USD	1.260	Accenture Plc A	301.393,87	331.419,66	0,44
USD	960	Adobe Inc Reg	327.341,54	340.470,46	0,46
USD	5.040	Aflac Inc	302.774,37	299.264,49	0,40
USD	3.420	Alphabet Inc A	316.931,27	326.483,16	0,44
USD	2.080	AmerisourceBergen Corp	301.358,59	306.487,02	0,41
USD	1.510	Amgen Inc	361.310,70	335.949,29	0,45
USD	4.520	Amphenol Corp A	342.614,57	339.935,95	0,46
USD	2.530	Applied Materials Inc	282.833,80	285.992,91	0,38
USD	1.560	Autodesk Inc	300.050,14	298.849,25	0,40
USD	1.830	Automatic Data Processing Inc	440.660,16	374.942,85	0,50
USD	1.060	Berkshire Hathaway Inc	299.053,85	301.211,30	0,40
USD	500	BlackRock Inc	340.324,54	307.896,19	0,41
USD	600	Broadcom Inc Reg	322.224,91	354.246,27	0,47
USD	1.540	Cadence Design Systems Inc	297.247,17	297.753,18	0,40
USD	7.830	Cisco Systems Inc	371.769,70	376.691,74	0,50
USD	5.280	Coca-Cola Co	295.719,22	301.415,79	0,40
USD	5.450	Cognizant Tec Solutions Corp	299.471,68	305.603,26	0,41
USD	9.280	Comcast Corp A	335.440,46	323.766,61	0,43
USD	640	Costco Wholesale Corp	291.684,31	292.653,05	0,39
USD	10.960	CSX Corp	298.372,52	301.990,06	0,40
USD	1.280	Danaher Corp	295.196,28	296.899,69	0,40
USD	7.330	EBay Inc	336.046,63	299.311,71	0,40
USD	2.420	Ecolab Inc	341.278,00	368.656,91	0,49
USD	6.010	Fastenal Co	296.537,98	298.342,90	0,40
USD	28.030	Ford Motor Co	305.024,69	325.030,37	0,44
USD	5.090	Fortinet Inc	283.099,50	311.321,00	0,42
USD	1.130	Home Depot Inc	328.111,89	306.907,42	0,41
USD	11.340	HP Inc	301.241,79	306.303,15	0,41
USD	12.670	Intel Corp	333.676,02	380.939,54	0,51
USD	760	Intuit Inc	297.811,33	311.826,62	0,42
USD	1.300	Intuitive Surgical Inc	297.756,73	305.642,37	0,41
USD	1.560	IQVIA Holdings Inc Reg	342.623,90	285.540,59	0,38
USD	2.080	Johnson & Johnson	297.206,31	296.705,32	0,40
USD	2.560	JPMorgan Chase & Co	336.561,62	307.006,81	0,41
USD	2.440	Kimberly-Clark Corp	290.036,02	301.395,91	0,40
USD	690	Lam Research Corp	333.262,99	336.630,59	0,45
USD	920	Linde Plc	291.546,88	300.943,13	0,40
USD	2.120	Marsh & McLennan Cos Inc	342.821,97	324.945,70	0,44

* 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 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	920	Mastercard Inc A	302.882,45	307.691,15	0,41
USD	1.180	Mc Donald's Corp	296.051,81	303.644,21	0,41
USD	220	Mettler Toledo Intl Inc	306.451,63	309.816,12	0,42
USD	1.400	Microsoft Corp	343.463,81	371.452,24	0,50
USD	1.190	Motorola Solutions Inc	300.162,85	313.357,91	0,42
USD	4.640	Newmont Corp Reg	195.077,15	209.325,23	0,28
USD	4.400	Otis Worldwide Corp Reg	342.751,10	341.763,30	0,46
USD	3.100	Paychex Inc	332.260,56	326.917,91	0,44
USD	1.760	Pepsico Inc	290.898,42	295.277,01	0,40
USD	2.620	Qualcomm Inc	301.166,20	307.619,73	0,41
USD	1.690	Salesforce Inc	267.345,61	310.719,86	0,42
USD	500	Samsung Electronics Co Ltd GDR	574.380,94	565.295,42	0,76
USD	3.200	Starbucks Corp	298.726,09	306.659,30	0,41
USD	1.000	Synopsys Inc	315.950,23	355.466,59	0,48
USD	2.910	T Rowe Price Group Inc	298.511,42	302.355,05	0,41
USD	9.070	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	678.096,91	776.450,76	1,04
USD	2.160	Texas Instruments Inc	356.275,61	369.760,35	0,50
USD	670	United Health Group Inc	298.669,45	291.400,06	0,39
USD	9.070	Verizon Communications Inc	347.343,48	324.620,19	0,43
USD	1.470	Visa Inc A	302.940,11	305.012,15	0,41
USD	2.220	Zoetis Inc A	335.536,14	340.048,59	0,46
			<u>19.501.919,51</u>	<u>19.706.734,07</u>	<u>26,41</u>
Summe Aktien			38.436.700,96	38.841.904,76	52,05
Anleihen					
EUR	387.780	Belgium 4.25% Ser 60 10/28.03.41	582.284,87	438.902,97	0,59
EUR	369.000	Belgium 5% OLO Ser 44 04/28.03.35	552.864,19	439.143,21	0,59
EUR	526.660	Deutschland 0% 19/15.08.29	519.520,29	457.219,88	0,61
EUR	607.130	Deutschland 0% 20/15.05.35	558.860,34	457.794,23	0,61
EUR	543.230	Deutschland 0% 21/15.02.31	529.518,53	457.054,71	0,61
EUR	3.800.000	Deutschland 0% 21/15.09.23	3.751.398,00	3.753.203,00	5,03
EUR	494.410	Deutschland 0% Sen 16/15.08.26	462.100,31	456.607,41	0,61
EUR	532.070	Deutschland 0% Sen 20/15.02.30	522.437,65	457.388,65	0,61
EUR	507.540	Deutschland 0.25% 18/15.08.28	514.233,56	456.298,76	0,61
EUR	491.310	Deutschland 0.5% Sen 17/15.08.27	506.289,67	454.970,26	0,61
EUR	393.500	Deutschland 3.25% 10/04.07.42	581.132,56	443.065,26	0,59
EUR	582.000	Espana 0.1% Ser 10Y 144A 21/30.04.31	472.944,84	458.857,53	0,61
EUR	532.000	Espana 0.6% EMTN Sen 19/31.10.29	469.500,64	457.027,90	0,61
EUR	814.000	Espana 1% Sen 20/31.10.50	500.805,36	438.424,47	0,59
EUR	440.000	Espana 1.3% Sen 16/31.10.26	424.784,80	417.590,80	0,56
EUR	420.000	Espana 1.6% Sen 15/30.04.25	414.757,14	409.731,00	0,55
EUR	466.000	Finland 0% 144A 16/15.09.23	458.744,38	460.156,36	0,62
EUR	484.020	France 0% T-Notes Sen 19/25.03.25	460.796,72	458.635,57	0,61
EUR	500.680	France 0.75% AOT Sen 18/25.11.28	462.753,49	452.104,03	0,61
EUR	489.800	France 1.5% OAT 15/25.05.31	466.906,75	449.119,66	0,60
EUR	433.680	France 1.75% OAT 14/25.11.24	430.622,56	426.313,95	0,57
EUR	455.130	France 1.75% OAT Sen 13/25.05.23	455.034,42	454.531,51	0,61
EUR	953.800	France 2% 22/25.11.32	930.355,60	890.772,90	1,19
EUR	390.590	France 2.75% OAT 12/25.10.27	403.127,94	392.751,91	0,53
EUR	743.640	France 4.50% T-Bond 09/25.04.41	1.054.444,47	879.164,67	1,18
EUR	455.260	Ireland 2.4% T-Bonds 14/15.05.30	525.479,07	450.140,60	0,60
EUR	1.246.000	Italia 1.45% T-Bonds Ser15Y Sen 20/01.03.36	958.423,20	914.426,94	1,23
EUR	1.046.000	Italia 2.5% Ser 10Y 22/01.12.32	947.205,30	924.005,02	1,24
EUR	447.000	Italia 3.75% BTP Sen 14/01.09.24	492.231,90	450.231,81	0,60
EUR	444.000	Italia 4.5% BTP 13/01.03.24	490.802,62	449.319,12	0,60

* 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 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	433.000	Italia 5% BTP Ser 09/01.03.25	499.496,50	447.078,99	0,60
EUR	400.230	Italia 6.5% BTP 97/01.11.27	527.113,74	452.005,75	0,61
EUR	426.940	Netherlands 0.5% Reg S 19/15.01.40	327.924,08	300.826,19	0,40
EUR	456.360	Netherlands 1.75% Reg S 13/15.07.23	456.163,77	455.002,33	0,61
EUR	517.000	Oesterreich 0.5% Sen 144A Reg S 19/20.02.29	522.465,39	454.404,22	0,61
EUR	392.000	Oesterreich 4.15% 07/15.03.37	567.442,52	439.486,88	0,59
EUR	551.010	Portugal 0.475% Treasury Sen 20/18.10.30	472.343,96	460.363,35	0,62
			23.273.311,13	21.514.121,80	28,82
NOK	17.000.000	Norway 2% 12/24.05.23	1.706.233,81	1.491.870,56	2,00
USD	3.200.000	US 2.5% Ser BA-2024 22/30.04.24	2.902.834,09	2.880.257,24	3,86
Summe Anleihen			27.882.379,03	25.886.249,60	34,68
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Investmentfonds (OGAW)					
JPY	2.480	Pictet Short Term Money Market JPY I Cap	1.924.134,17	1.719.843,05	2,30
Summe Investmentfonds (OGAW)			1.924.134,17	1.719.843,05	2,30
Indexfonds (OGAW)					
EUR	800.000	iShares II PLC Euro Corp Bond ESG UCITS ETF EUR Dis	3.666.320,00	3.646.000,00	4,89
Summe Indexfonds (OGAW)			3.666.320,00	3.646.000,00	4,89
Summe des Wertpapierbestandes			71.909.534,16	70.093.997,41	93,92
<u>Optionen</u>					
<u>Notierte Finanzinstrumente</u>					
Indexoptionen					
USD	20	S&P 500 Index PUT 06/23 OPRA 3500	446.554,52	33.222,90	0,05
USD	4	S&P 500 Index PUT 06/23 OPRA 3900	84.507,04	23.394,07	0,03
Summe der Optionen			531.061,56	56.616,97	0,08
Bankguthaben				4.469.014,24	5,99
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				12.875,03	0,01
Nettovermögen				74.632.503,65	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. März 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	34,68 %
Technologien	14,73 %
Investmentfonds	7,19 %
Nachhaltige Konsumgüter	6,63 %
Finanzen	6,50 %
Gesundheitswesen	5,05 %
Rohstoffe	4,48 %
Industrie	4,28 %
Nicht zyklische Konsumgüter	3,74 %
Energie	3,51 %
Telekommunikationsdienste	2,71 %
Dienstprogramme	0,42 %
Gesamt	<u>93,92 %</u>

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes sowie Aufgliederung nach Währungen (Fortsetzung)

zum 31. März 2023

Geographische Aufgliederung

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

Vereinigte Staaten von Amerika	27,63 %
Deutschland	10,89 %
Frankreich	9,66 %
Irland	6,33 %
Italien	5,29 %
Japan	5,18 %
Vereinigtes Königreich	3,80 %
Spanien	3,38 %
Niederlande	3,06 %
Kanada	2,44 %
Schweiz	2,39 %
Luxemburg	2,30 %
Norwegen	2,00 %
Hongkong	1,27 %
Singapur	1,21 %
Österreich	1,20 %
Belgien	1,18 %
Finnland	1,10 %
Taiwan	1,04 %
Südkorea	0,76 %
Australien	0,67 %
Portugal	0,62 %
Dänemark	0,52 %
Gesamt	<u>93,92 %</u>

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes sowie Aufgliederung nach Währungen (Fortsetzung)

zum 31. März 2023

Aufgliederung nach Währungen

(in Prozent des Nettovermögens)

Euro	41,72 %
Amerikanischer Dollar	30,27 %
Japanischer Yen	7,48 %
Britisches Pfund	3,95 %
Kanadischer Dollar	2,44 %
Schweizer Franken	2,39 %
Norwegische Krone	2,00 %
Hongkong Dollar	1,27 %
Singapur Dollar	1,21 %
Australischer Dollar	0,67 %
Dänische Krone	0,52 %
Gesamt	<u>93,92 %</u>

Wertpapierbestandsveränderungen
vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
Aktien			
AUD	Commonwealth Bank of Australia	8.180	8.180
AUD	Fortescue Metals Group Ltd	8.170	8.170
AUD	Macquarie Goodman Group	26.790	26.790
AUD	National Australia Bank Ltd	17.310	29.580
AUD	Westpac Banking Corp	40.790	40.790
AUD	Woodside Energy Group Ltd	24.520	0
CAD	Agnico Eagle Mines Ltd	5.980	6.240
CAD	Alimentation Couche-Tard Inc	4.470	4.470
CAD	Bank of Nova Scotia	15.260	15.260
CAD	BCE Inc	8.090	0
CAD	Brookfield Corp A Ltd voting	6.230	6.230
CAD	Brookfield Corp Inc	10.770	0
CAD	Canadian National Railway Co	3.780	6.500
CAD	Canadian Pacific Railway Ltd	0	3.600
CAD	Enbridge Inc	19.590	17.780
CAD	Franco Nevada Corporation	1.500	1.856
CAD	Manulife Financial Corp	19.080	19.080
CAD	Royal Bank of Canada	6.907	8.080
CAD	Sun Life Financial Inc	7.370	7.370
CAD	Teck Resources Ltd B	7.370	0
CAD	Toronto Dominion Bank (The)	4.496	6.290
CAD	Wheaton Precious Metals Corp Reg	12.760	7.930
CHF	ABB Ltd Reg	14.300	14.300
CHF	Givaudan SA Reg	110	110
CHF	Nestlé SA Reg	1.010	1.980
CHF	Novartis AG Reg	7.080	3.220
CHF	Roche Holding Ltd Pref	550	630
CHF	Sika Ltd	1.140	0
CHF	Swatch Group AG	1.800	0
CHF	UBS Group Inc	12.240	12.240
CHF	Zurich Insurance Group AG Reg	740	1.340
DKK	AP Moeller Maersk AS B	290	290
DKK	Novo Nordisk AS B	5.440	2.760
EUR	Air Liquide SA	1.423	830
EUR	Allianz SE	1.430	1.430
EUR	Allianz SE Reg	1.690	3.440
EUR	ASML Holding NV	810	970
EUR	Axa SA	13.430	13.430
EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA Reg	50.700	0
EUR	BASF SE Reg	13.050	13.050
EUR	Bayer AG Reg	5.910	5.910
EUR	BNP Paribas SA A	3.320	3.320
EUR	CapGemini SE	1.890	0
EUR	Cie de Saint-Gobain SA	6.490	6.490
EUR	CRH Plc	0	6.410
EUR	Danone	6.860	6.860
EUR	Dassault Systemes SA	11.870	4.120
EUR	Deutsche Post AG Reg	11.330	11.330

Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
EUR	ENEL SpA	127.830	73.570
EUR	Henkel AG & Co KGaA Pref	5.340	0
EUR	Hermes Intl SA	140	140
EUR	Iberdrola SA	507	30.456
EUR	Industria de Diseno Textil SA	17.370	17.370
EUR	Kering Reg	860	250
EUR	L'Oréal SA	2.380	1.460
EUR	Legrand Holding SA	3.440	0
EUR	Linde Plc Reg	0	300
EUR	Mercedes-Benz Group AG Reg	7.480	7.480
EUR	Nokia Corp	80.070	0
EUR	SAP SE	6.380	5.250
EUR	Schneider Electric SE	2.030	720
EUR	Shell Plc	53.120	27.300
EUR	Siemens AG Reg	4.420	5.400
EUR	Stellantis NV	22.950	0
EUR	Totalenergies SE	20.150	11.450
EUR	Unilever Plc Reg	0	2.384
EUR	Vinci SA	0	2.740
GBP	Anglo American Plc	16.350	7.910
GBP	AstraZeneca Plc	940	940
GBP	BP Plc	173.580	78.790
GBP	Burberry Group Plc	19.290	0
GBP	Compass Group Plc Reg	0	11.330
GBP	Ferguson Plc Reg	2.560	2.560
GBP	GSK Plc	20.810	20.810
GBP	HSBC Holdings Plc	134.170	65.690
GBP	London Stock Exchange Gr Plc	1.360	1.360
GBP	National Grid Plc Reg	0	19.980
GBP	Relx Plc	20.640	10.430
GBP	Rio Tinto Plc	7.450	7.240
GBP	Shell Plc	0	22.250
GBP	Unilever Plc	9.834	14.190
GBP	Vodafone Group Plc	338.950	0
HKD	AIA Group Ltd	0	15.920
HKD	Hong Kong Sec Clearing Co Ltd	31.540	8.260
JPY	Daikin Industries Ltd	1.860	0
JPY	Fast Retailing Holdings Co Ltd	2.990	0
JPY	Hitachi Ltd	13.300	13.210
JPY	Honda Motor Co Ltd	14.930	0
JPY	Hoya Corp	4.600	1.670
JPY	Itochu Corp	19.800	7.790
JPY	KDDI Corp	26.450	13.930
JPY	Keyence Corp	790	0
JPY	Mitsubishi Corp	11.000	11.000
JPY	Mitsubishi UFJ Fin Group Inc	24.860	24.860
JPY	Mitsui & Co Ltd	16.100	44.420
JPY	Nintendo Co Ltd	12.320	12.320
JPY	Nippon Telegraph & Teleph Corp	16.100	12.760
JPY	Recruit Holdings Co Ltd	5.290	5.290
JPY	Seven & I Holdings Co Ltd	7.160	0
JPY	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	4.210	4.210

Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
JPY	Sony Group Corp	0	1.650
JPY	Tokio Marine Holdings Inc	16.180	0
JPY	Tokyo Electron Ltd	1.050	1.050
JPY	Toyota Motor Corp	41.270	63.330
SEK	Atlas Copco AB A	33.960	33.960
SGD	DBS Group Holdings Ltd	35.830	22.810
SGD	Oversea-Chinese Bankg Corp Ltd	34.720	0
SGD	United Overseas Bank Ltd Local	14.870	0
USD	3M Co	3.150	1.940
USD	Abbott Laboratories	5.210	8.560
USD	AbbVie Inc	1.190	1.190
USD	Accenture Plc A	2.560	2.490
USD	Adobe Inc Reg	1.670	1.620
USD	Aflac Inc	7.580	2.540
USD	Agilent Technologies Inc Reg	730	730
USD	Air Products and Chemicals Inc	670	670
USD	Alphabet Inc A	3.420	0
USD	American Electric Power Co Inc	1.820	4.400
USD	American Express Co	810	2.670
USD	American Intl Group Inc	4.690	4.690
USD	AmerisourceBergen Corp	2.080	0
USD	Ametek Inc	2.510	2.510
USD	Amgen Inc	1.510	0
USD	Amphenol Corp A	4.520	0
USD	Analog Devices Inc	3.400	3.400
USD	ANSYS Inc	1.330	1.330
USD	Aon Plc A Reg	1.150	1.150
USD	Apple Inc Reg	0	10.640
USD	Applied Materials Inc	2.530	0
USD	Archer-Daniels Midland Co	1.330	1.330
USD	Arista Networks Inc	3.550	3.550
USD	AT&T Inc	5.190	5.190
USD	Autodesk Inc	3.210	1.650
USD	Automatic Data Processing Inc	1.830	0
USD	Baker Hughes Co Reg A	11.310	11.310
USD	Bank of America Corp	7.920	18.560
USD	Bank of New York Mellon Corp	7.150	7.150
USD	Becton Dickinson & Co	0	1.080
USD	Berkshire Hathaway Inc	1.060	0
USD	BlackRock Inc	500	320
USD	Booking Holdings Inc Reg	150	150
USD	Broadcom Inc Reg	930	330
USD	Cadence Design Systems Inc	3.870	2.330
USD	Caterpillar Inc Reg	2.060	3.960
USD	CBRE Group Inc A	4.230	4.230
USD	Chevron Corp	2.550	2.550
USD	Chipotle Mexican Shares A	210	210
USD	Chubb Ltd N	0	1.460
USD	Cigna Group Reg	590	590
USD	Cintas Corp	620	620
USD	Cisco Systems Inc	2.070	3.590
USD	Citigroup Inc	5.490	5.490
USD	Coca-Cola Co	14.530	15.910
USD	Cognizant Tec Solutions Corp	5.450	0
USD	Colgate-Palmolive Co	4.130	4.130

Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
USD	Comcast Corp A	9.280	0
USD	Costco Wholesale Corp	1.040	1.090
USD	CSX Corp	18.930	18.500
USD	CVS Health Corp	3.490	6.780
USD	Danaher Corp	1.280	1.020
USD	Deere and Co	0	800
USD	Eaton Corp Public Ltd Cie	950	950
USD	EBay Inc	7.330	0
USD	Ecolab Inc	4.180	1.760
USD	Edwards Lifesciences Corp	1.460	1.460
USD	Elevance Health Inc	1.400	2.120
USD	Eli Lilly & Co	640	640
USD	Emerson Electric Co	1.130	4.260
USD	Estée Lauder Companies Inc A	610	610
USD	Exelon Corp	0	5.760
USD	Exxon Mobil Corp	880	880
USD	Fastenal Co	6.010	0
USD	Fedex Corp	1.840	1.840
USD	Fiserv Inc	2.330	2.330
USD	Ford Motor Co	69.130	41.100
USD	Fortinet Inc	6.840	1.750
USD	General Motors Co	18.040	18.040
USD	Goldman Sachs Group Inc	1.100	1.100
USD	Hartford Fin Serv Gr Inc (The)	4.820	4.820
USD	HCA Healthcare Inc	1.440	1.440
USD	Hess Corp	1.410	1.410
USD	Home Depot Inc	1.240	810
USD	HP Inc	11.340	0
USD	IBM Corp	3.380	5.740
USD	IDEXX Laboratories Inc	720	720
USD	Illinois Tool Works Inc	630	1.990
USD	Intel Corp	12.670	0
USD	Intercontinental Exchang Inc	1.310	1.310
USD	Intuit Inc	760	700
USD	Intuitive Surgical Inc	1.980	1.160
USD	IQVIA Holdings Inc Reg	1.560	0
USD	Johnson & Johnson	2.080	3.140
USD	Johnson Controls Intl Plc	2.190	2.190
USD	JPMorgan Chase & Co	1.760	3.090
USD	Keurig Dr Pepper Inc Reg	10.880	10.880
USD	Keysight Technologies Inc Reg	2.010	2.010
USD	Kimberly-Clark Corp	2.440	0
USD	Lam Research Corp	690	0
USD	Linde Plc	920	0
USD	Linde Plc Reg	1.190	2.010
USD	Lowe's Companies Inc	1.540	2.290
USD	Lululemon Athletica Inc	480	480
USD	Marsh & McLennan Cos Inc	2.120	2.010
USD	Mastercard Inc A	1.630	1.970
USD	Mc Donald's Corp	2.460	1.280
USD	Merck & Co Inc	5.520	5.520
USD	Mettler Toledo Intl Inc	220	0
USD	Microsoft Corp	1.090	5.470
USD	Mondelez Intl Inc	5.300	5.300
USD	Moody's Corp	0	910
USD	Morgan Stanley	0	1.810
USD	Motorola Solutions Inc	1.790	600
USD	MSCI Inc	1.210	1.210
USD	Newmont Corp Reg	4.640	7.182
USD	Nike Inc B	0	1.780

Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
USD	Norfolk Southern Corp	1.740	2.810
USD	Nucor Corp Reg	750	750
USD	NVIDIA Corp	1.660	1.660
USD	O Reilly Automotive Inc	470	470
USD	Otis Worldwide Corp Reg	4.400	0
USD	Paychex Inc	3.980	880
USD	Pepsico Inc	3.370	3.920
USD	Pfizer Inc	3.150	11.850
USD	Pioneer Natural Resources Co	670	670
USD	Procter & Gamble Co	0	3.710
USD	Prudential Financial Inc	1.530	1.530
USD	Qualcomm Inc	4.760	2.140
USD	Roper Technologies Inc	1.330	1.330
USD	Royal Bank of Canada Reg	0	2.027
USD	S&P Global Inc	0	860
USD	Salesforce Inc	2.150	460
USD	Samsung Electronics Co Ltd GDR	500	0
USD	Sempra Energy Reg	1.410	1.410
USD	ServiceNow Inc Reg	640	640
USD	Sherwin Williams Co	460	780
USD	Starbucks Corp	8.400	5.200
USD	State Street Corp	3.970	3.970
USD	Synopsys Inc	2.250	1.250
USD	T Rowe Price Group Inc	2.910	0
USD	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	10.600	1.530
USD	Target Corp	610	1.230
USD	Texas Instruments Inc	870	670
USD	TJX Cos Inc	6.180	6.180
USD	Toronto Dominion Bank (The)	0	2.586
USD	Trane Technologies Plc Reg	790	790
USD	Travelers Cies Inc	1.230	1.230
USD	Truist Financial Corp Reg	10.470	10.470
USD	Union Pacific Corp	1.390	1.390
USD	United Health Group Inc	1.310	1.690
USD	United Parcel Service Inc B	2.670	4.400
USD	Valero Energy Corp	3.110	3.110
USD	Verisk Analytics Inc	2.070	2.070
USD	Verizon Communications Inc	14.190	13.760
USD	Visa Inc A	2.750	3.600
USD	VMware Inc A	1.470	1.470
USD	Walmart Inc Reg	2.490	2.490
USD	Waste Management Inc	1.790	1.790
USD	Zoetis Inc A	3.690	1.470

Geschlossene Investmentfonds

USD	American Tower Corp	0	1.190
USD	Avalon Bay Communities Inc Reg Dist	1.970	1.970
USD	Equinix Inc	750	750
USD	Equity Residential Sh of Benefit Interest	5.680	5.680
USD	Weyerhaeuser Co	10.720	10.720

Anleihen

AUD	Australia 3.25% Ser TB 139 13/21.04.25	0	2.000.000
-----	--	---	-----------

Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
BRL	Brazil 8.5% Sen 12/05.01.24	0	4.000.000
CAD	Canada 1.5% Ser A610 12/01.06.23	0	1.935.000
EUR	Belgium 3.75% Reg S Ser 71 13/22.06.45	0	220.000
EUR	Belgium 4.25% Ser 60 10/28.03.41	167.780	0
EUR	Belgium 5% OLO Ser 44 04/28.03.35	149.000	0
EUR	Cyprus 1.5% EMTN 20/16.04.27	0	330.000
EUR	Cyprus 2.75% EMTN Ser 13 19/26.02.34	0	290.000
EUR	Cyprus 2.75% EMTN Ser 15 19/03.05.49	0	260.000
EUR	Deutschland 0% 19/15.08.29	176.660	0
EUR	Deutschland 0% 20/15.05.35	247.130	0
EUR	Deutschland 0% 20/15.08.30	3.600.000	3.960.000
EUR	Deutschland 0% 20/15.11.27	0	350.000
EUR	Deutschland 0% 21/15.02.31	183.230	0
EUR	Deutschland 0% 21/15.09.23	3.800.000	0
EUR	Deutschland 0% Sen 16/15.08.26	494.410	0
EUR	Deutschland 0% Sen 20/15.02.30	182.070	0
EUR	Deutschland 0% Ser 177 Sen 18/14.04.23	0	3.670.000
EUR	Deutschland 0% T-Bills 21/15.08.31	1.700.000	1.700.000
EUR	Deutschland 0.25% 18/15.08.28	157.540	0
EUR	Deutschland 0.25% 19/15.02.29	0	350.000
EUR	Deutschland 0.5% 18/15.02.28	0	350.000
EUR	Deutschland 0.5% Sen 17/15.08.27	151.310	0
EUR	Deutschland 1.3% Ser 186 22/15.10.27	0	1.400.000
EUR	Deutschland 1.5% 13/15.02.23	0	3.551.000
EUR	Deutschland 3.25% 10/04.07.42	173.500	0
EUR	Deutschland 4% Ser 05 05/04.01.37	0	220.000
EUR	Deutschland 4.25% Ser 07 07/04.07.39	0	200.000
EUR	Deutschland 4.75% Ser 0301 03/04.07.34	0	220.000
EUR	Deutschland 4.75% Ser 08 08/04.07.40	0	190.000
EUR	Deutschland 4.75% Ser 98 98/04.07.28	0	260.000
EUR	Deutschland 5.5% Ser 00 00/04.01.31	0	230.000
EUR	Deutschland 6.25% Ser 00 00/04.01.30	0	230.000
EUR	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	560.000	560.000
EUR	Espana 0.1% Ser 10Y 144A 21/30.04.31	582.000	0
EUR	Espana 0.6% EMTN Sen 19/31.10.29	532.000	0
EUR	Espana 1% Sen 20/31.10.50	814.000	0
EUR	Espana 1.3% Sen 16/31.10.26	440.000	0
EUR	Espana 1.6% Sen 15/30.04.25	420.000	0
EUR	Finland 0% 144A 16/15.09.23	466.000	0
EUR	France 0% T-Notes Sen 19/25.03.25	484.020	0
EUR	France 0.75% AOT Sen 18/25.11.28	500.680	0
EUR	France 1.5% OAT 15/25.05.31	489.800	0
EUR	France 1.75% OAT 14/25.11.24	433.680	0
EUR	France 1.75% OAT Sen 13/25.05.23	455.130	0
EUR	France 2% 22/25.11.32	953.800	0
EUR	France 2.75% OAT 12/25.10.27	390.590	0
EUR	France 4.50% T-Bond 09/25.04.41	533.640	0
EUR	Ireland 1.1% Sen Reg S 19/15.05.29	0	330.000
EUR	Ireland 1.7% 17/15.05.37	0	300.000
EUR	Ireland 2.4% T-Bonds 14/15.05.30	165.260	0
EUR	Italia 1.45% T-Bonds Ser15Y Sen 20/01.03.36	1.246.000	0
EUR	Italia 2.5% Ser 10Y 22/01.12.32	1.046.000	0
EUR	Italia 3.75% BTP Sen 14/01.09.24	127.000	0
EUR	Italia 4.5% BTP 13/01.03.24	124.000	0
EUR	Italia 5% BTP Ser 09/01.03.25	133.000	0
EUR	Italia 5.5% BTP 12/01.11.22	0	330.000
EUR	Italia 6.5% BTP 97/01.11.27	140.230	0

Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
EUR	Netherlands 0.5% Reg S 19/15.01.40	426.940	0
EUR	Netherlands 1.75% Reg S 13/15.07.23	456.360	0
EUR	Oesterreich 0.5% Sen 144A Reg S 19/20.02.29	167.000	0
EUR	Oesterreich 4.15% 07/15.03.37	162.000	0
EUR	Portugal 0.475% Treasury Sen 20/18.10.30	551.010	0
EUR	Slovenia 0.875% Sen Ser RS84 20/15.07.30	0	340.000
EUR	Slovenia 1% Ser RS80 18/06.03.28	0	330.000
EUR	Slovenia 1.1875% Ser RS81 19/14.03.29	0	330.000
EUR	Slovenia 1.25% Ser RS79 17/22.03.27	0	330.000
EUR	Slovenia 1.5% Ser RS74 15/25.03.35	0	320.000
EUR	Slovenia 1.75% Ser RS78 16/03.11.40	0	300.000
EUR	Slovenia 2.25% Ser RS77 16/03.03.32	0	300.000
EUR	Slovenia 3.125% Ser RS76 15/07.08.45	0	240.000
HUF	Hungary 3.25% 15/22.10.31	240.000.000	240.000.000
NOK	Norway 2% 12/24.05.23	6.000.000	5.000.000
SEK	Sweden 1.5% Reg S 144A-1057 12/13.11.23	0	7.410.000
USD	US 1.375% T-Bonds Ser Bonds Sen 20/15.08.50	1.300.000	1.300.000
USD	US 2.5% Ser BA-2024 22/30.04.24	3.200.000	3.800.000
USD	US 2.625% Ser AM-2025 22/15.04.25	0	2.200.000
USD	US 2.875% Ser C-2032 22/15.05.32	1.950.000	3.450.000
USD	US 3.25% Ser AA-2027 22/30.06.27	1.790.000	3.290.000
Indexoptionen			
USD	S&P 500 Index PUT 06/23 OPRA 3500	20	0
USD	S&P 500 Index PUT 06/23 OPRA 3900	4	0
USD	S&P 500 Index PUT 12/22 OPRA 3520	-10	20
Indexfonds (OGAW)			
EUR	iShares II PLC Euro Corp Bond ESG UCITS ETF EUR Dis	800.000	0
EUR	iShares III Plc EUR Aggregate Bond UCITS ETF Dist	27.000	27.000
EUR	Legal & General UCITS ETF Plc India INR Gov Bds Dist	0	80.000
EUR	UBS LFS SICAV MSCI China ESG Universal A Dist	0	220.000

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	68.804.454,89
Optionskontrakte zum Marktwert	84.925,46
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	678.906,77
Bankguthaben	1.583.355,02
Ausstehende Zeichnungsbeträge	2.419,56
Forderungen aus Wertpapiererträgen	280.754,03
Sonstige Forderungen	152.035,32
Rechnungsabgrenzungsposten	3.315,37
Gesamtaktiva	71.590.166,42

Passiva

Bankverbindlichkeiten	734,22
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	813.201,01
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	13.758,22
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	152.035,33
Verbindlichkeiten aus der Verwaltungs- und Portfoliomanagervergütung	39.526,69
Sonstige Verbindlichkeiten	131.026,47
Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten	35.295,00
Gesamtpassiva	1.185.576,94
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	70.404.589,48

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
F	401.795,000	EUR	93,81	37.693.191,96
P	34.544,000	EUR	62,63	2.163.339,79
SL	222.670,925	EUR	137,19	30.548.057,73
				70.404.589,48

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 31. März 2023

Nettovermögen	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	63.078.658,66	67.561.623,81	70.404.589,48

Anteilwert	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
F	EUR	98,44	91,73	93,81
P	EUR	66,18	61,35	62,63
SL	EUR	146,88	135,04	137,19

Wertentwicklung pro Anteil (in %) *	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
F	EUR	4,39	15,57	-6,82	2,27
P	EUR	3,96	15,08	-7,30	2,09
SL	EUR	2,93	15,75	-8,06	1,59

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
F	412.983,000	7.465,000	-18.653,000	401.795,000
P	32.000,000	4.372,000	-1.828,000	34.544,000
SL	205.246,925	18.644,000	-1.220,000	222.670,925

* Die Prozentwerte geben die jährliche Wertentwicklung zum jeweiligen Geschäftsjahresende an. Die Prozentwerte zum 31. März 2023 geben 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 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
AUD	35.010	Woodside Energy Group Ltd	792.163,75	719.396,47	1,02
CAD	6.000	Agnico Eagle Mines Ltd	267.836,82	281.119,29	0,40
CAD	11.520	BCE Inc	490.366,32	474.258,44	0,67
CAD	15.190	Brookfield Corp Inc	420.300,31	454.806,47	0,65
CAD	11.910	Enbridge Inc	409.433,73	417.341,98	0,59
CAD	2.100	Franco Nevada Corporation	266.762,70	281.508,94	0,40
CAD	10.450	Teck Resources Ltd B	400.838,93	350.690,19	0,50
CAD	6.770	Wheaton Precious Metals Corp Reg	273.776,29	299.656,09	0,43
			2.529.315,10	2.559.381,40	3,64
CHF	3.830	Nestlé SA Reg	437.151,82	430.164,59	0,61
CHF	5.440	Novartis AG Reg	470.415,71	459.147,70	0,65
CHF	1.570	Roche Holding Ltd Pref	500.347,09	412.832,42	0,59
CHF	1.610	Sika Ltd	416.893,47	414.508,67	0,59
CHF	2.540	Swatch Group AG	830.278,44	802.138,85	1,14
			2.655.086,53	2.518.792,23	3,58
DKK	3.170	Novo Nordisk AS B	366.009,29	462.048,53	0,66
EUR	2.740	Air Liquide SA	366.929,08	422.508,00	0,60
EUR	800	ASML Holding NV	495.520,00	500.160,00	0,71
EUR	72.180	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA Reg	487.431,54	474.294,78	0,67
EUR	2.690	CapGemini SE	496.843,00	459.317,50	0,65
EUR	10.940	Dassault Systemes SA	410.250,00	414.352,50	0,59
EUR	76.550	ENEL SpA	419.494,00	430.746,85	0,61
EUR	6.230	Henkel AG & Co KGaA Pref	407.317,40	448.933,80	0,64
EUR	900	Iberdrola SA	9.378,68	10.336,50	0,01
EUR	860	Kering Reg	488.394,00	516.000,00	0,73
EUR	1.090	L'Oréal SA	409.131,50	448.262,50	0,64
EUR	4.850	Legrand Holding SA	418.361,00	407.788,00	0,58
EUR	96.140	Nokia Corp	419.218,47	434.120,17	0,62
EUR	3.730	SAP SE	412.761,80	432.903,80	0,61
EUR	2.860	Schneider Electric SE	426.082,80	439.524,80	0,62
EUR	36.220	Shell Plc	978.767,80	959.467,80	1,36
EUR	26.470	Stellantis NV	400.279,34	443.001,92	0,63
EUR	12.270	Totalenergies SE	689.294,90	666.997,20	0,95
			7.735.455,31	7.908.716,12	11,22
GBP	11.950	Anglo American Plc	393.039,38	364.168,94	0,52
GBP	133.740	BP Plc	765.046,69	777.385,84	1,10
GBP	27.260	Burberry Group Plc	781.882,99	802.192,86	1,14
GBP	115.540	HSBC Holdings Plc	759.957,17	722.740,71	1,03
GBP	14.410	Relx Plc	383.729,31	429.297,19	0,61
GBP	6.730	Rio Tinto Plc	406.915,86	419.528,54	0,60
GBP	6.410	Shell Plc	172.102,63	168.388,46	0,24
GBP	398.040	Vodafone Group Plc	413.888,40	404.485,16	0,57
			4.076.562,43	4.088.187,70	5,81
HKD	32.970	Hong Kong Sec Clearing Co Ltd	1.321.799,67	1.345.894,82	1,91

* 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 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
JPY	2.620	Daikin Industries Ltd	420.892,14	428.509,23	0,61
JPY	4.240	Fast Retailing Holdings Co Ltd	852.487,51	846.640,40	1,20
JPY	8.590	Hitachi Ltd	412.304,44	430.711,93	0,61
JPY	17.610	Honda Motor Co Ltd	399.854,02	427.368,41	0,61
JPY	4.130	Hoya Corp	405.003,57	415.764,47	0,59
JPY	14.190	Itochu Corp	413.095,86	421.976,03	0,60
JPY	14.630	KDDI Corp	411.188,82	414.020,66	0,59
JPY	1.120	Keyence Corp	481.834,31	499.087,72	0,71
JPY	14.590	Nippon Telegraph & Teleph Corp	394.198,15	399.673,82	0,57
JPY	10.100	Seven & I Holdings Co Ltd	407.323,86	417.248,92	0,59
JPY	22.820	Tokio Marine Holdings Inc	414.011,97	401.865,32	0,57
			5.012.194,65	5.102.866,91	7,25
SGD	18.360	DBS Group Holdings Ltd	427.500,41	419.415,92	0,60
SGD	48.980	Oversea-Chinese Bankg Corp Ltd	420.781,17	419.417,72	0,60
SGD	20.970	United Overseas Bank Ltd Local	429.971,32	432.005,87	0,61
			1.278.252,90	1.270.839,51	1,81
USD	4.480	3M Co	481.507,04	433.363,52	0,62
USD	1.780	Accenture Plc A	425.778,65	468.196,02	0,67
USD	1.360	Adobe Inc Reg	464.085,94	482.333,15	0,69
USD	7.120	Aflac Inc	427.728,87	422.770,48	0,60
USD	4.870	Alphabet Inc A	451.302,71	464.904,38	0,66
USD	2.930	AmerisourceBergen Corp	424.509,94	431.734,12	0,61
USD	2.150	Amgen Inc	514.558,12	478.338,39	0,68
USD	6.440	Amphenol Corp A	488.149,96	484.333,52	0,69
USD	3.560	Applied Materials Inc	397.979,57	402.424,81	0,57
USD	2.210	Autodesk Inc	425.071,03	423.369,78	0,60
USD	2.310	Automatic Data Processing Inc	556.357,31	473.288,51	0,67
USD	1.500	Berkshire Hathaway Inc	423.189,42	426.242,41	0,61
USD	710	BlackRock Inc	483.260,84	437.212,59	0,62
USD	700	Broadcom Inc Reg	375.929,06	413.287,32	0,59
USD	2.180	Cadence Design Systems Inc	420.778,46	421.494,75	0,60
USD	8.850	Cisco Systems Inc	420.525,37	425.762,70	0,60
USD	7.440	Coca-Cola Co	416.695,26	424.722,25	0,60
USD	7.680	Cognizant Tec Solutions Corp	422.007,79	430.648,26	0,61
USD	13.200	Comcast Corp A	477.135,13	460.530,09	0,65
USD	900	Costco Wholesale Corp	410.181,06	411.543,35	0,58
USD	15.460	CSX Corp	420.879,48	425.982,33	0,61
USD	1.810	Danaher Corp	417.426,00	419.834,71	0,60
USD	10.440	EBay Inc	478.625,76	426.304,80	0,61
USD	2.830	Ecolab Inc	399.097,83	431.115,31	0,61
USD	8.490	Fastenal Co	418.903,06	421.452,79	0,60
USD	39.550	Ford Motor Co	430.386,26	458.614,03	0,65
USD	7.180	Fortinet Inc	399.342,72	439.152,22	0,62
USD	1.610	Home Depot Inc	467.116,59	437.275,17	0,62
USD	16.000	HP Inc	425.032,49	432.173,75	0,61
USD	15.160	Intel Corp	399.252,45	455.804,53	0,65
USD	1.070	Intuit Inc	419.287,00	439.019,05	0,62
USD	1.840	Intuitive Surgical Inc	421.440,30	432.601,51	0,61
USD	2.220	IQVIA Holdings Inc Reg	487.580,15	406.346,22	0,58
USD	2.930	Johnson & Johnson	418.660,82	417.955,09	0,59
USD	3.650	JPMorgan Chase & Co	480.772,42	437.724,55	0,62
USD	3.440	Kimberly-Clark Corp	408.903,25	424.918,83	0,60
USD	980	Lam Research Corp	473.330,04	478.113,01	0,68
USD	1.300	Linde Plc	411.968,43	425.245,72	0,60
USD	3.010	Marsh & McLennan Cos Inc	486.742,52	461.361,59	0,66

* 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 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	1.290	Mastercard Inc A	424.693,87	431.436,50	0,61
USD	1.670	Mc Donald's Corp	418.988,58	429.733,76	0,61
USD	310	Mettler Toledo Intl Inc	431.818,20	436.559,08	0,62
USD	1.660	Microsoft Corp	401.515,31	440.436,22	0,63
USD	1.680	Motorola Solutions Inc	423.759,33	442.387,63	0,63
USD	6.500	Newmont Corp Reg	273.276,18	293.235,78	0,42
USD	6.260	Otis Worldwide Corp Reg	487.641,34	486.235,97	0,69
USD	4.410	Paychex Inc	472.667,45	465.067,09	0,66
USD	2.490	Pepsico Inc	411.555,15	417.749,86	0,59
USD	3.700	Qualcomm Inc	425.311,05	434.424,81	0,62
USD	2.390	Salesforce Inc	378.080,48	439.420,39	0,62
USD	700	Samsung Electronics Co Ltd GDR	804.133,31	791.413,58	1,12
USD	4.520	Starbucks Corp	421.950,60	433.156,27	0,62
USD	1.200	Synopsys Inc	379.248,79	426.559,91	0,61
USD	4.110	T Rowe Price Group Inc	421.608,91	427.037,55	0,61
USD	12.800	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	956.961,46	1.095.762,93	1,56
USD	2.520	Texas Instruments Inc	414.517,97	431.387,08	0,61
USD	950	United Health Group Inc	423.486,54	413.179,18	0,59
USD	12.920	Verizon Communications Inc	494.567,68	462.413,77	0,66
USD	2.070	Visa Inc A	426.589,14	429.506,90	0,61
USD	2.670	Zoetis Inc A	403.550,21	408.977,36	0,58
			<u>26.867.400,65</u>	<u>27.123.577,23</u>	<u>38,53</u>
Summe Aktien			52.634.240,28	53.099.700,92	75,43
Anleihen					
EUR	188.480	Belgium 4.25% Ser 60 10/28.03.41	284.320,50	213.328,26	0,30
EUR	179.350	Belgium 5% OLO Ser 44 04/28.03.35	269.866,46	213.442,65	0,30
EUR	180.000	Deutschland 0% 19/15.08.29	186.541,80	156.267,00	0,22
EUR	295.090	Deutschland 0% 20/15.05.35	272.653,32	222.506,71	0,32
EUR	264.030	Deutschland 0% 21/15.02.31	258.146,54	222.145,60	0,32
EUR	240.300	Deutschland 0% Sen 16/15.08.26	224.596,40	221.926,66	0,32
EUR	258.600	Deutschland 0% Sen 20/15.02.30	253.841,52	222.302,90	0,32
EUR	170.000	Deutschland 0.25% 18/15.08.28	179.687,20	152.836,80	0,22
EUR	170.000	Deutschland 0.5% Sen 17/15.08.27	181.895,40	157.425,95	0,22
EUR	191.250	Deutschland 3.25% 10/04.07.42	283.657,40	215.339,85	0,31
EUR	283.000	Espana 0.1% Ser 10Y 144A 21/30.04.31	229.971,46	223.121,44	0,32
EUR	258.000	Espana 0.6% EMTN Sen 19/31.10.29	227.690,16	221.641,35	0,31
EUR	396.000	Espana 1% Sen 20/31.10.50	243.635,04	213.287,58	0,30
EUR	214.000	Espana 1.3% Sen 16/31.10.26	206.599,88	203.100,98	0,29
EUR	204.000	Espana 1.6% Sen 15/30.04.25	201.453,47	199.012,20	0,28
EUR	226.000	Finland 0% 144A 16/15.09.23	222.481,18	223.165,96	0,32
EUR	235.250	France 0% T-Notes Sen 19/25.03.25	223.962,71	222.912,31	0,32
EUR	243.350	France 0.75% AOT Sen 18/25.11.28	224.916,24	219.740,19	0,31
EUR	238.060	France 1.5% OAT 15/25.05.31	226.933,08	218.287,93	0,31
EUR	210.780	France 1.75% OAT 14/25.11.24	209.294,00	207.199,90	0,29
EUR	221.210	France 1.75% OAT Sen 13/25.05.23	221.163,55	220.919,11	0,31
EUR	463.580	France 2% 22/25.11.32	452.185,20	432.946,63	0,61
EUR	189.840	France 2.75% OAT 12/25.10.27	195.933,86	190.890,77	0,27
EUR	361.430	France 4.50% T-Bond 09/25.04.41	511.354,64	427.298,81	0,61
EUR	221.270	Ireland 2.4% T-Bonds 14/15.05.30	255.155,08	218.781,82	0,31
EUR	606.000	Italia 1.45% T-Bonds Ser15Y Sen 20/01.03.36	466.135,20	444.737,34	0,63
EUR	508.000	Italia 2.5% Ser 10Y 22/01.12.32	460.019,40	448.751,96	0,64
EUR	160.000	Italia 3.75% BTP Sen 14/01.09.24	181.309,80	161.156,80	0,23
EUR	160.000	Italia 4.5% BTP 13/01.03.24	181.861,93	161.916,80	0,23
EUR	150.000	Italia 5% BTP Ser 09/01.03.25	179.790,90	154.877,25	0,22

* 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 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	194.530	Italia 6.5% BTP 97/01.11.27	256.998,29	219.695,38	0,31
EUR	207.510	Netherlands 0.5% Reg S 19/15.01.40	159.384,28	146.213,62	0,21
EUR	221.800	Netherlands 1.75% Reg S 13/15.07.23	221.704,63	221.140,14	0,31
EUR	251.000	Oesterreich 0.5% Sen 144A Reg S 19/20.02.29	253.591,77	220.610,17	0,31
EUR	190.000	Oesterreich 4.15% 07/15.03.37	274.340,00	213.016,60	0,30
EUR	267.810	Portugal 0.475% Treasury Sen 20/18.10.30	229.575,57	223.752,58	0,32
			9.112.647,86	8.255.698,00	11,72
NOK	16.000.000	Norway 2% 12/24.05.23	1.609.005,08	1.404.113,47	1,99
USD	3.000.000	US 2.5% Ser BA-2024 22/30.04.24	2.721.406,96	2.700.241,17	3,84
Summe Anleihen			13.443.059,90	12.360.052,64	17,55
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Investmentfonds (OGAW)					
JPY	2.260	Pictet Short Term Money Market JPY I Cap	1.757.437,03	1.567.276,33	2,23
Summe Investmentfonds (OGAW)			1.757.437,03	1.567.276,33	2,23
Indexfonds (OGAW)					
EUR	390.000	iShares II PLC Euro Corp Bond ESG UCITS ETF EUR Dis	1.787.100,00	1.777.425,00	2,52
Summe Indexfonds (OGAW)			1.787.100,00	1.777.425,00	2,52
Summe des Wertpapierbestandes			69.621.837,21	68.804.454,89	97,73
<u>Optionen</u>					
<u>Notierte Finanzinstrumente</u>					
Indexoptionen					
USD	30	S&P 500 Index PUT 06/23 OPRA 3500	669.831,79	49.834,35	0,07
USD	6	S&P 500 Index PUT 06/23 OPRA 3900	126.760,56	35.091,11	0,05
Summe der Optionen			796.592,35	84.925,46	0,12
Bankguthaben				1.583.355,02	2,25
Bankverbindlichkeiten				-734,22	0,00
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-67.411,67	-0,10
Nettovermögen				70.404.589,48	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. März 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Technologien	21,04 %
Staaten und Regierungen	17,55 %
Finanzen	9,75 %
Nachhaltige Konsumgüter	9,65 %
Gesundheitswesen	7,33 %
Rohstoffe	6,31 %
Industrie	6,29 %
Nicht zyklische Konsumgüter	5,47 %
Energie	5,26 %
Investmentfonds	4,75 %
Telekommunikationsdienste	3,71 %
Dienstprogramme	0,62 %
Gesamt	<u>97,73 %</u>

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes sowie Aufgliederung nach Währungen (Fortsetzung)

zum 31. März 2023

Geographische Aufgliederung

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

Vereinigte Staaten von Amerika	38,42 %
Frankreich	8,39 %
Japan	7,25 %
Vereinigtes Königreich	5,57 %
Irland	4,10 %
Kanada	3,64 %
Schweiz	3,58 %
Deutschland	3,50 %
Niederlande	3,46 %
Italien	2,87 %
Luxemburg	2,23 %
Spanien	2,18 %
Norwegen	1,99 %
Hongkong	1,91 %
Singapur	1,81 %
Taiwan	1,56 %
Südkorea	1,12 %
Australien	1,02 %
Finnland	0,94 %
Dänemark	0,66 %
Österreich	0,61 %
Belgien	0,60 %
Portugal	0,32 %
Gesamt	<u>97,73 %</u>

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes sowie Aufgliederung nach Währungen (Fortsetzung)

zum 31. März 2023

Aufgliederung nach Währungen

(in Prozent des Nettovermögens)

Amerikanischer Dollar	42,37 %
Euro	25,46 %
Japanischer Yen	9,48 %
Britisches Pfund	5,81 %
Kanadischer Dollar	3,64 %
Schweizer Franken	3,58 %
Norwegische Krone	1,99 %
Hongkong Dollar	1,91 %
Singapur Dollar	1,81 %
Australischer Dollar	1,02 %
Dänische Krone	0,66 %
Gesamt	<u>97,73 %</u>

Wertpapierbestandsveränderungen

vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
Aktien			
AUD	Commonwealth Bank of Australia	11.680	11.680
AUD	Fortescue Metals Group Ltd	11.900	11.900
AUD	Macquarie Goodman Group	38.140	38.140
AUD	National Australia Bank Ltd	19.100	40.410
AUD	Westpac Banking Corp	58.460	58.460
AUD	Woodside Energy Group Ltd	35.010	0
CAD	Agnico Eagle Mines Ltd	8.320	9.050
CAD	Alimentation Couche-Tard Inc	6.370	6.370
CAD	Bank of Nova Scotia	21.840	21.840
CAD	BCE Inc	11.520	0
CAD	Brookfield Corp A Ltd voting	8.960	8.960
CAD	Brookfield Corp Inc	15.190	0
CAD	Canadian National Railway Co	5.370	9.050
CAD	Canadian Pacific Railway Ltd	0	5.190
CAD	Enbridge Inc	25.870	25.210
CAD	Franco Nevada Corporation	2.100	2.616
CAD	Manulife Financial Corp	27.160	27.160
CAD	Royal Bank of Canada	9.490	12.230
CAD	Sun Life Financial Inc	10.500	10.500
CAD	Teck Resources Ltd B	10.450	0
CAD	Toronto Dominion Bank (The)	5.900	10.220
CAD	Wheaton Precious Metals Corp Reg	18.270	11.500
CHF	ABB Ltd Reg	20.830	20.830
CHF	Givaudan SA Reg	160	160
CHF	Nestlé SA Reg	890	2.380
CHF	Novartis AG Reg	10.140	4.700
CHF	Roche Holding Ltd Pref	780	930
CHF	Sika Ltd	1.610	0
CHF	Swatch Group AG	2.540	0
CHF	UBS Group Inc	17.590	17.590
CHF	Zurich Insurance Group AG Reg	1.060	1.890
DKK	AP Moeller Maersk AS B	420	420
DKK	Novo Nordisk AS B	7.870	4.700
EUR	Air Liquide SA	2.170	2.630
EUR	Allianz SE	2.040	2.040
EUR	Allianz SE Reg	2.430	4.800
EUR	ASML Holding NV	1.170	1.410
EUR	Axa SA	15.050	19.250
EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA Reg	72.180	0
EUR	BASF SE Reg	18.670	18.670
EUR	Bayer AG Reg	8.490	8.490
EUR	BNP Paribas SA A	4.770	4.770
EUR	CapGemini SE	2.690	0
EUR	Cie de Saint-Gobain SA	9.230	9.230
EUR	CRH Plc	0	9.240
EUR	Danone	9.770	9.770
EUR	Dassault Systemes SA	16.950	6.010
EUR	Deutsche Post AG Reg	16.180	16.180

Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
EUR	ENEL SpA	181.580	105.030
EUR	EssilorLuxottica SA	0	560
EUR	Henkel AG & Co KGaA Pref	7.610	1.380
EUR	Hermes Intl SA	200	200
EUR	Iberdrola SA	13.665	54.030
EUR	Industria de Diseno Textil SA	24.890	24.890
EUR	Kering Reg	1.220	360
EUR	L'Oréal SA	3.440	2.350
EUR	Legrand Holding SA	4.850	0
EUR	Mercedes-Benz Group AG Reg	10.730	10.730
EUR	Nokia Corp	113.980	17.840
EUR	SAP SE	9.140	7.410
EUR	Schneider Electric SE	2.860	1.030
EUR	Shell Plc	75.390	39.170
EUR	Siemens AG Reg	6.350	7.760
EUR	Stellantis NV	32.670	6.200
EUR	Totalenergies SE	28.760	16.490
EUR	Unilever Plc Reg	0	2.819
EUR	Vinci SA	1.000	4.940
GBP	Anglo American Plc	23.240	11.290
GBP	AstraZeneca Plc	1.340	1.340
GBP	BP Plc	248.560	114.820
GBP	Burberry Group Plc	27.260	0
GBP	Compass Group Plc Reg	0	16.330
GBP	Ferguson Plc Reg	3.650	3.650
GBP	GSK Plc	29.630	29.630
GBP	HSBC Holdings Plc	191.010	112.880
GBP	London Stock Exchange Gr Plc	1.990	1.990
GBP	National Grid Plc Reg	0	28.790
GBP	Relx Plc	33.530	19.120
GBP	Rio Tinto Plc	12.370	12.220
GBP	Shell Plc	0	32.010
GBP	Unilever Plc	13.669	20.050
GBP	Vodafone Group Plc	482.520	84.480
HKD	AIA Group Ltd	0	22.950
HKD	Hong Kong Sec Clearing Co Ltd	44.850	11.880
JPY	Daikin Industries Ltd	2.620	0
JPY	Fast Retailing Holdings Co Ltd	4.240	0
JPY	Hitachi Ltd	18.890	18.950
JPY	Honda Motor Co Ltd	21.250	3.640
JPY	Hoya Corp	6.530	2.400
JPY	Itochu Corp	28.610	14.420
JPY	KDDI Corp	38.120	23.490
JPY	Keyence Corp	1.120	0
JPY	Mitsubishi Corp	16.030	16.030
JPY	Mitsubishi UFJ Fin Group Inc	35.490	35.490
JPY	Mitsui & Co Ltd	23.450	64.270
JPY	Nintendo Co Ltd	17.600	17.600
JPY	Nippon Telegraph & Teleph Corp	23.280	22.410
JPY	Recruit Holdings Co Ltd	7.610	7.610
JPY	Seven & I Holdings Co Ltd	10.100	0
JPY	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	6.000	6.000

Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
JPY	Sony Group Corp	0	2.370
JPY	Tokio Marine Holdings Inc	22.820	0
JPY	Tokyo Electron Ltd	1.500	1.500
JPY	Toyota Motor Corp	57.900	90.720
SEK	Atlas Copco AB A	49.460	49.460
SGD	DBS Group Holdings Ltd	50.920	32.560
SGD	Oversea-Chinese Bankg Corp Ltd	48.980	0
SGD	United Overseas Bank Ltd Local	20.970	0
USD	3M Co	4.480	3.260
USD	Abbott Laboratories	7.440	12.270
USD	AbbVie Inc	1.690	1.690
USD	Accenture Plc A	3.680	3.620
USD	Adobe Inc Reg	2.370	2.320
USD	Aflac Inc	10.740	3.620
USD	Agilent Technologies Inc Reg	1.070	1.070
USD	Air Products and Chemicals Inc	950	950
USD	Alphabet Inc A	4.870	0
USD	American Electric Power Co Inc	2.690	6.410
USD	American Express Co	1.000	3.840
USD	American Intl Group Inc	6.690	6.690
USD	AmerisourceBergen Corp	2.930	0
USD	Ametek Inc	3.570	3.570
USD	Amgen Inc	2.150	0
USD	Amphenol Corp A	6.440	0
USD	Analog Devices Inc	4.850	4.850
USD	ANSYS Inc	1.890	1.890
USD	Aon Plc A Reg	1.640	1.640
USD	Apple Inc Reg	0	15.330
USD	Applied Materials Inc	3.560	0
USD	Archer-Daniels Midland Co	1.940	1.940
USD	Arista Networks Inc	5.070	5.070
USD	AT&T Inc	7.410	7.410
USD	Autodesk Inc	4.580	2.370
USD	Automatic Data Processing Inc	2.670	360
USD	Baker Hughes Co Reg A	16.110	16.110
USD	Bank of America Corp	11.230	26.570
USD	Bank of New York Mellon Corp	10.180	10.180
USD	Becton Dickinson & Co	0	1.560
USD	Berkshire Hathaway Inc	1.500	0
USD	BlackRock Inc	710	620
USD	Booking Holdings Inc Reg	210	210
USD	Broadcom Inc Reg	1.320	620
USD	Cadence Design Systems Inc	5.540	3.360
USD	Caterpillar Inc Reg	3.000	5.580
USD	CBRE Group Inc A	6.020	6.020
USD	Chevron Corp	3.670	3.670
USD	Chipotle Mexican Shares A	300	300
USD	Chubb Ltd N	0	2.100
USD	Cigna Group Reg	840	840
USD	Cintas Corp	890	890
USD	Cisco Systems Inc	2.890	6.700
USD	Citigroup Inc	7.830	7.830
USD	Coca-Cola Co	20.910	23.680
USD	Cognizant Tec Solutions Corp	7.680	0
USD	Colgate-Palmolive Co	5.940	5.940

Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
USD	Comcast Corp A	13.200	0
USD	Costco Wholesale Corp	1.470	1.500
USD	CSX Corp	27.190	25.990
USD	CVS Health Corp	5.100	9.600
USD	Danaher Corp	1.810	1.840
USD	Deere and Co	0	1.150
USD	Eaton Corp Public Ltd Cie	1.360	1.360
USD	EBay Inc	10.440	0
USD	Ecolab Inc	5.970	3.140
USD	Edwards Lifesciences Corp	2.100	2.100
USD	Elevance Health Inc	2.030	2.890
USD	Eli Lilly & Co	920	920
USD	Emerson Electric Co	1.650	6.160
USD	Estée Lauder Companies Inc A	880	880
USD	Exelon Corp	0	8.310
USD	Exxon Mobil Corp	1.260	1.260
USD	Fastenal Co	8.490	0
USD	Fedex Corp	2.630	2.630
USD	Fiserv Inc	3.350	3.350
USD	Ford Motor Co	98.230	58.680
USD	Fortinet Inc	9.740	2.560
USD	General Motors Co	25.750	25.750
USD	Goldman Sachs Group Inc	1.570	1.570
USD	Hartford Fin Serv Gr Inc (The)	6.870	6.870
USD	HCA Healthcare Inc	2.050	2.050
USD	Hess Corp	2.030	2.030
USD	Home Depot Inc	1.830	1.220
USD	HP Inc	16.000	0
USD	IBM Corp	4.920	8.140
USD	IDEXX Laboratories Inc	1.030	1.030
USD	Illinois Tool Works Inc	950	2.900
USD	Intel Corp	18.030	2.870
USD	Intercontinental Exchang Inc	1.880	1.880
USD	Intuit Inc	1.070	1.010
USD	Intuitive Surgical Inc	3.110	1.660
USD	IQVIA Holdings Inc Reg	2.220	0
USD	Johnson & Johnson	2.930	4.520
USD	Johnson Controls Intl Plc	3.190	3.190
USD	JPMorgan Chase & Co	2.480	4.440
USD	Keurig Dr Pepper Inc Reg	15.840	15.840
USD	Keysight Technologies Inc Reg	2.860	2.860
USD	Kimberly-Clark Corp	3.440	0
USD	Lam Research Corp	980	0
USD	Linde Plc	1.300	0
USD	Linde Plc Reg	1.310	2.920
USD	Lowe's Companies Inc	2.260	3.340
USD	Lululemon Athletica Inc	690	690
USD	Marsh & McLennan Cos Inc	3.010	2.430
USD	Mastercard Inc A	2.590	3.320
USD	Mc Donald's Corp	3.500	1.830
USD	Merck & Co Inc	8.040	8.040
USD	Mettler Toledo Intl Inc	310	0
USD	Microsoft Corp	1.690	8.350
USD	Mondelez Intl Inc	7.620	7.620
USD	Moody's Corp	0	1.310
USD	Morgan Stanley	900	3.510
USD	Motorola Solutions Inc	2.540	860
USD	MSCI Inc	1.720	1.720
USD	Newmont Corp Reg	6.500	10.106
USD	Nike Inc B	0	2.530

Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
USD	Norfolk Southern Corp	2.540	4.090
USD	Nucor Corp Reg	1.100	1.100
USD	NVIDIA Corp	2.360	2.360
USD	O Reilly Automotive Inc	670	670
USD	Otis Worldwide Corp Reg	6.260	0
USD	Paychex Inc	5.700	1.290
USD	Pepsico Inc	4.870	5.530
USD	Pfizer Inc	4.500	17.040
USD	Pioneer Natural Resources Co	960	960
USD	Procter & Gamble Co	0	5.020
USD	Prudential Financial Inc	2.210	2.210
USD	Qualcomm Inc	6.780	3.080
USD	Roper Technologies Inc	1.900	1.900
USD	Royal Bank of Canada Reg	0	2.380
USD	S&P Global Inc	0	1.240
USD	Salesforce Inc	3.060	670
USD	Samsung Electronics Co Ltd GDR	700	0
USD	Sempra Energy Reg	2.060	2.060
USD	ServiceNow Inc Reg	920	920
USD	Sherwin Williams Co	670	1.130
USD	Starbucks Corp	11.930	7.410
USD	State Street Corp	5.650	5.650
USD	Synopsys Inc	3.210	2.010
USD	T Rowe Price Group Inc	4.110	0
USD	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	15.000	2.200
USD	Target Corp	900	1.790
USD	Texas Instruments Inc	1.240	1.550
USD	TJX Cos Inc	9.000	9.000
USD	Toronto Dominion Bank (The)	0	3.070
USD	Trane Technologies Plc Reg	1.140	1.140
USD	Travelers Cies Inc	1.790	1.790
USD	Truist Financial Corp Reg	14.960	14.960
USD	Union Pacific Corp	1.980	1.980
USD	United Health Group Inc	1.870	2.440
USD	United Parcel Service Inc B	3.880	6.340
USD	Valero Energy Corp	4.450	4.450
USD	Verisk Analytics Inc	2.940	2.940
USD	Verizon Communications Inc	20.570	18.160
USD	Visa Inc A	3.910	5.140
USD	VMware Inc A	2.140	2.140
USD	Walmart Inc Reg	3.560	3.560
USD	Waste Management Inc	2.580	2.580
USD	Zoetis Inc A	5.280	2.610

Geschlossene Investmentfonds

USD	American Tower Corp	0	1.720
USD	Avalon Bay Communities Inc Reg Dist	2.770	2.770
USD	Equinix Inc	1.070	1.070
USD	Equity Residential Sh of Benefit Interest	8.090	8.090
USD	Weyerhaeuser Co	15.270	15.270

Anleihen

AUD	Australia 3.25% Ser TB 139 13/21.04.25	0	2.000.000
-----	--	---	-----------

Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
BRL	Brazil 8.5% Sen 12/05.01.24	0	4.000.000
CAD	Canada 1.5% Ser A610 12/01.06.23	0	1.750.000
EUR	Belgium 3.75% Reg S Ser 71 13/22.06.45	0	110.000
EUR	Belgium 4.25% Ser 60 10/28.03.41	78.480	0
EUR	Belgium 5% OLO Ser 44 04/28.03.35	69.350	0
EUR	Cyprus 1.5% EMTN 20/16.04.27	0	160.000
EUR	Cyprus 2.75% EMTN Ser 13 19/26.02.34	0	140.000
EUR	Cyprus 2.75% EMTN Ser 15 19/03.05.49	0	120.000
EUR	Deutschland 0% 20/15.05.35	115.090	0
EUR	Deutschland 0% 20/15.08.30	1.800.000	1.970.000
EUR	Deutschland 0% 20/15.11.27	0	170.000
EUR	Deutschland 0% 21/15.02.31	84.030	0
EUR	Deutschland 0% Sen 16/15.08.26	240.300	0
EUR	Deutschland 0% Sen 20/15.02.30	88.600	0
EUR	Deutschland 0% Ser 177 Sen 18/14.04.23	0	792.000
EUR	Deutschland 0% T-Bills 21/15.08.31	800.000	800.000
EUR	Deutschland 0.25% 19/15.02.29	0	170.000
EUR	Deutschland 0.5% 18/15.02.28	0	170.000
EUR	Deutschland 1.3% Ser 186 22/15.10.27	0	750.000
EUR	Deutschland 1.5% 13/15.02.23	0	761.000
EUR	Deutschland 3.25% 10/04.07.42	81.250	0
EUR	Deutschland 4% Ser 05 05/04.01.37	0	110.000
EUR	Deutschland 4.25% Ser 07 07/04.07.39	0	100.000
EUR	Deutschland 4.75% Ser 0301 03/04.07.34	0	110.000
EUR	Deutschland 4.75% Ser 08 08/04.07.40	0	100.000
EUR	Deutschland 4.75% Ser 98 98/04.07.28	0	130.000
EUR	Deutschland 5.5% Ser 00 00/04.01.31	0	110.000
EUR	Deutschland 6.25% Ser 00 00/04.01.30	0	110.000
EUR	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	280.000	280.000
EUR	Espana 0.1% Ser 10Y 144A 21/30.04.31	283.000	0
EUR	Espana 0.6% EMTN Sen 19/31.10.29	258.000	0
EUR	Espana 1% Sen 20/31.10.50	396.000	0
EUR	Espana 1.3% Sen 16/31.10.26	214.000	0
EUR	Espana 1.6% Sen 15/30.04.25	204.000	0
EUR	Finland 0% 144A 16/15.09.23	226.000	0
EUR	France 0% T-Notes Sen 19/25.03.25	235.250	0
EUR	France 0.75% AOT Sen 18/25.11.28	243.350	0
EUR	France 1.5% OAT 15/25.05.31	238.060	0
EUR	France 1.75% OAT 14/25.11.24	210.780	0
EUR	France 1.75% OAT Sen 13/25.05.23	221.210	0
EUR	France 2% 22/25.11.32	463.580	0
EUR	France 2.75% OAT 12/25.10.27	189.840	0
EUR	France 4.50% T-Bond 09/25.04.41	261.430	0
EUR	Ireland 1.1% Sen Reg S 19/15.05.29	0	160.000
EUR	Ireland 1.7% 17/15.05.37	0	150.000
EUR	Ireland 2.4% T-Bonds 14/15.05.30	81.270	0
EUR	Italia 1.45% T-Bonds Ser15Y Sen 20/01.03.36	606.000	0
EUR	Italia 2.5% Ser 10Y 22/01.12.32	508.000	0
EUR	Italia 5.5% BTP 12/01.11.22	0	160.000
EUR	Italia 6.5% BTP 97/01.11.27	64.530	0
EUR	Netherlands 0.5% Reg S 19/15.01.40	207.510	0
EUR	Netherlands 1.75% Reg S 13/15.07.23	221.800	0
EUR	Oesterreich 0.5% Sen 144A Reg S 19/20.02.29	81.000	0
EUR	Oesterreich 4.15% 07/15.03.37	80.000	0
EUR	Portugal 0.475% Treasury Sen 20/18.10.30	267.810	0
EUR	Slovenia 0.875% Sen Ser RS84 20/15.07.30	0	160.000
EUR	Slovenia 1% Ser RS80 18/06.03.28	0	170.000

Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
EUR	Slovenia 1.1875% Ser RS81 19/14.03.29	0	160.000
EUR	Slovenia 1.25% Ser RS79 17/22.03.27	0	160.000
EUR	Slovenia 1.5% Ser RS74 15/25.03.35	0	150.000
EUR	Slovenia 1.75% Ser RS78 16/03.11.40	0	150.000
EUR	Slovenia 2.25% Ser RS77 16/03.03.32	0	150.000
EUR	Slovenia 3.125% Ser RS76 15/07.08.45	0	110.000
HUF	Hungary 3.25% 15/22.10.31	240.000.000	240.000.000
NOK	Norway 2% 12/24.05.23	5.000.000	5.000.000
SEK	Sweden 1.5% Reg S 144A-1057 12/13.11.23	0	6.705.000
USD	US 1.375% T-Bonds Ser Bonds Sen 20/15.08.50	1.200.000	1.200.000
USD	US 2.5% Ser BA-2024 22/30.04.24	3.000.000	3.400.000
USD	US 2.625% Ser AM-2025 22/15.04.25	1.080.000	2.080.000
USD	US 2.875% Ser C-2032 22/15.05.32	910.000	1.660.000
USD	US 3.25% Ser AA-2027 22/30.06.27	880.000	1.580.000
<u>Indexoptionen</u>			
USD	S&P 500 Index PUT 06/23 OPRA 3500	30	0
USD	S&P 500 Index PUT 06/23 OPRA 3900	6	0
USD	S&P 500 Index PUT 12/22 OPRA 3520	10	30
<u>Indexfonds (OGAW)</u>			
EUR	iShares II PLC Euro Corp Bond ESG UCITS ETF EUR Dis	390.000	0
EUR	iShares III Plc EUR Aggregate Bond UCITS ETF Dist	13.100	13.100
EUR	Legal & General UCITS ETF Plc India INR Gov Bds Dist	0	78.000
EUR	UBS LFS SICAV MSCI China ESG Universal A Dist	0	300.000

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss

zum 31. März 2023

Erläuterung 1 - Allgemeine Informationen

FERI Strategieportfolio (im Nachfolgenden der "Fonds") ist ein Fonds, der am 15. Dezember 2014 nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg in der Form eines "Umbrella"-Fonds ("*Fonds Commun de Placement à compartiments multiples*") auf unbestimmte Zeit gegründet wurde. Der Fonds unterliegt den Bestimmungen gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in seiner aktuell gültigen Fassung.

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 19. August 2020 geändert. Diese Änderung wurde am 2. September 2020 im "*Recueil électronique des sociétés et associations* ("*RESA*")" auf der Webseite des "*Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg*" veröffentlicht.

Zum Berichtsdatum bestehen die folgenden Teilfonds:

FERI Strategieportfolio Ausgewogen (aufgelegt am 2. Februar 2015)	in EUR
FERI Strategieportfolio Dynamisch (aufgelegt am 2. Februar 2015)	in EUR.

Die Anteile F wurden am 2. Februar 2015, die Anteile P am 1. Dezember 2015 und die Anteile SL am 3. September 2018 aufgelegt.

Die Referenzwährung des Fonds ist der Euro.

Das Rechnungsjahr des Fonds endet jährlich am 30. September. 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. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023.

Der Inventarwert der jeweiligen Teilfonds wird in Luxemburg unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Bankarbeitstag von der Zentralverwaltungsstelle errechnet, der sowohl in Frankfurt am Main als auch in Luxemburg ein Börsentag (am 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres erfolgt keine Berechnung) ist.

Nähere Informationen über Ausgabe und Rücknahme von Anteilen der jeweiligen Teilfonds/Anteilklassen, die Basisinformationsblätter und der Verkaufsprospekt inklusive des Allgemeinen Verwaltungs- und Sonderreglements, sowie die letzten veröffentlichten Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der Verwaltungsgesellschaft, der Zentralverwaltungsstelle, bei der Verwahrstelle sowie bei allen Informationsstellen auf Anfrage des Anlegers kostenlos einsehbar und/oder als Kopie in Papierform und deutscher Sprache erhältlich.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2023

Erläuterung 2 - Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung der Finanzberichte

Die Finanzberichte des Fonds sind gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) und den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsmethoden erstellt.

Die Finanzberichte werden grundsätzlich unter Beachtung der Going Concern-Prämisse erstellt.

b) Bewertung der Aktiva

Vermögenswerte, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs des jeweiligen Bewertungstages bewertet. Wenn ein Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte verfügbare Kurs an jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.

Vermögenswerte, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, werden zu dem Kurs des jeweiligen Bewertungstages bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögenswerte hätten verkauft werden können.

Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen des 1. und 2. Abschnittes den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise einschätzbaren Verkaufspreises des jeweiligen Bewertungstages nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.

Die auf Vermögenswerte entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.

Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert des jeweiligen Bewertungstages, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise des jeweiligen Bewertungstages solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Inventarwert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.

Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert des jeweiligen Bewertungstages bewertet.

Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich anteiliger Zinsen bewertet. Festgelder können zu dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2023

Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis oder Kurs des jeweiligen Bewertungstages bewertet.

Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert des jeweiligen Bewertungstages bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben von der Verwaltungsgesellschaft und nach einem von ihr festgelegten Verfahren bestimmt wird.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes eines Teilfonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Inventarwert eines bestimmten Bewertungstages den tatsächlichen Wert der Anteile eines Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Inventarwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Inventarwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Inventarwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

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 jeweiligen Teilfonds 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.

Aufgelaufene und fällige Zinserträge werden abzüglich einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

f) Umrechnung von Fremdwährungen

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

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2023

Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in die betreffende Teilfondswährung umgerechnet. Zum Berichtsdatum wurden folgende Umrechnungskurse zugrunde gelegt:

1	EUR	=	1,6225175	AUD	Australischer Dollar
			1,4705501	CAD	Kanadischer Dollar
			0,9923918	CHF	Schweizer Franken
			7,4494036	DKK	Dänische Krone
			0,8787707	GBP	Britisches Pfund
			8,5297557	HKD	Hongkong Dollar
			144,6318888	JPY	Japanischer Yen
			11,3758327	NOK	Norwegische Krone
			1,4445804	SGD	Singapur Dollar
			1,0866000	USD	Amerikanischer Dollar

g) Sonstige Forderungen/Sonstige Passiva

Die in der Vermögensaufstellung ausgewiesenen Rubriken "Sonstige Forderungen"/"Sonstige Passiva" beinhalten Margin-Konten auf Terminkontrakte, die den täglichen Wertschwankungen entsprechen.

Erläuterung 3 - Verwaltungsvergütung, Portfoliomanagervergütung und erfolgsabhängige Vergütung

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus den jeweiligen Nettoteilfondsvermögen eine jährliche laufende Vergütung von bis zu 0,90% p.a. der jeweiligen Nettoteilfondsvermögen, die täglich auf das Nettoteilfondsvermögen des vorangegangenen Bewertungstages zu berechnen und monatlich nachträglich auszuführen ist.

Die Verwaltungsvergütung wird derzeit wie folgt berechnet:

Teilfonds	
FERI Strategieportfolio Ausgewogen	0,10% p.a.
FERI Strategieportfolio Dynamisch	0,10% p.a.

Der Portfoliomanager erhält aus dem jeweiligen Nettoteilfondsvermögen eine jährliche Portfoliomanagervergütung von bis zu 0,90% p.a., die monatlich nachträglich auszuführen ist.

Die Portfoliomanagervergütung wird derzeit wie folgt berechnet:

Teilfonds	
FERI Strategieportfolio Ausgewogen Anteile F	0,50% p.a.
FERI Strategieportfolio Ausgewogen Anteile P	0,80% p.a.
FERI Strategieportfolio Ausgewogen Anteile SL	0,50% p.a.
FERI Strategieportfolio Dynamisch Anteile F	0,60% p.a.
FERI Strategieportfolio Dynamisch Anteile P	0,90% p.a.
FERI Strategieportfolio Dynamisch Anteile SL	0,50% p.a.

Der Portfoliomanager kann je ausgegebenen Anteil der Anteilklasse F und P eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 15% des Betrages erhalten, um den der Anteilwert der Anteilklasse am Ende einer Abrechnungsperiode den Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden übersteigt ("High Water Mark"), dies allerdings nur, wenn der Anteilwert der Anteilklasse

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2023

am Ende der Abrechnungsperiode darüber hinaus den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um einen je Teilfonds fest definierten Prozentsatz übersteigt ("Hurdle Rate"), jedoch insgesamt höchstens bis zu 1,5% des durchschnittlichen Nettoinventarwertes der Anteilklasse ("Cap") in der Abrechnungsperiode, der aus den Werten am Ende eines jeden Bewertungstages errechnet wird. Existieren für die jeweilige Anteilklasse weniger als fünf vorangegangene Abrechnungsperioden, so werden bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt.

Teilfonds	"Hurdle Rate"
FERI Strategieportfolio Ausgewogen	4%
FERI Strategieportfolio Dynamisch	5%

In der ersten Abrechnungsperiode nach Auflegung der Anteilklasse bzw. der Einführung der vorgenannten erfolgsabhängigen Vergütung tritt an die Stelle der High Water Mark der Anteilwert zu Beginn der ersten Abrechnungsperiode.

Die Anteilwertentwicklung wird in Anlehnung an die BVI-Methode berechnet. Eine Beschreibung der BVI-Methode ist auf der Homepage www.bvi.de einzusehen.

Zur täglichen Berechnung der Anteilwertentwicklung werden dabei alle Kosten und Verbindlichkeiten mit Ausnahme einer eventuell für die aktuelle Abrechnungsperiode abgegrenzten erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen. Hierbei beruht die Berechnung der Wertentwicklung des Fonds auf dem Anteilwert. Neue Zeichnungen und die damit verbundene Erhöhung des Fondsvolumens führen somit zu keiner künstlichen Erhöhung der Wertentwicklung des Fonds.

Zum Zeitpunkt des Berichtes erfolgte keine Rückstellung für eine erfolgsabhängige Vergütung.

Erläuterung 4 - Vergütung der Vertriebspartner

Die Vertriebspartner erhalten für die Anteile SL aus dem jeweiligen Nettoanteilsvermögen der Teilfonds eine Vergütung in Höhe von 1,45% p.a..

Erläuterung 5 - Terminkontrakte

Zum 31. März 2023 bestanden folgende offene Terminkontrakte:

FERI Strategieportfolio Ausgewogen

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in EUR)	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Verkauf	50	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 06/23 EUX	EUR	-2.157.525,00	-101.356,88
					<u>-101.356,88</u>

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2023

FERI Strategieportfolio Dynamisch

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in EUR)	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Verkauf	75	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 06/23 EUX	EUR	-3.236.287,50	-152.035,33
					-152.035,33

Erläuterung 6 - 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 jedes Teilfonds 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 7 - Wesentliche Ereignisse während der Berichtsperiode

Die Coronavirus-Pandemie stellte auch im dritten Jahr ihres Bestehens weiterhin eine Herausforderung sowohl für die Gesamtwirtschaft als auch den Geschäftsbetrieb einzelner Unternehmen dar, jedoch waren die wirtschaftlichen Auswirkungen aufgrund der Impferfolge und der zwar ansteckenderen aber weniger schwere Fälle auslösenden Omikron Variante geringer als in den ersten Jahren der Pandemie.

Die Verwaltungsgesellschaft arbeitet seit Juli 2022 wieder im Normalbetrieb. Sofern es die Infektionslage erforderlich machen würde, ist die Verwaltungsgesellschaft jederzeit in der Lage den Notfallplan zu aktivieren und die Mitarbeiter/innen aus dem Homeoffice arbeiten zu lassen.

Da die Situation in Bezug auf das COVID-19 Virus jedoch dynamisch bleibt, wird die Verwaltungsgesellschaft den weiteren Verlauf des Geschäftsbetriebes sowie die Entwicklung des Virus beobachten und je nach Situation geeignete Maßnahmen ergreifen.

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 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.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2023

Erläuterung 9 - Wesentliche Ereignisse nach der Berichtsperiode

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

Zusätzliche Informationen

zum 31. März 2023

Informationen betreffend die 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 Luxemburg Gesellschaftskapital: 3.300.000 Euro (Stand: 31. Dezember 2022)
Vorstand und Aufsichtsrat der FERI Trust (Luxembourg) S.A.	
Vorstand	Sebastian Bönig (seit dem 1. Oktober 2022) 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. (seit dem 1. Oktober 2022) Dr. Heinz-Werner Rapp Mitglied des Vorstandes der FERI AG, Bad Homburg (bis zum 28. Februar 2023)
Portfoliomanager	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 Luxemburg

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

Réviseur d'Entreprises agréé

BDO Audit
1, Rue Jean Piret
L-2350 Luxembourg

Zahlstelle in Luxemburg

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

**Informationsstelle
in der Bundesrepublik Deutschland**

FERI Trust GmbH
Rathausplatz 8-10
D-61348 Bad Homburg

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