



# Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 31. Dezember 2023

## **BV Global Balance Fonds**

**-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-**

«Fonds commun de placement» („FCP“) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

**Handelsregister-Nr. K1562**

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	2
Management und Verwaltung	3
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds	4
Währungs-Übersicht des Fonds	4
Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds	4
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds	4
Vermögensaufstellung des Fonds	5
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	7

## Informationen an die Anleger

Die geprüften Jahresberichte werden spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens zwei Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Juli eines jeden Jahres und endet am 30. Juni des darauf folgenden Jahres.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Basisinformationsblätter, sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht, erfolgen.

Die Berichte sowie der jeweils gültige Verkaufsprospekt / Emissionsdokument (nebst Anhängen) und die jeweils gültigen Basisinformationsblätter sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Die LRI Invest S.A. bestätigt, sich während des Berichtszeitraums in ihrer Tätigkeit für den Fonds in allen wesentlichen Belangen an die von der ALFI im "ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds" von 2009 (in der letzten Fassung vom Juni 2022) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

Der Fonds unterliegt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## Management und Verwaltung

### **Verwaltungsgesellschaft**

LRI Invest S.A.  
9A, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.lri-group.lu](http://www.lri-group.lu)

### **Managing Board der Verwaltungsgesellschaft**

bis zum 30. September 2023:

Utz Schüller  
Mitglied des Managing Board  
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Frank Alexander de Boer  
Mitglied des Managing Board  
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Marc-Oliver Scharwath  
Mitglied des Managing Board  
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

### **Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft**

David Rhydderch (Vorsitzender des Aufsichtsrats)  
Global Head Financial Solutions  
Apex Fund Services  
London/Großbritannien

Dr. Dirk Franz (Mitglied des Aufsichtsrats)  
Mitglied der Geschäftsführung  
LBBW Asset Management Investment-  
gesellschaft mbH  
Stuttgart/Deutschland

Thomas Rosenfeld (Mitglied des Aufsichtsrats)  
Generalbevollmächtigter  
Fürstlich Castell'sche Bank  
Würzburg/Deutschland

seit dem 1. September 2023:  
Karen Armenakyan (Mitglied des Aufsichtsrats)  
Bereichsleiter Vermögensverwaltung und  
Wertpapiere  
Baden-Württembergische Bank  
Stuttgart/Deutschland

### **Fondsmanager**

BV & P Vermögen AG  
Edisonstraße 5  
D-87437 Kempten  
[www.bvp-vermoegen.de](http://www.bvp-vermoegen.de)

### **Verwahrstelle**

European Depositary Bank SA  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.europeandepositorybank.com](http://www.europeandepositorybank.com)

### **Register- und Transferstelle**

Apex Fund Services S.A.  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.apexfundservices.com](http://www.apexfundservices.com)

### **Zentralverwaltungsstelle**

Apex Fund Services S.A.  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.apexfundservices.com](http://www.apexfundservices.com)

### **Informationsstelle**

#### **in der Bundesrepublik Deutschland**

Augur Capital AG  
Westendstraße 16-22  
D-60325 Frankfurt am Main  
[www.augurcapital.com](http://www.augurcapital.com)

#### **Zahlstelle sowie Informationsstelle in dem Großherzogtum Luxemburg**

European Depositary Bank SA  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.europeandepositorybank.com](http://www.europeandepositorybank.com)

### **Abschlussprüfer**

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg  
[www.pwc.com/lu](http://www.pwc.com/lu)

## BV Global Balance Fonds

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds BV Global Balance Fonds per 31. Dezember 2023

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten EUR 15.762.631,84)	28.957.279,98
Derivate	44.100,00
Bankguthaben	233.227,33
Sonstige Vermögensgegenstände	659.553,62
<b>Summe Aktiva</b>	<b>29.894.160,93</b>
Bankverbindlichkeiten	-44.113,06
Zinsverbindlichkeiten	-8,56
Sonstige Verbindlichkeiten	-65.655,29
<b>Summe Passiva</b>	<b>-109.776,91</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>29.784.384,02</b>

### Währungs-Übersicht des Fonds BV Global Balance Fonds

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
EUR	26,99	90,64
USD	1,81	6,08
CAD	0,51	1,71
NOK	0,46	1,54
GBP	0,01	0,03
<b>Summe</b>	<b>29,78</b>	<b>100,00</b>

### Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds BV Global Balance Fonds

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	23,77	79,81
Verzinsliche Wertpapiere	3,38	11,34
Indezertifikate	1,81	6,07
<b>Summe</b>	<b>28,96</b>	<b>97,22</b>

### Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds BV Global Balance Fonds

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Luxemburg	17,75	59,58
Bundesrepublik Deutschland	6,07	20,37
Irland	2,73	9,17
Frankreich	0,98	3,29
USA	0,51	1,70
Niederlande	0,47	1,59
Norwegen	0,45	1,52
<b>Summe</b>	<b>28,96</b>	<b>97,22</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# BV Global Balance Fonds

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 des Fonds BV Global Balance Fonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 29.12.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>							
<b>Indexzertifikate</b>							
XTrackers ETC PLC ETC Z23.04.80 Gold	DE000A2T0VU5	STK	62.689,00	USD	31,8800	1.809.193,25	6,07
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
3,125% McDonald's Corp. CD-Notes 2017(17/25)	CA580135CD12	CAD	750,00	%	98,0930	505.078,61	1,70
0,375% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(26/26)	XS2182054887	EUR	500,00	%	94,4190	472.095,00	1,59
1,125% Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Med.-Term Notes 2020(26/26)	XS2148372696	EUR	500,00	%	96,5750	482.875,00	1,62
1,500% Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2018(2025/2025)	XS1854532949	EUR	500,00	%	96,6400	483.200,00	1,62
1,875% Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.14(24)	DE000A11QSB8	EUR	500,00	%	98,9870	494.935,00	1,66
2,125% RWE AG Medium Term Notes v.22(26/26)	XS2482936247	EUR	500,00	%	97,7630	488.815,00	1,64
1,750% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	NO0010732555	NOK	5.200,00	%	97,4500	451.700,32	1,52
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>							
Amundi-A.DAX 50 ESG II U.ETF Inhaber-Anteile Dist	DE000ETF9090	ANT	25.000,00	EUR	37,0300	925.750,00	3,11
Deka DAX (ausschüttend) U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFLO60	ANT	37.500,00	EUR	66,2800	2.485.500,00	8,34
iShare.NASDAQ-100 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0F5UF5	ANT	8.000,00	EUR	148,6800	1.189.440,00	3,99
iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Registered Shares USD o.N.	IE00BYX8XC17	ANT	150.000,00	EUR	6,1390	920.850,00	3,09
MUF-Amundi MSCI India II U.ETF Actions au Port.C-EUR o.N.	FR0010361683	ANT	37.000,00	EUR	26,5000	980.500,00	3,29
MUL-LYXOR DAX (DR) UCITS ETF Nam.-Ant. Acc.oN	LU0252633754	ANT	27.400,00	EUR	154,6600	4.237.684,00	14,23
xtrack.MSCI EM As.ESG Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292107991	ANT	23.070,00	EUR	48,4650	1.118.087,55	3,75
Xtrackers DAX ESG Screened UC Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0838782315	ANT	9.000,00	EUR	116,1000	1.044.900,00	3,51
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274211480	ANT	25.000,00	EUR	158,5000	3.962.500,00	13,30
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0380865021	ANT	41.500,00	EUR	74,5300	3.092.995,00	10,38
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274211217	ANT	14.700,00	EUR	47,0050	690.973,50	2,32
Xtrackers FTSE 100 Income Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0292097234	ANT	86.000,00	EUR	8,7430	751.898,00	2,52
Xtrackers MSCI Brazil Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109344	ANT	8.700,00	EUR	50,6300	440.481,00	1,48
Xtrackers MSCI USA Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274210672	ANT	15.250,00	EUR	126,4150	1.927.828,75	6,47
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>28.957.279,98</b>	<b>97,22</b>
<b>Derivate</b>							
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
DAX Index Future 15.03.24		STK	-21	EUR	16.913,0000	44.100,00	0,15
<b>Summe Derivate</b>				<b>EUR</b>		<b>44.100,00</b>	<b>0,15</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Bankkonten</b>							
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	70.285,52	EUR		70.285,52	0,24
Bankkonto European Depository Bank SA		GBP	7.490,60	EUR		8.644,16	0,03
Bankkonto European Depository Bank SA		USD	667,01	EUR		603,82	0,00
Bankkonto UBS Ltd London		EUR	153.693,83	EUR		153.693,83	0,52
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>233.227,33</b>	<b>0,78</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Initial Margin UBS Ltd London		EUR	628.251,50	EUR		628.251,50	2,11
Wertpapierzinsen		CAD	7.512,84	EUR		5.157,79	0,02
Wertpapierzinsen		EUR	19.655,05	EUR		19.655,05	0,07
Wertpapierzinsen		NOK	72.800,00	EUR		6.489,28	0,02
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>659.553,62</b>	<b>2,21</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>							
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		CHF	-12,14	EUR		-13,06	0,00
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		EUR	-44.100,00	EUR		-44.100,00	-0,15
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-44.113,06</b>	<b>-0,15</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## BV Global Balance Fonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 29.12.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
<b>Zinsverbindlichkeiten</b>						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	-8,50	EUR	-8,50	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	-0,07	EUR	-0,06	0,00
<b>Summe Zinsverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-8,56</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>				<b>EUR</b>	<b>-65.655,29</b>	<b>-0,22</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>29.784.384,02</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

\*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Investmentmanagervergütung, Prüfungskosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Transaktionskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds BV Global Balance Fonds	EUR	146,54
Umlaufende Anteile des Fonds BV Global Balance Fonds	STK	203.250,504
Anteil der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen	%	97,22
Anteil der Derivate am Netto-Fondsvermögen	%	0,15

### Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Verkauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
DAX Index Future 15.03.24	EUR	-21,00	25,00	16.913,0000	1,000000	8.879.325,00
<b>Summe Futures Verkauf</b>						<b>8.879.325,00</b>

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	29.12.2023
Britisches Pfund	GBP	0,866550	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,456600	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,218500	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,929700	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,104650	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Allgemein

Der Fonds BV Global Balance Fonds (der „Fonds“) ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der am 28. April 2008 auf unbestimmte Dauer errichtet wurde. Der Fonds unterliegt den Bedingungen gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der vorliegende Abschluss wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

### Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegte Währung („Fondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im jeweiligen Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegten Tag („Bewertungstag“) berechnet. Sofern im jeweiligen Sonderreglement nicht anders geregelt, gilt als Bewertungstag jeder Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres. Die Berechnung des Anteilwertes des jeweiligen Fonds erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Fondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Fonds. Anteilbruchteile werden bei der Berechnung des Anteilwertes mit drei Dezimalstellen nach dem Komma berücksichtigt.
2. Die im Fondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:
  - a) Die im Fonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
  - b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Nennbetrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
  - c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist grundsätzlich der letzte gehandelte Kurs an jener Börse bzw. an jenem Geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
  - d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen Geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 des Allgemeinen Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.
  - e) 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 in Buchstaben a), b) oder c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung oder im Falle eines Fonds auf der Grundlage des Wertes, der bei dessen Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich erzielt werden würde, ermittelt. Die Verwaltungsgesellschaft wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
  - f) Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet. Sollte ein Abwicklungspreis nicht vorliegen, kann die Bewertung anhand des Geld- oder Midkurses erfolgen. Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent

## **Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht**

für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.

- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen Regierten Markt gehandelt werden, wird modelltheoretisch (DCF- bzw. Barwertverfahren) ermittelt.
- h) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung eines Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des jeweiligen Fonds für angebracht hält.

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, noch am selben Tag weitere Anteilwertberechnungen vorzunehmen. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme zum ersten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet. Sofern im Sonderreglement des jeweiligen Fonds nicht anders geregelt, können Anträge auf Zeichnung und Rücknahme, die nach 16.00 Uhr dieses Luxemburger Bankarbeitstages eingegangen sind, zum zweiten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden. Anträge, die nach Feststellung des zweiten Nettoinventarwertes eingehen, können zum dritten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden usw.

- 3. Für den Fonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichsberechnung durchgeführt. Diese wird im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
- 4. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge für den Fonds.

### **Kosten**

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / Investment- bzw. Fondsmanagervergütung, Verwahrstellenvergütung sowie einer etwaigen Performance-Fee und Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt / Emissionsdokument entnommen werden.

### **Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes**

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei der Zahl- und Informationsstelle eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtszeitraums getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums

Mit Wirkung zum 1. September 2023 haben die Aktionäre Herrn Karen Armenakyan als neues Mitglied des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. bestellt.

Mit Wirkung zum 30. September 2023 ist Utz Schüller von seinem Posten im Managing Board der LRI Invest S.A. ausgeschieden.

### Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums.

### Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Fonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
BV Global Balance Fonds	-	A0MVXF	LU0359152575

### Ertragsverwendung

Die Anteile des Fonds sind ausschüttungsberechtigt. Während des Berichtszeitraums fand jedoch keine Ausschüttung statt.

### Steuern

Die Einkünfte des Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg nicht mit Einkommen- oder Körperschaftsteuern belastet. Sie können jedoch etwaigen Quellensteuern oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilhaber einholen.

Anleger können hinsichtlich der Zins- und Kapitalerträge einer individuellen Besteuerung unterliegen. Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Detaillierte Informationen bezüglich der Besteuerung von Fondsvermögen in Luxemburg können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

### Anteilpreise

Der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil werden an jedem Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres, in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Anteilpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. ([www.lri-group.lu](http://www.lri-group.lu)).

### Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt luxemburgischem Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.

## **Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht**

3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

### **Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

Der Fonds tätigte während des Berichtszeitraums keine Transaktionen in meldepflichtige Finanzierungsinstrumente gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-Verordnung).

### **Verwaltungsgebühren der KAG-fremden Zielfonds**

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung über die Verwaltungsgebühren der im Berichtszeitraum im Bestand gehaltenen Zielfonds, welche nicht von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet wurden, erhältlich.