



Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 31. März 2024

BSF - Global Balance

-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. K1434

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. Oktober eines jeden Jahres und endet am 30. September 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.

Hinweis über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten

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

Managing Board der Verwaltungsgesellschaft

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

Karen Armenakyan (Mitglied des Aufsichtsrats)
Bereichsleiter Vermögensverwaltung und
Wertpapiere
Baden-Württembergische Bank
Stuttgart/Deutschland

Investmentmanager

Böhmer & Schilcher
Vermögensverwaltung GmbH
Otto-Hahn-Str. 9
D-51643 Gummersbach
www.bsvgmbh.eu

Verwahrstelle

European Depositary Bank SA
9a, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach ¹⁾
www.europeandepositorybank.com

Register- und Transferstelle

Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.apexfundservices.com

Zentralverwaltungsstelle

Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.apexfundservices.com

Zahlstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

M.M. Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien
Ferdinandstraße 75
D-20095 Hamburg
www.mmwarburg.de

Zahlstelle sowie Informationsstelle in dem Großherzogtum Luxemburg

European Depositary Bank SA
9a, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach ¹⁾
www.europeandepositorybank.com

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg
www.pwc.com/lu

¹⁾ Mit Wirkung zum 1. März 2024 änderte sich die Adresse der European Depositary Bank SA. Vormals: 3, Rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach.

BSF - Global Balance

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds BSF - Global Balance per 31. März 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	26.006.362,92
(Wertpapiereinstandskosten EUR 21.614.040,80)	
Bankguthaben	4.008.794,70
Sonstige Vermögensgegenstände	34.912,75
Summe Aktiva	30.050.070,37
Zinsverbindlichkeiten	-360,58
Sonstige Verbindlichkeiten	-74.757,81
Summe Passiva	-75.118,39
Netto-Fondsvermögen	29.974.951,98

Währungs-Übersicht des Fonds BSF - Global Balance

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
EUR	29,97	99,99
USD	0,00	0,01
Summe	29,97	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds BSF - Global Balance

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	17,28	57,66
Indezertifikate	7,19	23,98
Verzinsliche Wertpapiere	1,54	5,12
Summe	26,01	86,76

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds BSF - Global Balance

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	9,06	30,21
Luxemburg	8,03	26,78
Irland	6,18	20,63
Schweiz	2,21	7,37
Frankreich	0,53	1,77
Summe	26,01	86,76

BSF - Global Balance

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024 des Fonds BSF - Global Balance

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 28.03.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Verzinsliche Wertpapiere						
4,000% Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2022(2027)	DE000A30VQ09	EUR	500,00 %	101,8510	509.255,00	1,70
4,500% Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.23(26)	XS2694872081	EUR	500,00 %	101,5800	507.900,00	1,69
4,625% Bayer AG MTN v.2023(2033/2033)	XS2630111719	EUR	500,00 %	103,6900	518.450,00	1,73
Organisierter Markt						
Indezertifikate						
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 27.03.25 ESTX50 2800	DE000PE813B2	STK	20.000,00 EUR	26,9000	538.000,00	1,79
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 27.06.24 ESTX50 2600	DE000PD2A2K9	STK	22.000,00 EUR	25,7400	566.280,00	1,89
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 30.12.24 ESTX50 3800	DE000PH5DLC9	STK	17.500,00 EUR	36,6600	641.550,00	2,14
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 25.10.24 ESTX50 2800	DE000DJ137G4	STK	19.000,00 EUR	27,3600	519.840,00	1,73
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 28.03.25 MDAX 22000	DE000DJ6DYT6	STK	20.000,00 EUR	20,9200	418.400,00	1,40
Goldman Sachs Bank Europe SE DISC.Z 27.12.24 ESTX50 2700	DE000GF9VLR4	STK	25.000,00 EUR	26,2500	656.250,00	2,19
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 24.01.2025 SX5E 2500	DE000LB35YB4	STK	20.000,00 EUR	24,2600	485.200,00	1,62
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 28.06.2024 SX5E 3800	DE000LB3N2P5	STK	15.000,00 EUR	37,5900	563.850,00	1,88
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 27.09.24 ESTX50 3000	DE000SV4S0Q4	STK	20.000,00 EUR	29,4300	588.600,00	1,96
UBS AG DISC.Z 23.08.24 ESTX50 3400	DE000UK8J1Z9	STK	17.000,00 EUR	33,3900	567.630,00	1,89
UBS AG DISC.Z 26.07.24 ESTX50 3000	DE000UK79H27	STK	20.000,00 EUR	29,5700	591.400,00	1,97
UBS AG DISC.Z 27.06.25 ESTX50 3800	DE000UL64UB2	STK	15.000,00 EUR	35,7700	536.550,00	1,79
UBS AG DISC.Z 27.09.24 ESTX50 3500	DE000UK8QGM2	STK	15.000,00 EUR	34,2100	513.150,00	1,71
Wertpapier-Investmentanteile						
ACATIS IfK Value Renten Inhaber-Anteile A	DE000A0X7582	ANT	8.500,00 EUR	42,3700	360.145,00	1,20
AGIF - Allianz Thematica Act. au Port. R EUR Dis.	LU1953145353	ANT	2.500,00 EUR	176,7600	441.900,00	1,47
AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile RT(H2-EUR)o.N.	LU1377965469	ANT	3.500,00 EUR	120,8700	423.045,00	1,41
AIS Amundi ARCA GOLDB UCITS ETF Dist Inh Anteile	LU2611731824	ANT	13.500,00 EUR	22,2350	300.172,50	1,00
AIS-Amundi IDX MSCI EMER.MKTS Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681045370	ANT	34.000,00 EUR	4,7369	161.054,60	0,54
AIS-Amundi S&P 500 BUYBACK Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681048127	ANT	1.200,00 EUR	277,1000	332.520,00	1,11
Amundi Fds-Global Ecology ESG Act. Nom. A Unh. EUR Acc. oN	LU1883318740	ANT	650,00 EUR	440,3100	286.201,50	0,95
BGF-Next Gen.Tech.Fd Act. Nom. A2 EUR Acc. oN	LU1861216510	ANT	30.000,00 EUR	15,6800	470.400,00	1,57
BNP P.Easy-Low Car.100 Eur.PAB Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	LU1377382368	ANT	1.000,00 EUR	252,3500	252.350,00	0,84
DJE - Dividende & Substanz Inhaber-Anteile XP (EUR) o.N.	LU0229080733	ANT	1.231,35 EUR	336,0400	413.784,20	1,38
DJE-Mittelstand + Innovation Namens-Anteile XP (EUR) o.N.	LU1227571020	ANT	2.000,00 EUR	197,9200	395.840,00	1,32
Fidelity Fds-Asian Bond Fund Act. Nom. Y HGD EUR Dis. oN	LU1881786690	ANT	25.000,00 EUR	8,5270	213.175,00	0,71
Fidelity Fds-China Consumer Fd Regist.Shares Y Acc.EUR o.N.	LU0605514057	ANT	55.000,00 EUR	12,8700	707.850,00	2,36
Flossb. v.Storch-Bd Def. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0952573052	ANT	4.500,00 EUR	110,4100	496.845,00	1,66
iSh.DJ Indust.Average U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289390	ANT	900,00 EUR	366,1500	329.535,00	1,10
iShare.NASDAQ-100 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0F5UF5	ANT	5.000,00 EUR	164,2400	821.200,00	2,74
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931	ANT	4.000,00 EUR	154,7600	619.040,00	2,07
iShares IV-Healthc.Innovation Registered Shares o.N.	IE00BYZK4776	ANT	32.000,00 EUR	7,1810	229.792,00	0,77
iShares MDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933923	ANT	750,00 EUR	223,7000	167.775,00	0,56
iShares TecDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile (Acc.)	DE0005933972	ANT	8.000,00 EUR	30,7050	245.640,00	0,82
iShs Core S&P 500 UC.ETF USDD Registered Shares USD (Dist)oN	IE0031442068	ANT	7.500,00 EUR	48,3950	362.962,50	1,21
iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BFNM3G45	ANT	35.000,00 EUR	9,7860	342.510,00	1,14
iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Reg. Shares EUR (Acc) o.N.	IE00B86MWN23	ANT	7.000,00 EUR	57,5200	402.640,00	1,34
iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1FZS798	ANT	2.000,00 EUR	160,9100	321.820,00	1,07
iShsII-Global Water UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B1TXK627	ANT	6.500,00 EUR	60,4000	392.600,00	1,31
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Acc) o.N.	IE00B52VJ196	ANT	3.500,00 EUR	69,3900	242.865,00	0,81
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4WXJJ64	ANT	3.500,00 EUR	110,8150	387.852,50	1,29
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3B8Q275	ANT	3.000,00 EUR	139,2350	417.705,00	1,39
iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZK4552	ANT	15.000,00 EUR	12,7220	190.830,00	0,64
L&G ETF-Hydrogen Economy Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BMYDM794	ANT	70.000,00 EUR	4,3290	303.030,00	1,01
L&G-L&G Battery Value-Chain Registered Part.Shares o.N.	IE00BF0M2Z96	ANT	10.000,00 EUR	16,2880	162.880,00	0,54
Lyx.Idx Fd-Millen.(DR) U.ETF Act. Nom. USD Acc. oN	LU2023678449	ANT	16.000,00 EUR	14,1390	226.224,00	0,75

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

BSF - Global Balance

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 28.03.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
Lyx.Idx Fd-Sm.Cit. (DR) U.ETF Act. Nom. USD Acc. oN	LU2023679256	ANT	18.000,00	EUR 14,1360	254.448,00	0,85
Lyxor IF-L.ST.Eur.600 F.& BEV. Act. Nom. EUR Acc. oN	LU1834985845	ANT	3.500,00	EUR 88,8580	311.003,00	1,04
MainFirst-Gl.Eq.Unconstrain.Fd Inhaber-Ant. R(thes.)EUR o.N.	LU1856131278	ANT	2.400,00	EUR 211,7200	508.128,00	1,70
MUF-Amundi CAC 40 Actions au Porteur Dist o.N.	FR0007052782	ANT	3.500,00	EUR 80,9700	283.395,00	0,95
MUF-Amundi MSCI India II U.ETF Actions au Port.C-EUR o.N.	FR0010361683	ANT	8.500,00	EUR 28,9350	245.947,50	0,82
MUL-Amundi EST600 B Resources Act. Nom. UCITS ETF Acc o.N.	LU1834983550	ANT	2.000,00	EUR 87,2000	174.400,00	0,58
MUL-Amundi EST600 Healthcare Act. Nom. UCITS ETF Dist o.N.	LU2082997516	ANT	3.500,00	EUR 193,1200	675.920,00	2,25
Nordea 1-Nordic Stars Equit.Fd Actions Nom. BI Acc.EUR o.N.	LU1079987134	ANT	1.700,00	EUR 206,6286	351.268,62	1,17
Robeco Asia-Pacific Equities Act. Nom. Class I (EUR) o.N.	LU1493701376	ANT	2.000,00	EUR 160,1000	320.200,00	1,07
SPDR S&P P.As.Div.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	IE00B9KNR336	ANT	6.000,00	EUR 41,2900	247.740,00	0,83
VanE.UC.- VanEck Hydr.Eco UC. Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BMDH1538	ANT	50.000,00	EUR 6,5800	329.000,00	1,10
VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N.	IE00BYWQWR46	ANT	9.000,00	EUR 37,1050	333.945,00	1,11
Vang.FTSE A.-Wo.Hi.Di.Yi.U.ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B8GKDB10	ANT	9.000,00	EUR 61,2400	551.160,00	1,84
WisdomTree Cloud Comp.UCITSETF Registered Shares USD Acc o.N.	IE00BJGWQN72	ANT	15.000,00	EUR 31,8650	477.975,00	1,59
Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BGV5VN51	ANT	4.200,00	EUR 115,8200	486.444,00	1,62
Xtrackers Switzerland Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274221281	ANT	2.500,00	EUR 124,3600	310.900,00	1,04
Summe Wertpapiervermögen				EUR	26.006.362,92	86,76
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto European Depository Bank SA			EUR 1.508.791,41	EUR	1.508.791,41	5,03
Bankkonto European Depository Bank SA			USD 3,55	EUR	3,29	0,00
Festgeld(er)						
Festgeld NORD/LB Luxembourg S.A. Covered Bond Bank			EUR 2.500.000,00	EUR	2.500.000,00	8,34
Summe Bankguthaben				EUR	4.008.794,70	13,37
Sonstige Vermögensgegenstände						
Forderung Ausschüttung Zielfonds			USD 4.419,02	EUR	4.091,69	0,01
Wertpapierzinsen			EUR 26.318,98	EUR	26.318,98	0,09
Zinsforderung(en) Festgeld(er)			EUR 4.502,08	EUR	4.502,08	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	34.912,75	0,12
Zinsverbindlichkeiten						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA			EUR -360,58	EUR	-360,58	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten				EUR	-360,58	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾						
				EUR	-74.757,81	-0,25
Netto-Fondsvermögen				EUR	29.974.951,98	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds BSF - Global Balance B	EUR	130,43
Umlaufende Anteile des Fonds BSF - Global Balance B	STK	229.818,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen	%	86,76
Anteil der Derivate am Netto-Fondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	28.03.2024
US-Dollar	USD	1,080000	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Allgemein

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines *fonds commun de placement* errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen zulässigen Vermögenswerten. Er wurde ursprünglich nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2002“) aufgelegt, unterliegt nunmehr Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

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

Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils (Anteilwert) lautet auf Euro (Fondswährung). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an einem Tag (Bewertungstag) und in einem Rhythmus berechnet, wie dies im Verkaufsprospekt Erwähnung findet, wobei diese Berechnung jedoch mindestens zweimal monatlich erfolgen muss.
2. Das Nettofondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
 - a) Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.
 - b) Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gemäß Artikel 4 des Verwaltungsreglements gehandelt werden, werden zu einem Kurs 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 Wertpapiere verkauft werden können.
 - c) Falls solche Kurse nicht marktgerecht sind oder falls für andere als die zuvor genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.
 - d) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
 - e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder geregelten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; 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 vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt. Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet.
 - f) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine ursprüngliche Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Der Wert von Geldmarktinstrumenten mit einer ursprünglichen Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen wird auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.
 - g) Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

- h) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden Verfahren zu bestimmen ist. Verbindlichkeiten werden zum Rückzahlungsbetrag bewertet.
 - i) Alle nicht auf die Referenzwährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in diese Referenzwährung umgerechnet.
3. Sofern für den Fonds mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Abs. 2 des Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten.
- a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den unter Abs. 1 dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat .
 - b) Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens des Fonds. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens des Fonds.
 - c) Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der - ausschüttungsberechtigten - Anteile der Anteilklasse oder Anteilklassen um den Betrag der Ausschüttung. Falls im Fonds ausschüttungsberechtigte und nicht ausschüttungsberechtigte Anteilklassen ausgegeben werden, gilt im Fall einer Ausschüttung folgendes: Der prozentuale Anteil der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse oder Anteilklassen am Wert des Netto-Fondsvermögens des Fonds vermindert sich, während sich der prozentuale Anteil der - nicht ausschüttungsberechtigten Anteilklasse oder Anteilklassen am Netto-Fondsvermögen des Fonds erhöht.
4. 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 Anteilinhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
5. Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des 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 Zeichnungsaufträge.

Kosten

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / 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.

Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums

Mit Wirkung zum 1. März 2024 änderte die European Depositary Bank SA ihre Adresse. Neuer Sitz ist die 9a, Rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach.

Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Fonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
BSF - Global Balance	B	A0NAY2	LU0338100323

Ertragsverwendung

Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt die erwirtschafteten Erträge des BSF - Global Balance auszuschütten.

Ausschüttungen im Berichtszeitraum

Fonds	Anteil- klasse	Ex-Tag	Ausschüttung je Anteil
BSF - Global Balance	B	18.12.2023	EUR 2,11

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

Sofern im Sonderreglement des Verkaufsprospektes nicht anders geregelt, wird der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil an jedem Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 3. Oktober sowie 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).

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

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

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.