KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FERI Systematic Market Neutral Fonds

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2025

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 17. November 2025 bis 31. Dezember 2025

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Zur Zielerreichung verfolgt der Fonds eine kombinierte Strategie: Erträge aus verzinslichen Anlagen sowie Wertzuwächse durch eine derivativ umgesetzte Aktienstrategie mit Long- und Shortpositionen. Verzinsliche Anlagen sind Anleihen (inkl. Floating Rate Notes), Geldmarktinstrumente, Bankguthaben sowie Anteile an Zielfonds. Direkt erworbene Anleihen bzw. deren Emittenten benötigen ein Investment-Grade-Rating. Zusätzlich kann in Aktien investiert werden. Die Derivatestrategie nutzt u.a. OTC-Derivate wie Total Return Swaps auf Aktienindizes, auch börsengehandelte Derivate sind möglich, zu Investitions- und Absicherungszwecken, inkl. Volatilitätsderivaten. Die Portfoliostruktur wird opportunistisch gesteuert, z.B. Laufzeit, Zinskurve, Währungen oder Risikoprämien dynamisch an Markteinschätzungen angepasst. Die Aktienstrategie basiert auf zwei Swaps: Long auf Aktienkörbe mit überdurchschnittlicher Renditeerwartung, Short auf solche mit unterdurchschnittlicher Erwartung. Das Verhältnis soll eine marktneutrale Position sichern und Mehrwert unabhängig vom Markt schaffen. Die Titelauswahl folgt einem selektiven Ansatz nach globalen Hedgefonds-Strategien, fokussiert auf fundamental gesteuerte, replizierbare Methoden mit hoher Transparenz. Fremdwährungsrisiken können vollständig oder teilweise zum Euro abgesichert werden. Der Fonds wird aktiv gemanagt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

31.12.2025

	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Anleihen	21.075.388,00	79,45
Investmentanteile	2.004.087,48	7,55
Swaps	152.319,91	0,57
Bankguthaben	3.281.914,07	12,37
Zins- und Dividendenansprüche	40.038,40	0,15
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-25.867,58	-0,10
Fondsvermögen	26.527.880,28	100,00

Nach der Fondsauflage wurden die investierten Gelder sukzessive in Anleihen investiert. Das Fondsmanagement selektierte dazu verzinsliche Wertpapiere (Anleihen, Obligationen, Schatzanweisungen). Diese sind allesamt in Euro denominiert und verfügen über eine Restlaufzeit von unter zwei Jahren, um das Zinsänderungsrisiko gering zu halten. Bei den Emittenten lag der Fokus auf sehr guten Bonitäten. Dazu gehören die Bundesrepublik Deutschland, die Niederlande, Finnland sowie die Kreditanstalt für Wiederaufbau. Ähnliches gilt für den im Dezember erworbenen Geldmarktfonds, HSBC Euro Liquidity Fund UCITS ETF (Acc), der zur Feinsteuerung von Zu- und Abflüssen vorgesehen ist. Anfang Dezember wurden zwei Total Return Swaps mit Goldman Sachs abgeschlossen, die beide über ein identisches Notional verfügen. Damit wird die Wertentwicklung zweier Baskets abgebildet. Ein Basket enthält Aktien für die Long-Seite, der andere Basket bildet Short Positionen ab. Beide sind besichert mit ausgewählten Wertpapieren des Fondsvermögens. Insgesamt konnten die investierten Positionen im Berichtszeitraum ein positives Ergebnis erwirtschaften.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken
Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.
Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Zinsänderungsrisiken
Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken
Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken
Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds
Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften
Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.
Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:
- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Fondsergebnis
Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus Equity Swaps (Zinsen).

Im Berichtszeitraum vom 17. November 2025 bis 31. Dezember 2025 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +0,59 %[1].

[1] Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Jahresbericht
FERI Systematic Market Neutral Fonds

Vermögensübersicht zum 31.12.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**26.553.747,86**	**100,10**
1. Anleihen	21.075.388,00	79,45
< 1 Jahr	9.306.988,00	35,08
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	11.768.400,00	44,36
2. Investmentanteile	2.004.087,48	7,55
EUR	2.004.087,48	7,55
3. Derivate	152.319,91	0,57
4. Bankguthaben	3.281.914,07	12,37
5. Sonstige Vermögensgegenstände	40.038,40	0,15
II. Verbindlichkeiten	**-25.867,58**	**-0,10**
III. Fondsvermögen	**26.527.880,28**	**100,00**

Jahresbericht
FERI Systematic Market Neutral Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**23.079.475,48**	**87,00**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**17.708.532,00**	**66,75**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**17.708.532,00**	**66,75**
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102408		EUR	1.200	1.200	0	%	98,803	1.185.636,00	4,47
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102416		EUR	1.200	1.200	0	%	98,075	1.176.900,00	4,44
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102424		EUR	1.200	1.200	0	%	97,527	1.170.324,00	4,41
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2027)	DE0001102523		EUR	1.200	1.200	0	%	96,240	1.154.880,00	4,35
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.183 v.2021(26)	DE0001141836		EUR	1.200	1.200	0	%	99,482	1.193.784,00	4,50
1,3000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.186 v.2022(27)	DE0001141869		EUR	1.200	1.200	0	%	98,672	1.184.064,00	4,46
2,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.25(27) ***)	DE000BU22114		EUR	1.200	1.200	0	%	99,769	1.197.228,00	4,51
1,7000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.25(27) ***)	DE000BU22098		EUR	1.200	1.200	0	%	99,479	1.193.748,00	4,50
0,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2021(26)	FI4000511449		EUR	1.200	1.200	0	%	98,652	1.183.824,00	4,46
0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2017 (2027)	DE000A2DAR65		EUR	1.200	1.200	0	%	98,398	1.180.776,00	4,45
0,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2017 (2027)	DE000A2GSFA2		EUR	1.200	1.200	0	%	97,243	1.166.916,00	4,40
0,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau EMTN v.2018 (2026)	XS1897340854		EUR	1.200	1.200	0	%	98,857	1.186.284,00	4,47
0,0100 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(27)	XS1999841445		EUR	1.200	1.200	0	%	97,297	1.167.564,00	4,40
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 2016(26)	NL0011819040		EUR	1.200	1.200	0	%	99,217	1.190.604,00	4,49
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2020(27)	NL0015031501		EUR	1.200	1.200	0	%	98,000	1.176.000,00	4,43

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**3.366.856,00**	**12,69**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**3.366.856,00**	**12,69**
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.25/06 f.13.05.26 ***)	DE000BU0E295		EUR	1.100	1.100	0	%	99,280	1.092.080,00	4,12
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.25/11 f.14.10.26 ***)	DE000BU0E345		EUR	1.100	1.100	0	%	98,500	1.083.500,00	4,08
Finnland, Republik EO-Treasury Bills 2025(26)	FI4000590971		EUR	1.200	1.200	0	%	99,273	1.191.276,00	4,49
Investmentanteile							**EUR**		**2.004.087,48**	**7,55**
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**2.004.087,48**	**7,55**
HSBC Gbl Liq.Fds-Euro Liquid. Reg.Shs U.ETF EUR Acc. oN	IE0004L7EQG2		ANT	20.000	20.000	0	EUR	100,204	2.004.087,48	7,55
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**23.079.475,48**	**87,00**

Jahresbericht
FERI Systematic Market Neutral Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Derivate							**EUR**		**152.319,91**	**0,57**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Swaps							**EUR**		**152.319,91**	**0,57**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Total Return Swaps							**EUR**		**152.319,91**	**0,57**
Long Swap auf Aktien-Index 25.11.25/29.11.28		OTC	EUR	20.000.000					225.047,89	0,85
Short Swap auf Aktien-Index 25.11.25/29.11.28		OTC	EUR	20.000.000					-72.727,98	-0,27

Jahresbericht
FERI Systematic Market Neutral Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**3.281.914,07**	**12,37**
Bankguthaben							**EUR**		**3.281.914,07**	**12,37**
EUR - Guthaben bei:										
State Street Bank International GmbH			EUR	3.281.914,07			%	100,000	3.281.914,07	12,37
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**40.038,40**	**0,15**
Zinsansprüche			EUR	40.038,40					40.038,40	0,15
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-25.867,58**	**-0,10**
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-2.319,91					-2.319,91	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-3.733,02					-3.733,02	-0,01
Performance Fee			EUR	-12.283,68					-12.283,68	-0,05
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.480,97					-1.480,97	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-5.500,00					-5.500,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-550,00					-550,00	0,00
Fondsvermögen								**EUR**	**26.527.880,28**	**100,00** **1)**
FERI Systematic Market Neutral Fonds Y EUR										
Anteilwert								EUR	100,59	
Ausgabepreis								EUR	100,59	
Rücknahmepreis								EUR	100,59	
Anzahl Anteile								STK	263.733	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
***) Vermögensgegenstände sind Gegenstand von Rechten Dritter.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Marktschlüssel

OTC	Over-the-Counter

Jahresbericht
FERI Systematic Market Neutral Fonds

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen getätigt, die nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

Jahresbericht
FERI Systematic Market Neutral Fonds Y EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 17.11.2025 bis 31.12.2025

				insgesamt	je Anteil
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	14.130,92	0,05
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	2.043,75	0,01
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	572,11	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge			**EUR**	**16.746,78**	**0,06**
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-16.016,70	-0,06
- Verwaltungsvergütung	EUR	-16.016,70			
- Beratungsvergütung	EUR	0,00			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.480,97	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-6.050,00	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-2.495,07	-0,01
- Depotgebühren	EUR	0,00			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-2.219,86			
- Sonstige Kosten	EUR	-275,21			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-26.042,74**	**-0,10**
III. Ordentliches Nettoergebnis			**EUR**	**-9.295,96**	**-0,04**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	8.855,49	0,03
2. Realisierte Verluste			EUR	-11.203,97	-0,04
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**-2.348,48**	**-0,01**
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			**EUR**	**-11.644,44**	**-0,05**

1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	240.244,29	0,91
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-78.843,89	-0,30
VI.	**Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**			**EUR**	**161.400,40**	**0,61**
VII.	**Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**			**EUR**	**149.755,96**	**0,56**

Entwicklung des Sondervermögens

					2025
I.	**Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres**			**EUR**	**0,00**
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	26.376.560,20
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	26.444.522,04		
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-67.961,84		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	1.564,12
5.	Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	149.755,96
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	240.244,29		
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	-78.843,89		
II.	**Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres**			**EUR**	**26.527.880,28**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I.	**Für die Wiederanlage verfügbar**			
1.	Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-11.644,44	-0,05
2.	Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	11.644,44	0,05
3.	Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II.	**Wiederanlage**	**EUR**	**0,00**	**0,00**

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Jahresbericht
FERI Systematic Market Neutral Fonds Y EUR

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2025 *)	Stück	263.733	EUR	26.527.880,28	EUR	100,59

*) Auflagedatum 17.11.2025

Jahresbericht
FERI Systematic Market Neutral Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	**EUR**	**246.471,34**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte
Goldman Sachs Bank Europe SE (G) (V) - Frankfurt

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**87,00**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,57**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 17.11.2025 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,00 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,40 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,24 %

Im Rumpfgeschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	**1,69**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

JPM Government Bond Index EMU Investment Grade Total Return (EUR) (ID: XFIJPM000161 | BB: JPMGEMUI)	20,00 %
MSCI All Countries World Net Return (EUR) (ID: XFI000000229 | BB: NDEEWNR)	80,00 %

Jahresbericht
FERI Systematic Market Neutral Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

FERI Systematic Market Neutral Fonds Y EUR

Anteilwert	EUR	100,59
Ausgabepreis	EUR	100,59
Rücknahmepreis	EUR	100,59
Anzahl Anteile	STK	263.733

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Jahresbericht
FERI Systematic Market Neutral Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

FERI Systematic Market Neutral Fonds Y EUR

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt		0,22 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		0,43 %
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	EUR	0,00

Jahresbericht
FERI Systematic Market Neutral Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
Gruppenfremde Investmentanteile		
HSBC Gbl Liq.Fds-Euro Liquid. Reg.Shs U.ETF EUR Acc. oN	IE0004L7EQG2	0,100

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

FERI Systematic Market Neutral Fonds Y EUR

Wesentliche sonstige Erträge:	**EUR**	**0,00**
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	**EUR**	**0,00**

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	400,39

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Rumpfgeschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Jahresbericht
FERI Systematic Market Neutral Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	**in Mio. EUR**	**86,1**
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	67,9
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	18,2
Zahl der Mitarbeiter der KVG		976
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	**in Mio. EUR**	**2,9**
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,0

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Jahresbericht
FERI Systematic Market Neutral Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.
Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.
Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2026

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Hinweis:
Der um freiwillige Angaben ergänzte Bericht ist kostenlos erhältlich bei der Universal-Investment-GmbH, Postfach 170548, 60079 Frankfurt am Main und auf der Internet-Seite der Gesellschaft unter http://fondsfinder.universal-investment.com/de.

Jahresbericht
FERI Systematic Market Neutral Fonds

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens FERI Systematic Market Neutral Fonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 17. November 2025 bis zum 31. Dezember 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 17. November 2025 bis zum 31. Dezember 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder

- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 17. April 2026

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht
FERI Systematic Market Neutral Fonds

Zusätzliche Anhangsangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Total Return Swaps

Marktwert der Total Return Swaps

absolut	EUR	152.319,91
in % des Fondsvermögens		0,57

Größte Gegenpartei(en) von Total Return Swaps

Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
1	Goldman Sachs Bank Europe SE (G) (V) - Frankfurt	40.000.000,00	Bundesrep. Deutschland

Total Return Swaps gegliedert nach Restlaufzeit

Laufzeitband	Bruttovolumen in EUR
< 1 Tag	0,00
>= 1 Tag bis < 1 Woche	0,00
>= 1 Woche bis < 1 Monat	0,00
>= 1 Monat bis < 3 Monate	0,00
>= 3 Monate bis < 1 Jahr	0,00
>= 1 Jahr	40.000.000,00
unbefristet	0,00

Sicherheiten in Zusammenhang mit Total Return Swaps

Der Transfer von Sicherheiten zwischen dem Fonds und den Kontrahenten der Total Return Swaps basiert auf den im Besicherungsanhang zur Mantelvereinbarung für Finanzgeschäfte getroffenen Vereinbarungen mit dem jeweiligen Kontrahenten. Die Besicherung erfolgt genettet für alle OTC-Derivate des Fonds/Segments gegenüber einem Kontrahenten und nicht nur für Total Return Swaps. Die erforderliche Besicherung wird laufend auf Grundlage der Marktwerte der offenen Geschäfte überwacht.

Die Total Return Swaps im Bestand zum Stichtag wurden mit den Kontrahenten Goldman Sachs Bank Europe SE (G) (V) - Frankfurt abgeschlossen.
Mit dem Kontrahenten Goldman Sachs Bank Europe SE (G) (V) - Frankfurt wurde ein Minimumtransferbetrag in Höhe von € 250.000 sowie eine Rundung der Sicherheiten auf € 10.000 vereinbart.
Folgende Instrumente können als Sicherheit dienen:
- EUR-Cash zu einem Anrechnungssatz von 100%

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Die durch den Fonds erhaltenen Sicherheiten werden nicht wiederangelegt.

Jahresbericht
FERI Systematic Market Neutral Fonds

Anhang gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Angaben pro Art von WpFinGesch / Total Return Swaps

			Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
	absolut	EUR	-2.319,91
	in % der Bruttoerträge		100
Kostenanteil des Fonds		EUR	0,00
Ertragsanteil der KVG			
	absolut	EUR	*)
	in % der Bruttoerträge		-
Kostenanteil der KVG		EUR	-
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)			
	absolut	EUR	**)
	in % der Bruttoerträge		-
Kostenanteil Dritter		EUR	-
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)		EUR	0,00

*) Ertragsanteile der KVG werden über die Verwaltungsvergütung abgedeckt.
**) Ertragsanteile der Portfoliomanager werden über die Portfoliomanager-Vergütung abgedeckt.

Jahresbericht
FERI Systematic Market Neutral Fonds

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt.
Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Jahresbericht
FERI Systematic Market Neutral Fonds

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum	
Anteilklasse Y EUR*	17. November 2025
Anteilklasse I EUR	17. November 2025
Erstausgabepreise	
Anteilklasse Y EUR	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I EUR	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Ausgabeaufschlag	
Anteilklasse Y EUR	derzeit 0,00 %
Anteilklasse I EUR	derzeit 0,00 %
Mindestanlagesumme	
Anteilklasse Y EUR	keine
Anteilklasse I EUR	keine
Verwaltungsvergütung**	
Anteilklasse Y EUR	derzeit 0,123 %
Anteilklasse I EUR	derzeit 0,635 %
Verwahrstellenvergütung**	
Anteilklasse Y EUR	derzeit 0,05 %
Anteilklasse I EUR	derzeit 0,05 %

Erfolgsabhängige Vergütung	
Anteilklasse Y EUR	derzeit 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (Euro-Short-Term Rate (€STR)® (EUR)).
Anteilklasse I EUR	derzeit 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (Euro-Short-Term Rate (€STR)® (EUR)).
Währung	
Anteilklasse Y EUR	EUR
Anteilklasse I EUR	EUR
Ertragsverwendung	
Anteilklasse Y EUR	Thesaurierend
Anteilklasse I EUR	Thesaurierend
Wertpapier-Kennnummer / ISIN:	
Anteilklasse Y EUR	A41ACZ / DE000A41ACZ2
Anteilklasse I EUR	A41AD0 / DE000A41AD06

*nur erwerbbar von solchen Anlegern, die Kunden der FERI AG sind

**Unterliegt einer Gebührenstaffelung

Jahresbericht
FERI Systematic Market Neutral Fonds

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft
Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:
Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:
Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 / 710 43-0
Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

Geschäftsführer:
Markus Bannwart, Mainz
David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:
Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle
State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:
Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:
Postfach 20 19 16
80019 München

Telefon: 089 / 55878 00
Telefax: 089 / 55878 460
www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 3.870,3 (Stand: 31.12.2024)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb
FERI AG

Postanschrift:
Rathausplatz 8-10
61348 Bad Homburg

Telefon +49 (0) 6172 916 -0
Telefax +49 (0) 6172 916-1600
www.feri.de