

lux | funds



lux | bond

R.C.S. LUXEMBOURG B30521

## Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024

### Rechtlicher Hinweis

Dieser Bericht ist ein Informationsdokument für die Anteilhaber. Zeichnungen können nur auf der Grundlage des Prospekts oder der Basisinformationsblätter (BIB) erfolgen, dem der letzte Jahresbericht und der letzte Halbjahresbericht beigelegt sein müssen, falls letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt. Diese Dokumente werden jedem auf Anfrage kostenlos zugestellt.

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

## Inhaltsverzeichnis

<b>Management und Verwaltung</b> .....	<b>2</b>
<b>Aktivitätsbericht des Verwaltungsrats</b> .....	<b>4</b>
<b>Kombinierte Vermögensaufstellung</b> .....	<b>7</b>
<b>LUX-BOND USD</b> .....	<b>8</b>
Vermögensaufstellung.....	8
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen.....	9
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	10
<b>LUX-BOND LONG TERM EUR</b> .....	<b>11</b>
Vermögensaufstellung.....	11
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen.....	12
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	14
<b>LUX-BOND MEDIUM TERM EUR</b> .....	<b>15</b>
Vermögensaufstellung.....	15
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen.....	16
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	18
<b>LUX-BOND HIGH INCOME</b> .....	<b>19</b>
Vermögensaufstellung.....	19
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen.....	20
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	21
<b>LUX-BOND GREEN</b> .....	<b>22</b>
Vermögensaufstellung.....	22
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen.....	23
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	25
<b>Erläuterungen zum Halbjahresabschluss</b> .....	<b>26</b>
<b>Zusätzliche Informationen</b> .....	<b>30</b>

## Management und Verwaltung

<b>Gesellschaftssitz</b>	1, Place de Metz L-1930 LUXEMBURG
<b>Verwaltungsrat</b>	Frau Françoise THOMA Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg Vorsitzender des Verwaltungsrates  Herr Guy HOFFMANN Banque Raiffeisen S.C. Mitglied des Verwaltungsrates  Herr Guy ROSSELJONG Unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	SPUERKEESS ASSET MANAGEMENT 19-21, Rue Goethe L-1637 LUXEMBURG
<b>Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft</b>	Frau Doris ENGEL Herr Jean FELL Herr Christian STRASSER
<b>Vorstand der Verwaltungsgesellschaft</b>	Frau Hélène CORBET-BIDAUD Herr Carlo STRONCK
<b>Depotstelle</b>	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG 1, Place de Metz L-2954 LUXEMBURG
<b>Verwaltungsagent</b>	UI efa S.A. 2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBURG
<b>Anlageberater</b>	LUX-FUND ADVISORY S.A. 2, Place de Metz L-1930 LUXEMBURG (bis zum 31. Januar 2024)
<b>Berechnung des Nettoinventarwertes, Transferagent und Anteilsinhaberregister (durch Übertragung)</b>	UI efa S.A. 2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBURG
<b>Cabinet de Révision agréé</b>	DELOITTE Audit Société à responsabilité limitée 20, Boulevard de Kockelscheuer L-1821 LUXEMBURG

## Management und Verwaltung (Fortsetzung)

### Vertriebsstellen

BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT,  
LUXEMBOURG  
1, Place de Metz  
L-2954 LUXEMBURG

BANQUE RAIFFEISEN S.C.  
4, Rue Léon Laval  
L-3372 LEUDELANGE

### Initiatoren

BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT,  
LUXEMBOURG  
1, Place de Metz  
L-2954 LUXEMBURG

BANQUE RAIFFEISEN S.C.  
4, Rue Léon Laval  
L-3372 LEUDELANGE

LA LUXEMBOURGEOISE-VIE S.A. D'ASSURANCES  
9, Rue Jean Fischbach  
L-3372 LEUDELANGE

## Aktivitätsbericht des Verwaltungsrats

Die Teilfonds der SICAV Lux-Bond verzeichneten im ersten Halbjahr 2024 absolut gerechnet negative Wertentwicklungen, mit Ausnahme des Lux-Bond High Income. Einen Überblick über die Performance vermittelt die folgende Tabelle:

Teilfonds	SICAV
Lux-Bond Long Term EUR Thesaurierung (Klasse A)	-1,42 %
Lux-Bond Medium Term EUR Thesaurierung (Klasse A)	-0,30 %
Lux-Bond USD Thesaurierung (Klasse A)	-0,80 %
Lux-Bond High Income Thesaurierung (Klasse A)	+0,03 %
Lux-Bond Green Thesaurierung (Klasse A)	-1,00 %

Die Anleihemärkte erzielten im ersten Halbjahr 2024 insgesamt negative Ergebnisse und waren von einer relativ umfassenden Volatilität geprägt. Die Inflation, die sich 2023 stark auf die Zinsen auswirkte, blieb das Hauptthema zu Beginn des Jahres 2024, ebenso wie die Geldpolitik der Zentralbanken, deren Mandate von der Entwicklung der Wirtschaft und der Inflation abhängen. In der Tat waren die Zentralbanken gezwungen, ihre Geldpolitik restriktiv zu halten, da die Inflation weniger schnell als erwartet zurückging und die Weltwirtschaft sich als besonders widerstandsfähig erwiesen hat. Dies widersprach den Erwartungen der Anleger zu Jahresbeginn, die im Gegenteil auf eine rasche Senkung der Leitzinsen setzten. Bis zum Ende des ersten Halbjahres ist der zweijährige deutsche Zinssatz um knapp 40 Basispunkte in die Höhe geklettert und ist damit weniger stark angestiegen als sein amerikanisches Pendant, das 50 Basispunkte zulegte.

In den ersten sechs Monaten des Jahres hat die Europäische Zentralbank (EZB) ihren Leitzins nach ihren Sitzungen im Januar, März und April zunächst bei 4,00 % belassen, um den Disinflationsprozess zu beobachten und sicherzustellen, dass die Inflation sich zu ihrem Ziel bewegte. Im Juni hielt es die EZB jedoch für zweckmäßig, ihren Leitzins um 25 Basispunkte zu senken, womit sie den Fortschritt bei der Inflation begrüßte, ohne sich jedoch auf ein bestimmtes Tempo in Bezug auf ihre Zinssenkungen zu verpflichten. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) wiederum hielt ihren Leitzins unverändert in einer Spanne von 5,25 % bis 5,50 %.

So war die Aufmerksamkeit auf die Politik der Zentralbanken und die daraus resultierenden Zinssenkungen gerichtet, die von den Anlegern seit langem erwartet wurden. Im gesamten Berichtszeitraum erreichten die Renditen der Staatsanleihen erneut ihre Niveaus von November 2023, genau jene, die der Rallye zum Jahresende vorausgingen. Tatsächlich mussten die Anleger, die einen Abschwung der Wirtschaft und rasche Zinssenkungen durch die Zentralbanken erwarteten, ihre Ansichten nochmals überdenken.

So beendeten die Anleihemärkte das Halbjahr mit einem Minus, was auf einen deutlichen Anstieg der gesamten Zinskurve mit Ausnahme der sehr kurzen Zinsen (unter 1 Jahr) zurückzuführen war. Folglich bleibt die Zinskurve zum Ende des Halbjahrs umgekehrt, und zwar in einem ähnlichen Verhältnis wie Ende 2023.

Der Markt für Unternehmensanleihen verzeichnete (relativ gesehen) weiterhin gute Wertentwicklungen, da sich das wirtschaftliche Umfeld und die Unternehmensergebnisse gut entwickelten. Die Renditeprämien gingen zurück, da die Rendite bei Fälligkeit (*Yield to maturity*) insgesamt weiterhin auf historisch hohen Niveaus verharrt.

Der Teilfonds LUX-BOND LONG TERM EUR wurde durch den Rückgang der mittleren und langfristigen Zinsen belastet. Er begann den Berichtszeitraum mit einer Untergewichtung von Unternehmensanleihen, die durch relativ wenig unternehmensfreundliche wirtschaftliche Erwartungen gerechtfertigt war. Die Duration des Teilfonds stimmte während des gesamten Berichtszeitraums mit der Duration des Anleihenmarkts überein und wurde im Laufe des Halbjahrs verringert. Da das Wirtschaftsszenario zu Beginn des Berichtszeitraums überarbeitet wurde, wurden die Gewichtung der Unternehmensanleihen und ihre Duration erhöht, wobei bei der Auswahl eine Ausrichtung auf hochwertige Papiere beibehalten wurde. Vor diesem Hintergrund wurde die Allokation in Bankanleihen aufgestockt. Im Gegenzug wurde die Gewichtung von Staatsanleihen reduziert und ein Teil der Positionen in den Emittenten aus Kernländern wurde ebenfalls schrittweise zugunsten von Halbkern- und Randländern veräußert. Entsprechend den zu diesem Zeitpunkt vorherrschenden geldpolitischen Erwartungen konzentrierten sich die Anlagen daher auf mittlere Durationen.

Der Anstieg der mittleren Zinsen ließ den Teilfonds LUX-BOND MEDIUM TERM EUR den Berichtszeitraum im Minus beenden. In Bezug auf Staats- und Unternehmensanleihen des Teilfonds sind keine Engagementunterschiede zu verzeichnen. Die Duration wurde im Großen und Ganzen angeglichen, die Zusammensetzung in Bezug auf die

## Aktivitätsbericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Durationskomponenten fällt jedoch unterschiedlich aus. Denn die kurzfristigen Anleihen (1-5 Jahre) wurden im Vergleich zu einem höheren Engagement in Anleihen mit mittleren Laufzeiten (5-10 Jahre) untergewichtet. Bei den Unternehmensanleihen bestand das Portfolio zu Beginn des Berichtszeitraums aus weniger zyklischen Titeln von sehr hoher Bonität. Ein Teil dieser Positionen wurde in Emittenten mit hoher Bonität umgeschichtet, deren Rating jedoch niedriger ist und die stärker von einem robusten wirtschaftlichen Umfeld profitieren. Gleichzeitig wurde die Allokation in Bankanleihen aufgestockt.

Der Teilfonds LUX-BOND USD verzeichnete nach einem sehr guten Jahr 2023 für den Anleihenmarkt ein schwieriges erstes Halbjahr. Im Berichtszeitraum wurde unsere Allokation in Unternehmensanleihen aufgestockt und die Zusammensetzung des Kreditportfolios hat sich verändert. Die Duration des Segments ist höher sowie die Zyklizität der Emittenten, um höhere Renditen zu erzielen. Dennoch bleibt eine erhebliche Ausrichtung auf die Qualität angebracht. Die Gewichtung wurde zugunsten von Staatsanleihen begrenzt. Da der Zeitpunkt der ersten Leitzinssenkung später als vom Markt erwartet schien, wurde die Duration des Segments reduziert und die langen Positionen (10 Jahre und länger) wurden veräußert. Insgesamt ist die Duration des Teilfonds geringer als zu Beginn des Halbjahrs.

Der Teilfonds LUX-BOND HIGH INCOME erzielte im ersten Halbjahr 2024 eine sehr leicht positive Performance von +0,03 %. Investment Grade-Unternehmensanleihen wurden zu Lasten von Staatsanleihen durch Verkäufe wie bei US-Staatsanleihen oder durch große Zeichnungen, die der Teilfonds im Berichtszeitraum verzeichnete, bevorzugt. Die Allokation in spekulativen Unternehmensanleihen wurde in den USA mit kurzen Laufzeiten, aber auch in geringerem Umfang in Europa angehoben. Schließlich wurde das Engagement in den Schwellenländern durch Anlagen in Staatsanleihen mit starker Währung, aber auch durch einen Schwellenländerfonds, der eine flexible Allokation unter der gesamten Untereinlageklasse bietet, umgestaltet.

Der Teilfonds LUX-BOND GREEN verzeichnet eine negative Performance von -1,00 %. Der Teilfonds begann das Jahr mit einer niedrigeren Duration als der Markt für grüne Anleihen. Sie wurde danach angesichts des Anstiegs der Zinsen Anfang 2024 angehoben. Dies geschah insbesondere durch den Kauf von Unternehmens- und Bankanleihen mit Laufzeiten zwischen drei und sieben Jahren, wobei der Schwerpunkt auf hochwertigen Unternehmen lag. Zum Ende des Berichtszeitraums war der Teilfonds somit in mittleren Durationen konzentriert, die wenig sehr langen Zinsen ausgesetzt sind. Der Teilfonds behält eine defensivere Allokation als der Markt für grüne Anleihen, der stark auf Unternehmens- und Bankanleihen ausgerichtet ist. Zum Ende des Berichtszeitraums war der LUX-BOND GREEN schließlich entsprechend seinem Anlageziel, nachhaltige Projekte zu finanzieren, zu 95,5 % in grüne Anleihen investiert. Die übrigen 4,5 % entfielen auf flüssige Mittel, um eine begrenzte Duration beizubehalten. Weitere Informationen zur Erreichung des nachhaltigen Anlageziels sind dem Anhang zu diesem Dokument zu entnehmen.

Am 19. Juli 2024 nimmt die neue SICAV LUXFUNDS die SICAV LUX-Bond auf.

Die Teilfonds von LUX-Bond werden durch Übertragung ihrer Aktiva und Passiva in die Teilfonds von LUXFUNDS wie folgt aufgenommen:

Einbringende Gesellschaften / Aufgenommene Teilfonds und Anteilsklassen:	Aufnehmende Gesellschaft / Aufnehmende Teilfonds und Anteilsklassen:
LUX-BOND – MEDIUM TERM EUR Klasse A - Thesaurierung	LUXFUNDS – BOND EUR Klasse A - Thesaurierung
LUX-BOND – MEDIUM TERM EUR Klasse B - Ausschüttung	LUXFUNDS – BOND EUR Klasse A - Thesaurierung
LUX-BOND – MEDIUM TERM EUR Klasse M - Thesaurierung	LUXFUNDS – BOND EUR Klasse M - Thesaurierung
LUX-BOND – LONG TERM EUR Klasse A - Thesaurierung	LUXFUNDS – BOND EUR Klasse A - Thesaurierung
LUX-BOND – LONG TERM EUR Klasse B - Ausschüttung	LUXFUNDS – BOND EUR Klasse A - Thesaurierung
LUX-BOND – LONG TERM EUR Klasse M - Thesaurierung	LUXFUNDS – BOND EUR Klasse M - Thesaurierung
LUX-BOND – USD Klasse A - Thesaurierung	LUXFUNDS – BOND USD Klasse A - Thesaurierung
LUX-BOND – USD Klasse B - Ausschüttung	LUXFUNDS – BOND USD Klasse A - Thesaurierung
LUX-BOND – USD Klasse M - Thesaurierung	LUXFUNDS – BOND USD Klasse M - Thesaurierung

**Aktivitätsbericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)**

Einbringende Gesellschaften / Aufgenommene Teilfonds und Anteilsklassen:	Aufnehmende Gesellschaft / Aufnehmende Teilfonds und Anteilsklassen:
LUX-BOND – GREEN Klasse A - Thesaurierung	LUXFUNDS – BOND GLOBAL GREEN Klasse A - Thesaurierung
LUX-BOND – GREEN Klasse B - Ausschüttung	LUXFUNDS – BOND GLOBAL GREEN Klasse A - Thesaurierung
LUX-BOND – GREEN Klasse M - Thesaurierung	LUXFUNDS – BOND GLOBAL GREEN Klasse M - Thesaurierung
LUX-BOND – HIGH INCOME Klasse A - Thesaurierung	LUXFUNDS – BOND HIGH INCOME Klasse A - Thesaurierung
LUX-BOND – HIGH INCOME Klasse B - Ausschüttung	LUXFUNDS – BOND HIGH INCOME Klasse A - Thesaurierung
LUX-BOND – HIGH INCOME Klasse M - Thesaurierung	LUXFUNDS – BOND HIGH INCOME Klasse M - Thesaurierung

Weitere Informationen sowie den Fusionsplan finden Sie im Internet unter folgendem Link:

<https://www.luxfunds.lu/en/news/restructuring-of-our-investment-funds-offering>

Luxemburg, den 16. August 2024

Der Verwaltungsrat

Anmerkung: Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

**Kombinierte Vermögensaufstellung**zum 30. Juni 2024  
(in EUR)**Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	350.481.592,40
Bankguthaben	8.591.120,60
Ausstehende Zeichnungsbeträge	3.393.697,01
Forderungen aus Wertpapiererträgen	3.136.523,09
Zinsforderungen aus Bankguthaben	67.851,50
	<hr/>
Gesamtaktiva	365.670.784,60

**Passiva**

Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1.287.920,00
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	825.525,12
Sonstige Verbindlichkeiten	273.891,20
	<hr/>
Gesamtpassiva	2.387.336,32
	<hr/>
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	363.283.448,28

**LUX-BOND USD****Vermögensaufstellung**zum 30. Juni 2024  
(in USD)**Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	41.802.983,84
Bankguthaben	670.581,33
Ausstehende Zeichnungsbeträge	243.094,55
Forderungen aus Wertpapiererträgen	363.419,59
Zinsforderungen aus Bankguthaben	9.684,77
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>43.089.764,08</b>

**Passiva**

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	13.643,33
Sonstige Verbindlichkeiten	36.404,48
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>50.047,81</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>43.039.716,27</b>

**Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Anzahl der Anteile</b>	<b>Währung Anteil</b>	<b>NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse</b>	<b>Nettovermögen pro Anteilklasse (in USD)</b>
Thesaurierung (Klasse A)	71.986,6778	USD	588,60	42.371.546,86
Ausschüttung (Klasse B)	4.275,8470	USD	156,27	668.169,41
				<b>43.039.716,27</b>

**LUX-BOND USD****Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen**zum 30. Juni 2024  
(in USD)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b><u>Wertpapierbestand</u></b>					
<b><u>Amtlich notierte Wertpapiere</u></b>					
<b>Anleihen</b>					
USD	1.500.000	Anheuser Bush Inbe WldWide Inc 3.5% 20/01.06.30	1.397.310,00	1.391.325,00	3,23
USD	500.000	AT&T Inc 6.375% Ser B Sen 16/01.03.41	612.438,87	493.400,00	1,15
USD	1.000.000	Banco Santander SA 3.49% 20/28.05.30	903.360,00	896.535,00	2,08
USD	1.000.000	BNP Paribas SA 3.5% Ser 2764 144A 17/16.11.27	947.190,00	940.535,00	2,19
USD	900.000	BPCE S.A. VAR 144A 21/19.10.32	727.740,00	736.798,50	1,71
USD	900.000	Citibank NA 5.803% 23/29.09.28	938.601,00	923.985,00	2,15
USD	1.000.000	Gilead Sciences Inc 2.95% Sen 16/01.03.27	1.053.842,30	948.770,00	2,20
USD	1.000.000	Intel Corp 4% Sen 12/15.12.32	1.165.968,47	919.960,00	2,14
USD	2.800.000	KFW 1.75% Sen 19/14.09.29	2.489.290,60	2.455.544,00	5,71
USD	750.000	Mercedes Benz Fin North Am LLC 5% 144A 24/11.01.34	739.342,50	731.752,50	1,70
USD	800.000	Motorola Solutions Inc 2.75% 21/24.05.31	677.192,00	678.380,00	1,58
USD	500.000	Royal Bank of Canada 5.15% Ser J 24/01.02.34	492.940,00	495.397,50	1,15
USD	800.000	Sempra 5.5% 23/01.08.33	792.681,60	798.108,00	1,85
USD	3.000.000	US 0.625% T-Notes Ser E-2030 Sen 20/15.08.30	2.506.054,68	2.400.586,05	5,58
USD	1.300.000	US 1.25% Ser Q-2028 21/30.09.28	1.147.859,37	1.140.902,36	2,65
USD	2.000.000	US 1.625% Ser E-2029 19/15.08.29	1.849.765,62	1.750.546,90	4,07
USD	1.000.000	US 2.25% T-Notes Ser E-2027 17/15.08.27	939.609,38	933.671,90	2,17
USD	2.100.000	US 2.875% Ser C-2032 22/15.05.32	2.074.214,83	1.888.851,62	4,39
USD	2.900.000	US 2.875% T-Notes Ser E-2028 18/15.08.28	2.878.547,20	2.728.945,39	6,34
USD	1.000.000	US 3.375% Ser C-2033 23/15.05.33	943.183,59	924.921,90	2,15
USD	1.600.000	US 3.875% Ser S-2029 22/30.11.29	1.578.937,50	1.560.437,52	3,63
USD	1.000.000	US 4% Ser B-2034 24/15.02.34	968.736,98	968.828,15	2,25
USD	1.800.000	US 4% Ser G-2031 24/31.01.31	1.787.554,69	1.760.906,25	4,09
USD	2.700.000	US 4.25% Ser BC-2025 23/31.05.25	2.676.269,54	2.677.271,53	6,22
USD	750.000	US 4.25% Ser V-2029 24/28.02.29	746.777,35	745.634,78	1,73
USD	2.000.000	US 4.375% Ser AG-2028 23/30.11.28	1.988.281,26	1.997.187,50	4,64
USD	1.600.000	US 4.5% T-Bonds 06/15.02.36	1.932.877,98	1.626.250,00	3,78
USD	1.400.000	US 4.625% Ser AS-2026 23/15.09.26	1.391.468,75	1.397.484,41	3,25
USD	1.300.000	US T-Notes 2.375% Ser C-2027 Sen 17/15.05.27	1.249.828,12	1.223.320,28	2,84
USD	600.000	Wells Fargo & Co 4.15% Ser Q Sen 19/24.01.29	583.038,00	576.288,00	1,34
<b>Summe Anleihen</b>			<b>40.180.902,18</b>	<b>38.712.525,04</b>	<b>89,96</b>
<b><u>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</u></b>					
<b>Anleihen</b>					
USD	1.380.000	Bristol Myers Squibb Co 3.4% Sen 20/26.07.29	1.538.777,80	1.283.896,80	2,98
USD	1.000.000	Delta Air Lines Inc 7% 20/01.05.25	1.173.175,00	1.008.450,00	2,34
USD	800.000	Hyundai Capital America Inc 5.35% 24/19.03.29	800.424,00	798.112,00	1,85
<b>Summe Anleihen</b>			<b>3.512.376,80</b>	<b>3.090.458,80</b>	<b>7,17</b>
Summe des Wertpapierbestandes			<b>43.693.278,98</b>	<b>41.802.983,84</b>	<b>97,13</b>
Bankguthaben				670.581,33	1,56
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				566.151,10	1,31
<b>Gesamt</b>				<b>43.039.716,27</b>	<b>100,00</b>

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## LUX-BOND USD

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes

zum 30. Juni 2024

#### Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	59,78 %
Finanzen	21,41 %
Gesundheitswesen	5,18 %
Industrie	4,04 %
Technologien	3,72 %
Dienstprogramme	1,85 %
Telekommunikationsdienste	1,15 %
Gesamt	<u>97,13 %</u>

#### Geographische Aufgliederung

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

Vereinigte Staaten von Amerika	84,29 %
Deutschland	5,71 %
Frankreich	3,90 %
Spanien	2,08 %
Kanada	1,15 %
Gesamt	<u>97,13 %</u>

**LUX-BOND LONG TERM EUR****Vermögensaufstellung**zum 30. Juni 2024  
(in EUR)**Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	139.967.223,25
Bankguthaben	3.344.784,98
Ausstehende Zeichnungsbeträge	2.129.683,81
Forderungen aus Wertpapiererträgen	1.598.633,97
Zinsforderungen aus Bankguthaben	22.750,12
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>147.063.076,13</b>

**Passiva**

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	305.524,32
Sonstige Verbindlichkeiten	109.090,78
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>414.615,10</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>146.648.461,03</b>

**Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Anzahl der Anteile</b>	<b>Währung Anteil</b>	<b>NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse</b>	<b>Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)</b>
Thesaurierung (Klasse A)	445.046,4434	EUR	250,89	111.657.999,17
Ausschüttung (Klasse B)	49.345,9620	EUR	109,28	5.392.342,54
Thesaurierung (Klasse M)	328.041,3420	EUR	90,23	29.598.119,32
				<b>146.648.461,03</b>

**LUX-BOND LONG TERM EUR****Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen**zum 30. Juni 2024  
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b>Wertpapierbestand</b>					
<b><u>Amtlich notierte Wertpapiere</u></b>					
<b>Anleihen</b>					
EUR	3.500.000	Agence Française de Dev SA 0.25% EMTN Sen 16/21.07.26	3.404.730,00	3.282.737,50	2,24
EUR	1.400.000	Anglo American Capital Plc 3.75% 24/15.06.29	1.401.232,00	1.390.466,00	0,95
EUR	2.500.000	Autoroutes du Sud de la France 1.375% EMTN Sen 19/21.02.31	2.191.650,00	2.186.150,00	1,49
EUR	1.500.000	Banco Santander SA VAR EMTN 23/23.08.33	1.553.250,00	1.563.120,00	1,07
EUR	2.000.000	BAT Intl Finance Plc 1.25% EMTN 15/13.03.27	2.020.460,00	1.893.750,00	1,29
EUR	5.700.000	Belgium 0.9% Ser OLO 87 Sen Reg S 19/22.06.29	5.204.550,00	5.196.462,00	3,54
EUR	2.500.000	BNP Paribas SA 3.625% EMTN Ser 19847 22/01.09.29	2.485.925,00	2.479.375,00	1,69
EUR	1.200.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 1.75% EMTN 19/15.03.29	1.099.056,00	1.094.154,00	0,75
EUR	3.000.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 4.75% EMTN 23/10.11.31	3.160.665,00	3.133.290,00	2,14
EUR	4.100.000	Cooperatieve Rabobank UA VAR EMTN Ser 3260A 22/27.01.28	4.168.429,00	4.199.445,50	2,86
EUR	2.000.000	Council of Europe Dev Bank 2.75% EMTN 24/16.04.31	1.987.320,00	1.975.310,00	1,35
EUR	2.000.000	Crédit Agricole SA 2% EMTN Ser 549 19/25.03.29	1.820.180,00	1.839.350,00	1,25
EUR	2.000.000	Daimler Canada Fin Inc 3% EMTN Ser 83 22/23.02.27	2.002.800,00	1.981.880,00	1,35
EUR	1.750.000	EIB 0.5% EMTN 16/13.11.37	1.365.777,50	1.248.922,50	0,85
EUR	1.600.000	EIB 2.75% 24/17.07.29	1.601.280,00	1.588.360,00	1,08
EUR	2.000.000	EIB 4% EMTN 05/15.10.37	2.547.664,00	2.179.720,00	1,49
EUR	3.300.000	Espana 1.25% Sen 20/31.10.30	2.961.715,00	2.953.500,00	2,01
EUR	3.000.000	Espana 1.95% Sen 15/30.07.30	3.116.085,00	2.816.925,00	1,92
EUR	1.000.000	Espana 2.55% Ser 10Y 144A 22/31.10.32	978.550,00	950.525,00	0,65
EUR	2.100.000	Espana 3.25% Ser 10Y 144A 24/30.04.34	2.113.020,00	2.078.485,50	1,42
EUR	4.000.000	Espana 3.5% 23/31.05.29	4.114.305,00	4.080.560,00	2,78
EUR	1.100.000	Espana 4.2% 05/31.01.37	1.198.483,00	1.173.513,00	0,80
EUR	1.600.000	Espana 5.9% 11/30.07.26	2.046.294,81	1.687.816,00	1,15
EUR	3.000.000	Eur Fin Stabil Facilit 0.5% EMTN Ser 115 Sen Reg S 17/11.07.25	3.039.900,00	2.916.750,00	1,99
EUR	4.000.000	European Economic Community 3.375% EMTN Sen 12/04.04.32	4.376.770,00	4.114.040,00	2,81
EUR	2.000.000	European Fin Stability Facilit 2.625% EMTN 24/16.07.29	1.993.780,00	1.969.550,00	1,34
EUR	1.300.000	European Union 2.875% EMTN 24/06.12.27	1.294.111,00	1.294.423,00	0,88
EUR	2.200.000	European Union 3% EMTN 24/04.12.34	2.179.628,00	2.166.527,00	1,48
EUR	3.600.000	European Union 3.125% EMTN 23/04.12.30	3.561.516,00	3.624.066,00	2,47
EUR	1.200.000	European Union 3.125% EMTN 23/05.12.28	1.222.200,00	1.206.450,00	0,82
EUR	1.700.000	Finland 0.5% Sen 19/15.09.29	1.511.640,00	1.506.344,50	1,03
EUR	2.700.000	Finland 2.875% 144A 23/15.04.29	2.711.090,00	2.697.651,00	1,84
EUR	3.500.000	Finland 3% 144A 23/15.09.33	3.520.829,00	3.490.147,50	2,38
EUR	5.000.000	France 2% 22/25.11.32	4.846.810,00	4.577.100,00	3,12
EUR	3.000.000	France 2.5% OAT 14/25.05.30	3.350.675,71	2.915.025,00	1,99
EUR	3.000.000	France 4.75% OAT 04/25.04.35	3.671.396,25	3.386.040,00	2,31
EUR	900.000	General Motors Financial Co 3.9% EMTN 24/12.01.28	900.630,00	903.348,00	0,62
EUR	1.000.000	Intesa Sanpaolo SpA 4.875% EMTN Ser 1027 23/19.05.30	1.037.250,00	1.054.170,00	0,72
EUR	1.000.000	Italia 0% Ser 5Y 21/01.08.26	927.480,00	932.670,00	0,64
EUR	1.500.000	Italia 0.45% 21/15.02.29	1.351.836,00	1.307.760,00	0,89
EUR	1.000.000	Italia 0.95% Ser 10Y 21/01.06.32	848.155,71	807.365,00	0,55

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**LUX-BOND LONG TERM EUR****Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)**zum 30. Juni 2024  
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	2.750.000	Italia 3.5% BOT 14/01.03.30	2.768.660,00	2.740.237,50	1,87
EUR	1.300.000	Italia 3.5% Ser 7Y 24/15.02.31	1.299.792,00	1.283.145,50	0,87
EUR	2.800.000	John Deere Bank SA 2.5% EMTN 22/14.09.26	2.751.350,00	2.746.520,00	1,87
EUR	1.500.000	Logicor Financing Sàrl 1.5% EMTN Ser 10 20/13.07.26	1.411.575,00	1.415.377,50	0,96
EUR	1.550.000	Luxembourg (Grand Duchy of) 2.875% 24/01.03.34	1.545.877,00	1.534.972,75	1,05
EUR	2.000.000	NASDAQ INC 1.75% 19/28.03.29	2.110.800,00	1.850.020,00	1,26
EUR	2.500.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 0.625% EMTN Sen 19/06.02.29	2.503.000,00	2.243.037,50	1,53
EUR	2.000.000	NetFlix Inc 4.625% 19/15.05.29	2.096.950,00	2.091.410,00	1,43
EUR	3.500.000	Netherland 0% 144A 21/15.07.31	3.169.355,00	2.896.512,50	1,97
EUR	1.500.000	Oesterreich 2.9% 144A 23/23.05.29	1.511.670,00	1.502.392,50	1,02
EUR	3.300.000	Oesterreich 3.45% 144A 23/20.10.30	3.448.632,00	3.395.518,50	2,32
EUR	1.000.000	Porsche Automobile Hg SE 4.25% EMTN 23/27.09.30	1.031.130,00	1.025.525,00	0,70
EUR	3.200.000	Portugal 1.65% Ser 10Y 144A 22/16.07.32	2.904.838,00	2.889.632,00	1,97
EUR	1.500.000	Portugal 1.95% 144A 19/15.06.29	1.448.595,00	1.440.922,50	0,98
EUR	1.500.000	Portugal 2.125% Sen 18/17.10.28	1.665.195,00	1.460.910,00	1,00
EUR	1.500.000	Portugal 2.875% 24/20.10.34	1.465.785,00	1.453.267,50	0,99
EUR	1.500.000	Portugal 3.875% Sen 14/15.02.30	1.588.005,00	1.578.127,50	1,08
EUR	3.000.000	Quebec (Province of) 0.25% EMTN Ser E-212 21/05.05.31	2.477.235,00	2.468.385,00	1,68
EUR	2.000.000	Royal Bank of Canada 0.01% EMTN Ser CB47 20/21.01.27	1.772.007,80	1.839.900,00	1,25
EUR	1.800.000	Royal Bank of Canada 4.375% EMTN Ser 69751 23/02.10.30	1.862.915,40	1.870.785,00	1,28
EUR	1.400.000	Siemens Financieringsmaatsc NV 3.125% EMTN 24/22.05.32	1.385.664,00	1.379.161,00	0,94
EUR	1.300.000	Slovenia 2.25% Ser RS77 16/03.03.32	1.236.144,00	1.217.599,50	0,83
EUR	2.000.000	Snam SpA 3.875% EMTN 24/19.02.34	1.990.760,00	1.970.820,00	1,34
EUR	2.000.000	Veolia Environnement 1.5% EMTN 17/03.04.29	1.846.380,00	1.829.800,00	1,25
Summe des Wertpapierbestandes			144.181.434,18	139.967.223,25	95,44
Bankguthaben				3.344.784,98	2,28
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				3.336.452,80	2,28
Gesamt				146.648.461,03	100,00

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**LUX-BOND LONG TERM EUR****Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes**

zum 30. Juni 2024

**Wirtschaftliche Aufgliederung**

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	44,97 %
Finanzen	23,71 %
Internationale Institutionen	16,56 %
Nachhaltige Konsumgüter	2,05 %
Öffentliche Gemeindeverwaltungen	1,68 %
Industrie	1,49 %
Technologien	1,43 %
Energie	1,34 %
Dienstprogramme	1,25 %
Investmentfonds	0,96 %
Gesamt	<u>95,44 %</u>

**Geographische Aufgliederung**(nach Sitz des Emittenten)  
(in Prozent des Nettovermögens)

Frankreich	19,58 %
Belgien	12,00 %
Spanien	11,80 %
Luxemburg	10,63 %
Niederlande	7,30 %
Italien	6,88 %
Portugal	6,02 %
Kanada	5,56 %
Finnland	5,25 %
Österreich	3,34 %
Vereinigte Staaten von Amerika	3,31 %
Vereinigtes Königreich	2,24 %
Slowenien	0,83 %
Deutschland	0,70 %
Gesamt	<u>95,44 %</u>

**LUX-BOND MEDIUM TERM EUR****Vermögensaufstellung**zum 30. Juni 2024  
(in EUR)**Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	61.683.178,00
Bankguthaben	833.625,04
Ausstehende Zeichnungsbeträge	94.160,06
Forderungen aus Wertpapiererträgen	650.450,98
Zinsforderungen aus Bankguthaben	5.172,44
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>63.266.586,52</b>

**Passiva**

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	183.289,80
Sonstige Verbindlichkeiten	44.590,52
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>227.880,32</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>63.038.706,20</b>

**Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Anzahl der Anteile</b>	<b>Währung Anteil</b>	<b>NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse</b>	<b>Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)</b>
Thesaurierung (Klasse A)	220.487,2467	EUR	121,29	26.742.721,43
Ausschüttung (Klasse B)	5.345,7832	EUR	89,22	476.952,57
Thesaurierung (Klasse M)	389.034,4983	EUR	92,07	35.819.032,20
				<b>63.038.706,20</b>

**LUX-BOND MEDIUM TERM EUR****Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen**zum 30. Juni 2024  
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b>Wertpapierbestand</b>					
<b><u>Amtlich notierte Wertpapiere</u></b>					
<b>Anleihen</b>					
EUR	1.200.000	Autoroutes du Sud de la France 1.375% EMTN Sen 18/27.06.28	1.325.088,00	1.112.556,00	1,77
EUR	1.900.000	Banco Santander SA 3.875% EMTN 23/16.01.28	1.939.900,00	1.924.415,00	3,05
EUR	800.000	Bank of America Corp 4.134% EMTN 23/12.06.28	822.320,00	816.296,00	1,30
EUR	700.000	BMW Finance NV 0.5% EMTN 22/22.02.25	671.020,70	686.073,50	1,09
EUR	1.500.000	BNP Paribas SA VAR EMTN Sen 19/23.01.27	1.421.976,00	1.460.250,00	2,32
EUR	2.000.000	BPCE S.A. 4.375% EMTN 23/13.07.28	2.037.440,00	2.037.320,00	3,23
EUR	1.000.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 1.75% EMTN 19/15.03.29	910.930,00	911.795,00	1,45
EUR	1.000.000	Council of Europe Dev Bank 2.875% EMTN Ser 436 23/17.01.33	1.000.890,00	991.020,00	1,57
EUR	1.500.000	Crédit Agricole SA 0.375% EMTN 21/20.04.28	1.256.790,00	1.326.345,00	2,10
EUR	2.800.000	Crédit Agricole SA 0.375% EMTN Sen Reg S 19/21.10.25	2.841.609,00	2.683.772,00	4,26
EUR	800.000	Deutschland 0.5% Sen 16/15.02.26	759.715,43	770.376,00	1,22
EUR	2.000.000	Enel Finance Intl NV 0% EMTN 21/17.06.27	1.848.440,00	1.818.040,00	2,88
EUR	2.000.000	Engie SA 1.75% EMTN Ser 95 20/27.03.28	2.219.550,00	1.875.460,00	2,98
EUR	1.700.000	Espana 1.4% Sen 18/30.07.28	1.612.620,00	1.595.985,50	2,53
EUR	2.000.000	Espana 1.45% Sen 17/31.10.27	2.138.715,00	1.901.550,00	3,02
EUR	1.500.000	Espana 2.8% 23/31.05.26	1.483.635,00	1.490.182,50	2,36
EUR	1.500.000	European Fin Stability Facilit 2.625% EMTN 24/16.07.29	1.495.335,00	1.477.162,50	2,34
EUR	1.500.000	European Fin Stability Facilit 2.75% Ser 149 23/17.08.26	1.479.150,00	1.490.002,50	2,36
EUR	1.100.000	European Union 2.75% EMTN 23/05.10.26	1.078.990,00	1.092.267,00	1,73
EUR	2.100.000	European Union 2.875% EMTN 24/06.12.27	2.090.872,00	2.090.991,00	3,32
EUR	1.000.000	EXOR NV 2.5% Sen 14/08.10.24	1.106.400,00	996.270,00	1,58
EUR	1.800.000	Finland 2.75% 12/04.07.28	1.797.984,00	1.794.861,00	2,85
EUR	1.400.000	Finland 2.875% 144A 23/15.04.29	1.400.350,00	1.398.782,00	2,22
EUR	1.500.000	France 0.5% OAT Sen 14/25.05.25	1.413.615,00	1.462.132,50	2,32
EUR	3.000.000	France 3.5% T-Bond 10/25.04.26	3.054.180,00	3.018.045,00	4,79
EUR	3.000.000	France 6% OAT 94/25.10.25	3.345.868,00	3.102.975,00	4,92
EUR	1.200.000	Italia 2% BTP Ser 10Y 18/01.02.28	1.294.523,45	1.144.074,00	1,82
EUR	1.100.000	Italia 2.05% T-Bonds Ser 10Y 17/01.08.27	1.032.097,00	1.057.969,00	1,68
EUR	1.200.000	Italia 3.8% Ser 3Y 23/15.04.26	1.211.815,20	1.207.578,00	1,92
EUR	1.500.000	La Banque Postale 0.25% EMTN 19/12.07.26	1.360.800,00	1.404.637,50	2,23
EUR	1.500.000	Merck & Co Inc 1.875% Sen 14/15.10.26	1.442.700,00	1.449.615,00	2,30
EUR	1.500.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 0% EMTN Ser 1524 19/16.11.26	1.388.670,00	1.396.110,00	2,21
EUR	1.300.000	Netherlands 0.75% Sen 18/15.07.28	1.213.030,00	1.204.417,50	1,91
EUR	1.300.000	Oesterreich 0.5% Sen 144A Reg S 19/20.02.29	1.130.194,00	1.166.951,50	1,85
EUR	1.700.000	Oesterreich 0.75% 16/20.10.26	1.614.541,00	1.615.875,50	2,56
EUR	1.500.000	Poland 1% EMTN Sen Reg S 19/07.03.29	1.596.375,00	1.367.130,00	2,17
EUR	1.100.000	Portugal 0.7% 144A 20/15.10.27	1.030.898,00	1.027.829,00	1,63
EUR	1.000.000	Portugal 1.95% 144A 19/15.06.29	967.930,00	960.615,00	1,52
EUR	1.500.000	Sanofi SA 0.875% EMTN Ser 36 19/21.03.29	1.352.790,00	1.348.545,00	2,14
EUR	1.000.000	Société Générale SA VAR EMTN 21/30.06.31	916.570,00	934.525,00	1,48
EUR	1.000.000	Ste des Grands Projets 1.125% EMTN Sen 18/22.10.28	992.940,00	916.035,00	1,45

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

**LUX-BOND MEDIUM TERM EUR****Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)**zum 30. Juni 2024  
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	1.500.000	Vinci SA 1% EMTN Sen 18/26.09.25	1.440.150,00	1.454.242,50	2,31
EUR	700.000	Volkswagen Intl Finance NV 3.75% 22/28.09.27	<u>703.465,00</u>	<u>702.103,50</u>	<u>1,11</u>
Summe des Wertpapierbestandes			63.242.871,78	61.683.178,00	97,85
Bankguthaben				833.625,04	1,32
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				<u>521.903,16</u>	<u>0,83</u>
Gesamt				<u><u>63.038.706,20</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**LUX-BOND MEDIUM TERM EUR****Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes**

zum 30. Juni 2024

**Wirtschaftliche Aufgliederung**

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	43,29 %
Finanzen	28,71 %
Internationale Institutionen	11,32 %
Industrie	5,66 %
Gesundheitswesen	4,44 %
Dienstprogramme	2,98 %
Öffentliche Gemeindeverwaltungen	1,45 %
Gesamt	<u>97,85 %</u>

**Geographische Aufgliederung**(nach Sitz des Emittenten)  
(in Prozent des Nettovermögens)

Frankreich	41,32 %
Spanien	10,96 %
Niederlande	10,78 %
Italien	5,42 %
Finnland	5,07 %
Belgien	5,05 %
Luxemburg	4,70 %
Österreich	4,41 %
Vereinigte Staaten von Amerika	3,60 %
Portugal	3,15 %
Polen	2,17 %
Deutschland	1,22 %
Gesamt	<u>97,85 %</u>

**LUX-BOND HIGH INCOME****Vermögensaufstellung**zum 30. Juni 2024  
(in EUR)**Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	36.289.385,94
Bankguthaben	898.458,95
Ausstehende Zeichnungsbeträge	339,99
Zinsforderungen aus Bankguthaben	10.716,06
	<hr/>
Gesamtaktiva	37.198.900,94
	<hr/>

**Passiva**

Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1.287.920,00
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	59.778,42
Sonstige Verbindlichkeiten	25.186,26
	<hr/>
Gesamtpassiva	1.372.884,68
	<hr/>
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	35.826.016,26
	<hr/>

**Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Anzahl der Anteile</b>	<b>Währung Anteil</b>	<b>NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse</b>	<b>Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)</b>
Thesaurierung (Klasse A)	158.860,0923	EUR	221,30	35.156.254,49
Ausschüttung (Klasse B)	6.758,3892	EUR	99,10	669.761,77
				<hr/>
				35.826.016,26
				<hr/>

**LUX-BOND HIGH INCOME****Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen**zum 30. Juni 2024  
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b>Wertpapierbestand</b>					
<b>Offene Investmentfonds</b>					
<b>Investmentfonds (OGAW)</b>					
EUR	9.500	AXA IM Fixed Income Inv Str Eu Short Duration HY A EUR Cap	1.408.725,00	1.445.235,00	4,03
EUR	43.777	BlackRock Fixed Inc Dublin Fds iSEur Govt Bd Idx IE Istl Cap	991.385,87	922.819,16	2,58
EUR	17.200	BlueBay Fds Inv Grade Bond I Cap	3.121.331,50	3.146.396,00	8,78
EUR	15.726	BlueBay Fds Inv Grade EUR Aggregate Bond C Cap	1.687.381,24	1.751.247,36	4,89
EUR	10.355	Candriam Bonds EUR High Yield R Cap	1.362.402,33	1.576.031,00	4,40
EUR	37.023	Eur Specialist Inv Fds M&G Eur Cred Inv WI Cap	3.367.795,41	3.490.828,33	9,74
EUR	23.979	Janus Henderson Horizon Fd EUR Corp Bond I2 Cap	3.792.784,17	3.860.379,21	10,78
EUR	12.000	MFS Meridian Fds Em Mks Debt I1 Hedged EUR Cap	1.622.280,00	1.616.880,00	4,51
EUR	11.700	Muzinich Fds ShortDurationHY H Hedged EUR Cap	1.347.759,00	1.363.635,00	3,81
EUR	95.000	Principal Global Inv Fds Uncons Em Mks Fixed Income Cap	1.002.639,50	999.723,00	2,79
EUR	31.539	Schroder Intl Sel Fd EUR Corp Bond C Cap	775.983,19	800.592,28	2,23
EUR	42.000	Schroder Intl Sel Fd Sustainable EURO Credit C Cap	4.272.391,80	4.280.484,60	11,95
<b>Summe Investmentfonds (OGAW)</b>			<b>24.752.859,01</b>	<b>25.254.250,94</b>	<b>70,49</b>
<b>Indexfonds (OGAW)</b>					
EUR	165.000	Amundi Index Solutions Eur Corporate Bond DR Dist	3.020.381,10	3.031.875,00	8,46
EUR	28.250	iShares III Plc Core EUR Corp Bond UCITS ETF Dist	3.336.964,80	3.356.100,00	9,37
EUR	8.000	iShares VII Plc EUR Gover Bond 3-7yr UCITS ETF Cap	1.016.241,60	1.010.320,00	2,82
EUR	24.000	Xtrackers II EUR Corp Bd Ucuts ETF (DR) 1C Cap	3.637.707,60	3.636.840,00	10,15
<b>Summe Indexfonds (OGAW)</b>			<b>11.011.295,10</b>	<b>11.035.135,00</b>	<b>30,80</b>
Summe des Wertpapierbestandes			35.764.154,11	36.289.385,94	101,29
Bankguthaben				898.458,95	2,51
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-1.361.828,63	-3,80
<b>Gesamt</b>				<b>35.826.016,26</b>	<b>100,00</b>

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**LUX-BOND HIGH INCOME****Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes**

zum 30. Juni 2024

**Wirtschaftliche Aufgliederung**

(in Prozent des Nettovermögens)

Investmentfonds	101,29 %
Gesamt	<u>101,29 %</u>

**Geographische Aufgliederung**(nach Sitz des Emittenten)  
(in Prozent des Nettovermögens)

Luxemburg	79,92 %
Irland	21,37 %
Gesamt	<u>101,29 %</u>

**LUX-BOND GREEN****Vermögensaufstellung**zum 30. Juni 2024  
(in EUR)**Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	73.531.928,54
Bankguthaben	2.888.475,85
Ausstehende Zeichnungsbeträge	942.661,20
Forderungen aus Wertpapiererträgen	548.300,78
Zinsforderungen aus Bankguthaben	20.175,21
	<hr/>
Gesamtaktiva	77.931.541,58

**Passiva**

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	264.200,84
Sonstige Verbindlichkeiten	61.051,56
	<hr/>
Gesamtpassiva	325.252,40
	<hr/>
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	77.606.289,18

**Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Anzahl der Anteile</b>	<b>Währung Anteil</b>	<b>NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse</b>	<b>Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)</b>
Thesaurierung (Klasse A)	784.364,6725	EUR	86,00	67.452.509,03
Ausschüttung (Klasse B)	6.689,3815	EUR	84,13	562.760,46
Thesaurierung (Klasse M)	108.733,8180	EUR	88,21	9.591.019,69
				<hr/> <hr/>
				77.606.289,18

**LUX-BOND GREEN****Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen**zum 30. Juni 2024  
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b>Wertpapierbestand</b>					
<b><u>Amtlich notierte Wertpapiere</u></b>					
<b>Anleihen</b>					
EUR	1.500.000	AP Moeller Maersk AS 3.75% EMTN 24/05.03.32	1.495.425,00	1.501.485,00	1,94
EUR	1.500.000	Banco Santander SA 1.125% EMTN Ser 98 20/23.06.27	1.388.610,00	1.401.780,00	1,81
EUR	2.000.000	Belgium 1.25% OLO Ser 86 Reg S 18/22.04.33	2.150.166,80	1.732.420,00	2,23
EUR	1.500.000	BNP Paribas SA VAR EMTN Ser 19911 23/13.01.29	1.537.800,00	1.526.317,50	1,97
EUR	1.000.000	BPIFrance SA 2.125% EMTN Ser 44 22/29.11.27	965.842,00	963.850,00	1,24
EUR	2.000.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 0.25% EMTN Ser 519 21/29.06.28	2.011.884,00	1.754.730,00	2,26
EUR	1.500.000	Caisse Franç de Fin Local 0.1% EMTN 19/13.11.29	1.277.280,00	1.273.012,50	1,64
EUR	1.200.000	Comunidad de Madrid 2.822% Ser 7Y ADR 22/31.10.29	1.186.452,00	1.174.758,00	1,51
EUR	2.000.000	Deutschland 0% 20/15.08.30	1.985.036,00	1.731.880,00	2,23
EUR	2.000.000	Deutschland 0% 21/15.08.31	1.664.092,00	1.691.610,00	2,18
EUR	1.500.000	Deutschland 1.3% 22/15.10.27	1.443.405,00	1.442.557,50	1,86
EUR	2.000.000	Deutschland 2.3% 23/15.02.33	1.996.440,00	1.976.940,00	2,55
EUR	1.500.000	E.ON SE 3.375% 24/15.01.31	1.475.625,00	1.484.632,50	1,91
EUR	1.500.000	EIB 1.5% 22/15.06.32	1.432.440,00	1.346.655,00	1,74
EUR	800.000	EIB 1.5% Ser 2308/0100 Sen Reg S 17/15.11.47	1.073.360,50	572.964,00	0,74
EUR	1.500.000	EIB 2.75% 24/16.01.34	1.479.720,00	1.461.030,00	1,88
EUR	1.500.000	Enel Finance Intl SA 1.125% EMTN Sen Reg S 18/16.09.26	1.427.160,00	1.425.465,00	1,84
EUR	1.500.000	Engie SA 1.75% EMTN Ser 95 20/27.03.28	1.668.250,00	1.406.595,00	1,81
EUR	2.000.000	Espana 1% 21/30.07.42	1.512.590,00	1.282.180,00	1,65
EUR	2.500.000	Eurofima 0.15% EMTN Ser 200 19/10.10.34	1.874.215,00	1.862.437,50	2,40
EUR	1.500.000	Eurogrid GmbH 1.113% EMTN Sen Reg S 20/15.05.32	1.249.695,00	1.234.230,00	1,59
EUR	3.000.000	European Union 0.4% 21/04.02.37	2.061.960,00	2.130.420,00	2,75
EUR	2.700.000	European Union 2.75% 22/04.02.33	2.609.577,00	2.637.157,50	3,40
EUR	2.000.000	France 1.75% OAT 17/25.06.39	2.554.577,82	1.603.900,00	2,07
EUR	1.500.000	Iberdrola Finanzas SA 1.25% EMTN Ser 125 Tr 1 18/28.10.26	1.605.685,00	1.434.847,50	1,85
EUR	1.200.000	ING Groep NV VAR EMTN Ser 260 24/12.02.35	1.196.784,00	1.207.782,00	1,56
EUR	2.000.000	Intesa San Paolo 0.75% EMTN 21/16.03.28	2.036.960,00	1.799.890,00	2,32
EUR	2.400.000	Ireland 1.35% Sen Reg S 18/18.03.31	2.584.511,89	2.190.744,00	2,82
EUR	1.200.000	Italia 4% Ser 9Y 144A 23/30.10.31	1.213.764,00	1.220.478,00	1,57
EUR	1.500.000	KfW 1.375% 22/07.06.32	1.298.670,00	1.342.500,00	1,73
EUR	1.500.000	Kommunalbanken A/S 2.875% EMTN Ser 5599 24/25.04.29	1.491.705,00	1.492.702,50	1,92
EUR	1.500.000	Mitsubishi UFJ Fin Gr Inc 0.848% Ser 17 19/19.07.29	1.326.750,00	1.337.017,50	1,72
EUR	2.500.000	Netherlands 0.5% Reg S 19/15.01.40	2.334.264,05	1.751.237,50	2,26
EUR	1.500.000	Nordic Investment Bank 0% EMTN 20/30.04.27	1.382.085,00	1.380.742,50	1,78
EUR	2.000.000	Nordic Investment Bank 0.25% 22/09.03.29	1.771.886,00	1.770.830,00	2,28
EUR	2.000.000	Oesterreich 2.9% 144A 23/23.05.29	2.014.400,00	2.003.190,00	2,58
EUR	2.300.000	Orsted 1.5% Ser 9 Sen Reg S 17/26.11.29	2.381.212,00	2.067.079,00	2,66
EUR	600.000	SNCF Réseau 2.25% EMTN Ser 132 Tr 1 Sen Reg S 17/20.12.47	797.124,00	440.118,00	0,57
EUR	1.500.000	SSE Plc 4% EMTN 23/05.09.31	1.525.080,00	1.529.565,00	1,97
EUR	1.500.000	Ste des Grands Projets 0% EMTN Sen 20/25.11.30	1.481.955,00	1.219.342,50	1,57
EUR	1.600.000	Ste des Grands Projets 1.125% EMTN Sen 18/22.10.28	1.613.900,00	1.465.656,00	1,89

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

**LUX-BOND GREEN****Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)**zum 30. Juni 2024  
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	1.500.000	TenneT Holding BV 1.625% EMTN 22/17.11.26	1.439.850,00	1.439.700,00	1,86
EUR	1.200.000	Terna Rete Elettr Nazionale SpA 3.875% EMTN 23/24.07.33	1.216.560,00	1.205.394,00	1,55
			70.234.749,06	64.917.823,00	83,66
USD	1.300.000	Avangrid Inc 3.8% Sen 19/01.06.29	1.241.946,62	1.127.285,36	1,45
USD	1.000.000	Kaiser Foundation Hospitals 3.15% Sen Ser 2017 17/01.05.27	934.475,39	893.878,31	1,15
USD	1.500.000	KFW 1.75% Sen 19/14.09.29	1.336.569,24	1.227.575,59	1,58
USD	1.300.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 1% Sen Reg S 20/28.05.30	1.069.518,21	991.686,73	1,28
USD	2.000.000	Toyota Motor Cred Corp 2.15% Ser B Sen 20/13.02.30	1.732.650,93	1.609.695,78	2,07
USD	1.700.000	Verizon Communications Inc 3.875% Sen 19/08.02.29	1.652.326,97	1.507.369,83	1,94
USD	1.500.000	Xylem Inc 1.95% 20/30.01.28	1.307.381,35	1.256.613,94	1,62
			9.274.868,71	8.614.105,54	11,09
		Summe des Wertpapierbestandes	79.509.617,77	73.531.928,54	94,75
		Bankguthaben		2.888.475,85	3,72
		Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)		1.185.884,79	1,53
		Gesamt		77.606.289,18	100,00

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**LUX-BOND GREEN****Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes**

zum 30. Juni 2024

**Wirtschaftliche Aufgliederung**

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	24,94 %
Staaten und Regierungen	24,00 %
Internationale Institutionen	16,97 %
Dienstprogramme	13,20 %
Industrie	7,58 %
Öffentliche Gemeindeverwaltungen	4,97 %
Telekommunikationsdienste	1,94 %
Gesundheitswesen	1,15 %
Gesamt	<u>94,75 %</u>

**Geographische Aufgliederung**(nach Sitz des Emittenten)  
(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	15,63 %
Frankreich	15,02 %
Niederlande	8,80 %
Belgien	8,38 %
Vereinigte Staaten von Amerika	8,23 %
Spanien	6,82 %
Italien	5,44 %
Dänemark	4,60 %
Luxemburg	4,36 %
Finnland	4,06 %
Irland	2,82 %
Österreich	2,58 %
Schweiz	2,40 %
Vereinigtes Königreich	1,97 %
Norwegen	1,92 %
Japan	1,72 %
Gesamt	<u>94,75 %</u>

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss

zum 30. Juni 2024

### 1. Allgemeine Informationen

LUX-BOND (die "SICAV") ist am 18. Mai 1989 auf unbestimmte Dauer gegründet worden. Das Gesellschaftskapital bei der Gründung von LUF 50.000.000, wurde von der BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG, der BANQUE RAIFFEISEN S.C. und der CERABANK LUXEMBOURG S.A. gezeichnet.

Die SICAV unterliegt den Bestimmungen des Teils I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie 2009/65/EG. Die Satzung der SICAV ist zum letzten Mal am 15. Dezember 2017 abgeändert worden, veröffentlicht im Recueil électronique des sociétés et associations (RESA) am 1. Februar 2018.

Der Nettoinventarwert, der Ausgabe- und der Rücknahmepreis können am Sitz der SICAV und an den Schaltern der Depotstelle und der Zahlstellen erfragt werden.

Mitteilungen an die Anteilhaber werden im "Luxemburger Wort" in Luxemburg und auf Beschluss des Verwaltungsrats gegebenenfalls in anderen Publikationen veröffentlicht.

Die nachstehenden Dokumente können am Sitz der SICAV, 1, Place de Metz, L-1930 LUXEMBURG, eingesehen werden:

1. Die Satzung.
2. Das Depotstellenvertrag.
3. Der Domizilierungs und der Zahlstellenvertrag.
4. Der Vertrag zwischen SPUERKEESS ASSET MANAGEMENT und der SICAV.
5. Die Jahres- und Halbjahresberichte.

Die folgenden Dokumente oder Informationen sind außerdem für die Anteilhaber auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft ([www.spuerkeess-am.lu](http://www.spuerkeess-am.lu)) zugänglich :

1. Der letzte verfügbare Inventarwert sowie die frühere Wertentwicklung einer bestimmten Anteilklasse.
2. Das Basisinformationsblatt einer bestimmten Anteilklasse, das über die Ziele und Anlagepolitik, das Risiko- und Ertragsprofil, die Kosten und die Szenarien betreffend die Wertentwicklung informiert.

### 2. Hauptgrundsätze der Rechnungslegung

#### a) Darstellung des Halbjahresabschlusses

Der Halbjahresabschluss der SICAV wird gemäß den in Luxemburg gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen ("OGA") und den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsmethoden erstellt.

Der Halbjahresabschluss der SICAV wurde unter der Prämisse der Unternehmensfortführung aufgestellt.

#### b) Bewertung des Wertpapiervermögens

Der Wert aller Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Optionen und Terminkontrakte, die an einer amtlichen Börse oder auf einem geregelten, regelmäßig funktionierenden, anerkannten und der Allgemeinheit offenstehenden Markt gehandelt oder notiert werden, wird nach dem letzten verfügbaren Kurs zum jeweiligen Bewertungsstichtag ermittelt.

Falls zum Bewertungsstichtag für die im Bestand befindlichen Wertpapiere und Geldmarktinstrumente kein Kurs vorhanden ist oder nach dem vorstehenden Abschnitt ermittelte Preis für den realen Wert dieser Wertpapiere nicht repräsentativ ist oder wenn die Wertpapiere nicht notiert sind, erfolgt die Bewertung auf der Grundlage des wahrscheinlichen Realisierungswertes, der vorsichtig und nach bestem Wissen und Gewissen vom Verwaltungsrat der SICAV geschätzt wird.

#### c) Bewertung des sonstigen Vermögens

Der Wert von Kassenbeständen oder Einlagen, Wechsel und Scheine und Forderungen, Vorauszahlungen sowie angekündigte oder fälligen aber noch nicht eingegangenen Dividenden und Zinsen, wird mit dem Nominalwert bewertet es sei denn, es erweist sich als unwahrscheinlich, dass dieser Wert vereinnahmt werden kann. Im letzteren Falle wird der

**Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)**

zum 30. Juni 2024

Wert durch Abzug eines Betrages ermittelt, den der Verwaltungsrat der SICAV für angemessen hält, um den realen Wert der Vermögensgegenstände wiederzugeben.

**d) Einstandswert der Wertpapiere im Bestand**

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des Teilfonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

**e) Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Wertpapieren**

Die realisierten Werterhöhungen und Wertverminderungen aus Wertpapieren werden auf der Grundlage der Durchschnittseinstandspreise berechnet.

**f) Erträge des Wertpapierbestandes**

Dividendenerträge werden am Ex-Datum abzüglich einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

Aufgelaufene und fällige Zinserträge werden abzüglich von einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

**g) Kombiniertes Halbjahresabschluss**

Der kombinierte Halbjahresabschluss der SICAV wird in Euro (EUR), geführt und entspricht der Summe der jeweiligen Rubriken der Abschlüsse der einzelnen Teilfonds, welche zum Berichtsdatum in dessen Währung zum jeweiligen Wechselkurs umgerechnet wurden.

Zum Berichtsdatum wurde folgender Wechselkurs für den kombinierten Abschluss zugrunde gelegt:

1	EUR	=	1,0716000	USD	Amerikanischer Dollar
---	-----	---	-----------	-----	-----------------------

**h) Umrechnung von Fremdwährungen**

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere im Bestand, welche auf eine andere Referenzwährung als die des jeweiligen Teilfonds lauten, werden zu den letzten verfügbaren Wechselkursen umgerechnet. Die Erträge und Aufwendungen in einer anderen Referenzwährung als die des jeweiligen Teilfonds, wurden zu dem am Tag der Transaktion gültigen Wechselkurs umgerechnet.

**i) Kostenverrechnung**

Wenn die SICAV Verbindlichkeiten einget, die mit dem Vermögen eines Teilfonds oder mit einem Geschäft zusammenhängen, das im Zusammenhang mit einem Teilfonds ausgeführt wurde, wird diese Verbindlichkeit dem betreffenden Teilfonds zugerechnet.

Eine Verbindlichkeit der SICAV, die nicht einem bestimmten Teilfonds zugerechnet werden kann, wird allen Teilfonds im Verhältnis des Nettoinventarwerts der für die verschiedenen Teilfonds ausgegebenen Anteile zugerechnet.

**3. Entgelt für den Anlageberater und die Verwaltungsgesellschaft**

Bis zum 31. Januar 2024:

Die SICAV greift auf die Dienstleistungen der Gesellschaft SPUERKEESS ASSET MANAGEMENT zurück, welche als Verwaltungsgesellschaft fungiert.

SPUERKEESS ASSET MANAGEMENT erhält für ihre Dienstleistungen eine jährliche Vergütung von 0,19%, zahlbar am Ende eines jeden Monats auf der Grundlage des durchschnittlichen Nettovermögens des betreffenden Monats.

Die SICAV greift auf die Dienstleistungen der Gesellschaft LUX-FUND ADVISORY S.A. zurück, welche als Anlageberater fungiert.

LUX-FUND ADVISORY S.A. erhält für ihre Dienstleistungen eine jährliche Vergütung von 0,46% für die Anteilklassen A und B und 0,29% für die Anteilklasse M, zahlbar am Ende eines jeden Monats auf der Grundlage des durchschnittlichen Nettovermögens des betreffenden Monats.

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Seit dem 1. Februar 2024:

SPUERKEESS ASSET MANAGEMENT erhält für ihre Dienstleistungen eine jährliche Vergütung zu folgenden Zinssätzen, zahlbar am Ende eines jeden Monats auf der Grundlage des durchschnittlichen Nettovermögens des betreffenden Monats:

- Anteilsklasse A und B: max 0,65% p.a.
- Anteilsklasse M: max 0,48% p.a.

Der Vertrag zwischen LUX-FUND ADVISORY S.A. und LUX-BOND wurde mit Wirkung zum 31. Januar 2024 gekündigt.

### 4. Vergütung der Depotstelle

Die Vergütung der Depotstelle ist unter der Rubrik "Depotgebühren" der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens des Jahresberichtes ausgewiesen.

### 5. Kosten der Zentralverwaltung

Die Vergütung der Zentralverwaltung und der Domizilierung ist unter der Rubrik "Zentralverwaltungsaufwand" der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens des Jahresberichtes ausgewiesen.

### 6. Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates

Die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates ist in der Rubrik "Sonstige Aufwendungen" der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens des Jahresberichtes ausgewiesen. Diese Vergütung unterliegt jedes Jahr der Zustimmung der Hauptversammlung der Aktionäre.

### 7. Verwaltungsgebühr der Zielfonds

Die maximale Höhe der Verwaltungsgebühren, die von der SICAV selbst wie auch von den anderen OGAW und/oder OGA, in die zu investieren sie beabsichtigt, zu tragen sind, beträgt 2%.

### 8. Besteuerung

Die SICAV unterliegt der Luxemburger Gesetzgebung und muss eine jährliche Steuer, die "*Taxe d'abonnement*" zahlen. Diese beläuft sich auf 0,05% jährlich und ist jeweils am Quartalsende zahlbar auf der Grundlage des Nettovermögens der SICAV zum jeweiligen Quartalsabschlussstag.

Gemäß Artikel 175 (a) des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist der Teil des Nettovermögens, der in OGAW's angelegt ist, die bereits zur Zahlung der "*Taxe d'abonnement*" verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

Die Anteile der Klasse M, die für Anleger zugänglich sind deren Anteile im Rahmen eines diskretionären Vermögensverwaltungsmandats mit einem Finanzmittler gezeichnet wurden, unterliegen gemäß Artikel 174 (2) des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010, einer reduzierten "*Taxe d'abonnement*" von 0,01%.

Für verschiedene Einkommen der SICAV, welche außerhalb Luxemburgs erzielt werden, fallen Quellensteuern mit unterschiedlichen Steuersätzen an, die nicht erstattungsfähig sind.

### 9. Wertpapierleihe

Die SICAV kann Wertpapierleihgeschäfte durchführen. Zum Berichtsdatum hat die SICAV keine Wertpapiere ausgeliehen.

### 10. Veränderungen im Wertpapierbestand

Die Liste der Käufe und Verkäufe für den Berichtszeitraum steht den Anteilsinhabern am Sitz der SICAV und an den Schaltern der BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG und der BANQUE RAIFFEISEN S.C. kostenlos zur Verfügung.

**Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)**

zum 30. Juni 2024

**11. Ereignis nach dem Halbjahresabschluss****Umstrukturierung**

Die ursprünglich für 2022 und anschließend für 2023 geplante Umstrukturierung wurde durch die außerordentliche Generalversammlung vom 1. Juli 2024 beschlossen, und die Verschmelzung erfolgte zum 19. Juli 2024 durch Aufnahme der Teilfonds der SICAV in eine einzige SICAV mit mehreren Teilfonds, die zu derselben Palette von Fonds gehört, die von SPUERKEESS ASSET MANAGEMENT ("lux | funds") verwaltet werden. Der Beschluss zur Verschmelzung wurde vom Verwaltungsrat der SICAV am 3. März 2022 gefasst.

Die Verschmelzung fand gemäß den folgenden Modalitäten statt :

Die aufgenommenen SICAVs :

- LUX-EQUITY
- LUX-CASH
- LUX-BOND
- LUX-CROISSANCE

Die aufnehmende SICAV :

- LUX-PORTFOLIO

Name der SICAV nach der Fusion : LUXFUNDS.

Die Verschmelzung der einzelnen Anteilsklassen der SICAV LUX-BOND erfolgte wie folgt :

Anteilsklassen der verschmolzen Teilfonds	Anteilsklassen der aufnehmenden Teilfonds
LUX-BOND MEDIUM TERM EUR Klasse A - Thesaurierung	LUXFUNDS - BOND EUR Klasse A - Thesaurierung
LUX-BOND MEDIUM TERM EUR Klasse B - Ausschüttung	LUXFUNDS - BOND EUR Klasse A - Thesaurierung
LUX-BOND MEDIUM TERM EUR Klasse M - Thesaurierung	LUXFUNDS - BOND EUR Klasse M - Thesaurierung
LUX-BOND LONG TERM EUR Klasse A - Thesaurierung	LUXFUNDS - BOND EUR Klasse A - Thesaurierung
LUX-BOND LONG TERM EUR Klasse B - Ausschüttung	LUXFUNDS - BOND EUR Klasse A - Thesaurierung
LUX-BOND LONG TERM EUR Klasse M - Thesaurierung	LUXFUNDS - BOND EUR Klasse M - Thesaurierung
LUX BOND USD Klasse A - Thesaurierung	LUXFUNDS - BOND USD Klasse A - Thesaurierung
LUX BOND USD Klasse B - Ausschüttung	LUXFUNDS - BOND USD Klasse A - Thesaurierung
LUX BOND USD Klasse M - Thesaurierung	LUXFUNDS - BOND USD Klasse M - Thesaurierung
LUX BOND GREEN Klasse A - Thesaurierung	LUXFUNDS - BOND GLOBAL GREEN Klasse A - Thesaurierung
LUX BOND GREEN Klasse B - Ausschüttung	LUXFUNDS - BOND GLOBAL GREEN Klasse A - Thesaurierung
LUX BOND GREEN Klasse M - Thesaurierung	LUXFUNDS - BOND GLOBAL GREEN Klasse M - Thesaurierung
LUX BOND HIGH INCOME Klasse A - Thesaurierung	LUXFUNDS - BOND HIGH INCOME Klasse A - Thesaurierung
LUX BOND HIGH INCOME Klasse B - Ausschüttung	LUXFUNDS - BOND HIGH INCOME Klasse A - Thesaurierung
LUX BOND HIGH INCOME Klasse M - Thesaurierung	LUXFUNDS - BOND HIGH INCOME Klasse M - Thesaurierung

## Zusätzliche Informationen

zum 30. Juni 2024

### 1. Informationen zur Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung von Barsicherheiten (Verordnung (EU) 2015/2365, im Folgenden "SFTR-Verordnung")

Im Berichtszeitraum hat die SICAV keine Geschäfte getätigt, die den Veröffentlichungspflichten der SFTR unterliegen. Dementsprechend sind keine Informationen über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und die Wiederverwendung von Barsicherheiten zu melden.

### 2. Informationen betreffend der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten

Gemäß den Anforderungen der EU-Verordnungen 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über Nachhaltigkeitsinformationen im Finanzdienstleistungssektor (SFDR), in der durch technische Regulierungsstandards (RTS) geänderten und ergänzten Fassung, wird Folgendes festgehalten:

- für die Teilfonds:

- LUX-BOND USD,
- LUX-BOND LONG TERM EUR,
- LUX-BOND MEDIUM TERM EUR,
- LUX-BOND HIGH INCOME,

wird auf Artikel 6 verwiesen:

Die zugrundeliegenden Investitionen des Teilfonds berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

- für den Teilfonds LUX-BOND GREEN wird auf die Artikel 9 verwiesen. Der (ungeprüfte) Anhang zu den RTS (technische Regulierungsstandards) wird auf den zusätzlichen Informationen (ungeprüft) dargestellt.

Dieser Anhang enthält Informationen zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und/oder nachhaltigen Investitionen.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Lux-Bond Green

Unternehmenskennung (LEI-Code):

549300YSGJHX75WX8F95

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 97,6 %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:      %

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale** beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, erhielt es einen Anteil von      % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Ziele beworben, aber **keine nachhaltigen**



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Nachhaltigkeitsziel des Teilfonds bestand darin, einen ökologischen Mehrwert über die Anlage von mindestens 80 % seines Vermögens in grüne Anleihen im Sinne der Green Bond Principles (GBP) der International Capital Market Association (ICMA) zu generieren. Grüne Anleihen oder green bonds werden deshalb auch im Namen des Teilfonds aufgegriffen.

Um für jede Anlage des Produkts die Konformität mit den ICMA-GBP sicherzustellen, wurden folgende Punkte überprüft:

- Die Emissionserlöse dürfen ausschließlich nachhaltigen Projekten zugutekommen.
- Der Prozess der Auswahl der geeigneten Projekte muss vor der Emission festgelegt werden.
- Das Management der Anleiherlöse muss erläutert werden, und es wird empfohlen, dass die Erlöse separat von jenen herkömmlicher Anleihen verwaltet werden.
- Der Emittent muss sich zu einer regelmäßigen Berichterstattung über den Umweltnutzen der finanzierten Projekte verpflichten.

Während des Berichtszeitraums war das Produkt im Durchschnitt zu 97,6 % in ICMA-GBP-konformen grünen Anleihen investiert. Der Rest bestand ausschließlich aus nicht investierten flüssigen Mitteln. Der Prozentsatz der Investitionen wurde auf der Grundlage des Marktwerts und der aufgelaufenen Zinsen der im Portfolio vertretenen Titel ermittelt. Bei den Investitionen im Berichtszeitraum handelt es sich um den Durchschnitt der Investitionen zum jeweiligen Quartalsende im Berichtszeitraum.

Aufgliederung des Anteils von 97,6 % an grünen Anleihen:

Durchschnittliches Portfolio im Berichtszeitraum	Anzahl Anleihen	% der Investitionen
Anzahl der Anleihen im Portfolio	58	100,00 %
Davon grüne Anleihen	58	100,00 %
Zu denen bereits ein Post-Issuance-Bericht vorliegt	46	81,25 %
Deren Projektzuweisung bereits vorliegt	44	57,79 %

Quelle: LGX Datahub

Aufteilung nach Projektart bei den Anleihen, deren Erlöse bereits Projekten zugewiesen wurden (57,79 % des im Berichtszeitraum durchschnittlich investierten Portfolios):

Projektart	Prozentsatz
Erneuerbare Energien	39,04 %
Sauberer Verkehr	26,19 %
Nachhaltige Gebäude	13,73 %
Energieeffizienz	9,05 %
Wasser und Abwasser	5,45 %
Umweltfreundliche Produkte und Prozesse	3,45 %
Anpassung an den Klimawandel	1,21 %
Vermeidung und Bekämpfung von Umweltverschmutzungen	0,86 %
Erhaltung der biologischen Vielfalt	0,49 %
Natürliche Ressourcen und Landnutzung	0,45 %
Sonstige	0,08 %

Quelle: LGX Datahub, Dokumentation nach der Emission

Zu beachten ist, dass einige Anleihen des Portfolios im Jahresverlauf begeben und deren Erlöse noch keinen Projekten zugewiesen wurden. Aus diesem Grund deckt die obige Allokation nicht das gesamte Portfolio ab, sondern nur den Teil des Portfolios, der bereits auf grüne Projekte ausgerichtet ist.

Bei der Umsetzung seines Nachhaltigkeitsziels hat sich der Teilfonds nicht an den Kriterien der EU-Taxonomie für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten orientiert.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Es werden verschiedene Referenzwerte herangezogen, um die Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Produkts zu messen:

- der Prozentsatz der Investitionen in ICMA-GBP-konforme grüne Anleihen, der mindestens 80 % betragen muss.

Im Verlauf des Berichtszeitraums lag der Anteil der Investitionen in grüne Anleihen durchschnittlich bei 97,6 %. Dieser Datenpunkt wird über die Anbieter Bloomberg und/oder Climate Bonds Initiative bezogen, die die Konformität der Anleihen mit den vier ICMA-Leitlinien überprüfen.

- der Prozentsatz der von Unternehmen, die gegen den Globalen Pakt der Vereinten Nationen (UNGC) verstoßen, begebenen Anlagen, der höchstens 0 % betragen darf.

Im Berichtszeitraum lag der Anteil der Investitionen in diese Unternehmen im Durchschnitt bei 0 %. Dieser Datenpunkt wird über den Anbieter MSCI ESG bezogen, der die Kontroversen analysiert, in die ein Unternehmen verwickelt ist, um dessen Konformität mit den UNGC-Grundsätzen beurteilen zu können.

- Der Prozentsatz der von Unternehmen, die die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGP) missachten, begebenen Investitionen, der maximal 0 % betragen darf.

Im Berichtszeitraum lag der Anteil der Investitionen in diese Unternehmen im Durchschnitt bei 0 %. Dieser Datenpunkt wird über den Anbieter MSCI ESG bezogen, der die Kontroversen analysiert, in die ein Unternehmen verwickelt ist, um dessen Konformität mit den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGP) beurteilen zu können.

- Der Prozentsatz der von Unternehmen, die den von der Europäischen Union verlangten sozialen Mindestschutz nicht gewährleisten, begebenen Investitionen, der maximal 0 % betragen darf.

Im Berichtszeitraum lag der Anteil der Investitionen in diese Unternehmen im Durchschnitt bei 0 %. Dieser Datenpunkt wird direkt über den Anbieter MSCI ESG bezogen, der die Einkünfte der Unternehmen sowie gegebenenfalls ihre Verwicklung in Kontroversen analysiert, um beurteilen zu können, ob der soziale Mindestschutz gewährleistet wird. Unternehmen, die aufgrund sozialer oder Governance-bezogener Kontroversen mit einer „roten Flagge“\* gekennzeichnet sind, werden ausgeschlossen. Unternehmen mit Bezug zu umstrittenen Waffen werden ausgeschlossen. Unternehmen, die über 5 % ihrer Einkünfte mit tabakbezogenen Tätigkeiten erwirtschaften, werden ausgeschlossen.

- Der Prozentanteil der von Unternehmen, die mit einer „roten“ Kontroversenflagge versehen sind, begebenen Investitionen, der maximal 0 % betragen darf.

Im Berichtszeitraum lag der Anteil der Investitionen in diese Unternehmen im Durchschnitt bei 0 %. Dieser Datenpunkt wird über den Anbieter MSCI ESG bezogen, der die Kontroversen analysiert, in die ein Unternehmen verwickelt ist. Dies ist ein Signal dafür, dass eine schwerwiegende Kontroverse in Verbindung mit den Tätigkeiten oder den Produkten eines Unternehmens mit gravierenden sozialen oder ökologischen Auswirkungen aufgetreten ist.

- Der Prozentsatz der von Unternehmen, die die von der Europäischen Union festgelegten Kriterien zur Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (Do No Significant Harm – DNSH) verfehlen, begebenen Investitionen, der maximal 0 % betragen darf.

Im Berichtszeitraum lag der Anteil der Investitionen in diese Unternehmen im Durchschnitt bei 0 %. Dieser Datenpunkt wird direkt über den Anbieter MSCI ESG bezogen, der die Kontroversen analysiert, in die ein Unternehmen verwickelt ist, und sie mit den von der Europäischen Union festgelegten Umweltzielen abgleicht. Hierbei verfehlt gemäß der Methodologie des Anbieters ein Unternehmen die DNSH-Kriterien, sofern es mit einer „roten“ oder „orangefarbenen Flagge“ in den mit folgenden Zielen verbundenen Kategorien versehen ist: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltiges Wassermanagement, Kreislaufwirtschaft, Vermeidung von Umweltverschmutzung und Biodiversität.

Diese Indikatoren wurden keiner externen Absicherung durch einen Abschlussprüfer oder eine dritte Partei unterzogen.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im Vergleich zum vorangegangenen Zeitraum, dem der Jahresbericht 2023 entspricht, sind die Nachhaltigkeitsindikatoren relativ stabil geblieben.

Der Prozentsatz der Investitionen in ICMA-GBP-konforme grüne Anleihen, der mindestens 80 % betragen muss, lag im Jahr 2023 bei 96,9 %. Dieser beträgt nun 97,6 % für das erste Halbjahr 2024. Dieser Entwicklung liegt eine Investition der zu Beginn des Jahres 2024 verfügbaren liquiden Mittel zugrunde. Somit wurden diese Investitionen im Einklang mit dem Ziel des Produkts in grüne Anleihen gelenkt.

In Bezug auf die weiteren Nachhaltigkeitsindikatoren zur Messung der negativen Auswirkungen der Investitionen gab es zwischen 2023 und dem ersten Halbjahr 2024 keine Veränderungen. So war das Portfolio nicht in Unternehmen investiert, die gemäß dieser Methode ausgeschlossen wurden, und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsindikatoren betragen damit unverändert 0 %. Sollte ein investiertes Unternehmen während seiner es im Portfolio gehalten wird, ausgeschlossen werden, muss der Fondsmanager die Position innerhalb eines Monats auflösen.

- **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Das Produkt hat eine Ausschlusspolitik gemäß den Nachhaltigkeitsindikatoren befolgt, die in der vorherigen Frage dargelegt sind. Diese Ausschlusspolitik zielt insbesondere darauf ab, die schädlichen Auswirkungen des Produkts zu verringern und ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich zu beeinträchtigen.

Hierzu wurden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen gemäß der Tabelle im Prospekt des Teilfonds herangezogen.

*– Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden gemäß den Angaben im SFDR-Anhang des Produkts, im Prospekt sowie im detaillierten Bericht über die nachteiligen Auswirkungen der Anlagen des Produkts im Jahr 2023 berücksichtigt, die unter folgender Internetadresse veröffentlicht wurden:

<https://www.spuerkeess.lu/en/spuerkeess-asset-management/publications/sustainability-related-disclosures/>

Bei den **wichtigsten negativen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

– Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte werden mithilfe des externen Datenanbieters MSCI ESG berücksichtigt. Er analysiert die Kontroversen, in die ein Unternehmen verwickelt ist, um die Einhaltung dieser Prinzipien zu ermitteln. Der Teilfonds schließt alle Unternehmen aus, die gegen die UNGP-Prinzipien verstoßen.

Nach demselben Ansatz wird jedes Unternehmen ausgeschlossen, das laut der Beurteilung von MSCI ESG gegen den Globalen Pakt der Vereinten Nationen (UNGC) verstößt.

Mangels vergleichbarer Daten wurden die OECD-Leitsätze anders als die beiden vorgenannten Prinzipien nicht direkt berücksichtigt. Diese Leitsätze werden jedoch indirekt durch den Ausschluss von Unternehmen berücksichtigt, die mit einer „roten“ Kontroversenflagge versehen sind, sowie von Unternehmen, die laut MSCI ESG die Kriterien zur Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (Do No Significant Harm – DNSH) der Europäischen Union verfehlen.

Im Berichtszeitraum hielt der Teilfonds keine Anlagen in Unternehmen dieser Art.



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen wurden gemäß der nachstehenden Tabelle berücksichtigt. Die Veröffentlichung der nachteiligen Auswirkungen erfolgt jährlich. Der Jahresbericht über die nachteiligen Auswirkungen für das Jahr 2024 wird daher Anfang 2025 vorgelegt.

Die Indikatoren für das Jahr 2023 lauten wie folgt.

Wichtigste nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren							
Auf Investitionen in die Unternehmen, in die Investitionen getätigt werden, anwendbare Indikatoren							
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2022		Auswirkungen 2023		Unternehmensmaßnahme	
<b>KLIMA- UND WEITERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN</b>							
Treibhausgasemissionen	1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	3.367,39	tCO <sub>2</sub> e	3.452,58	tCO <sub>2</sub> e	Indem er ausschließlich in grüne Anleihen investiert, finanziert der Teilfonds Projekte, die zu Umweltzielen beitragen, wie etwa die Reduzierung der Emissionen eines Unternehmens. ICMA-GBP-konforme grüne Anleihen erfüllen auch die Forderung nach regelmäßiger Offenlegung der Auswirkungen der finanzierten Projekte. Hier zählt der vermiedene THG-Ausstoß zu den gängigsten Angaben. Überdies schließt der Teilfonds alle Instrumente aus, deren Emittenten mit einer „roten“ oder „orangefarbenen Flagge“ aufgrund von Kontroversen gekennzeichnet sind, die unter anderem den Klimaschutz betreffen. Es wird jedoch ausdrücklich darauf hingewiesen, dass sich die in diesem Bericht veröffentlichten Zahlen auf Unternehmen beziehen, die grüne Anleihen ausgeben, und nicht auf die finanzierten Projekte. Die vermiedenen THG-Emissionen werden in diesem Bericht somit nicht berücksichtigt.
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	360,35	tCO <sub>2</sub> e	418,58	tCO <sub>2</sub> e	
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	17.474,78	tCO <sub>2</sub> e	18.390,31	tCO <sub>2</sub> e	
		THG-Emissionen gesamt	21.202,51	tCO <sub>2</sub> e	22.261,47	tCO <sub>2</sub> e	
Treibhausgasemissionen	2. CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	263,06	tCO <sub>2</sub> e/€M	296,13	tCO <sub>2</sub> e/€M	
		3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	528,23	tCO <sub>2</sub> e/€M	368,88	tCO <sub>2</sub> e/€M

<p><b>4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind</b></p>	<p>Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind</p>	<p>16,08</p>	<p>%</p>	<p>17,01</p>	<p>%</p>	<p>Grüne Anleihen von Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, haben insofern eine Bedeutung, als sie ein Instrument des Übergangs zu erneuerbaren Energien darstellen. Grüne Anleihen schließen naturgemäß fossile Brennstoffe aus. So darf eine grüne Anleihe unter keinen Umständen fossile Energieprojekte finanzieren und stützt sich im vorliegenden Fall somit auf den Willen des Emittenten, diese Wende zu vollziehen. Überdies schließt der Teilfonds über das Instrument hinaus alle Instrumente aus, deren Emittenten mit einer „roten“ oder „orangefarbenen Flagge“ aufgrund von Kontroversen gekennzeichnet sind, die unter anderem den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel betreffen.</p>
<p><b>5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien</b></p>	<p>Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien seitens der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Quellen im Vergleich zu erneuerbaren Quellen, ausgedrückt in Prozent</p>	<p>33,08</p>	<p>%</p>	<p>32,54</p>	<p>%</p>	<p>Grüne Anleihen finanzieren Projekte, die Umweltziele wie etwa erneuerbare Energien oder Energieeffizienz verfolgen. Es handelt sich insbesondere um Unternehmen, die eine Wende hin zu erneuerbaren Energien zur Deckung ihres Eigenverbrauchs vollziehen, oder die Projekte finanzieren, die auf Energieeffizienz abzielen. Somit zielen die finanzierten Projekte darauf ab, den Anteil der erneuerbaren Energien zu erhöhen. Überdies schließt der Teilfonds über das Instrument hinaus alle Instrumente aus, deren Emittenten mit einer „roten“ oder „orangefarbenen Flagge“ aufgrund von Kontroversen gekennzeichnet sind, die unter anderem den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel betreffen.</p>
<p><b>6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren</b></p>	<p>Energieverbrauch in GWh je EUR Million Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, Klimasektor A</p>	<p>0,00</p>	<p>GWh /€M</p>	<p>0,00</p>	<p>GWh /€M</p>	<p>Energieeffizienz zählt zu den Zielen, die von den ICMA-GBP abgedeckt werden. Hierzu investiert der Teilfonds in Projekte, die auf eine Verringerung des Energieverbrauchs der Unternehmen abzielen. Besonders bedeutsam ist dieser Punkt im Hinblick auf Unternehmen, die in klimaintensiven Sektoren agieren. Überdies schließt der Teilfonds über das Instrument hinaus alle Instrumente aus, deren Emittenten mit einer „roten“ oder „orangefarbenen Flagge“ aufgrund von Kontroversen gekennzeichnet sind, die unter anderem den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel betreffen.</p>
	<p>Energieverbrauch in GWh je EUR Million Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, Klimasektor B</p>	<p>0,00</p>	<p>GWh /€M</p>	<p>0,00</p>	<p>GWh /€M</p>	
	<p>Energieverbrauch in GWh je EUR Million Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, Klimasektor C</p>	<p>0,00</p>	<p>GWh /€M</p>	<p>0,00</p>	<p>GWh /€M</p>	
	<p>Energieverbrauch in GWh je EUR Million Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, Klimasektor D</p>	<p>0,50</p>	<p>GWh /€M</p>	<p>0,52</p>	<p>GWh /€M</p>	
	<p>Energieverbrauch in GWh je EUR Million Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, Klimasektor E</p>	<p>0,00</p>	<p>GWh /€M</p>	<p>0,00</p>	<p>GWh /€M</p>	
	<p>Energieverbrauch in GWh je EUR Million</p>	<p>0,00</p>	<p>GWh /€M</p>	<p>0,00</p>	<p>GWh /€M</p>	

		Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, Klimasektor F					
		Energieverbrauch in GWh je EUR Million Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, Klimasektor G	0,00	GWh /€M	0,00	GWh /€M	
		Energieverbrauch in GWh je EUR Million Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, Klimasektor H	0,00	GWh /€M	0,00	GWh /€M	
		Energieverbrauch in GWh je EUR Million Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, Klimasektor L	0,00	GWh /€M	0,00	GWh /€M	
Biodiversität	7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	MD	%	MD	%	Grüne Anleihen können Projekte finanzieren, die sich auf das Management natürlicher biologischer Ressourcen, die Biodiversität etc. beziehen. Überdies schließt der Teilfonds über das Instrument hinaus alle Instrumente aus, deren Emittenten mit einer „roten“ oder „orangefarbenen Flagge“ aufgrund von Kontroversen gekennzeichnet sind, die unter anderem Biodiversitätsaspekte betreffen. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze führen ebenfalls zum Ausschluss der jeweiligen Unternehmen (siehe Grundsätze 7, 8 und 9).
Wasser	8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter EUR Million verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	MD	t/€M	MD	t/€M	Grüne Anleihen können Projekte finanzieren, die sich auf das Wassermanagement beziehen. Überdies schließt der Teilfonds über das Instrument hinaus alle Instrumente aus, deren Emittenten mit einer „roten“ oder „orangefarbenen Flagge“ aufgrund von Kontroversen gekennzeichnet sind, die unter anderem das nachhaltige Wassermanagement betreffen. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze führen ebenfalls zum Ausschluss der jeweiligen Unternehmen (siehe Grundsätze 7, 8 und 9).
Abfälle	9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle von Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter EUR Million, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,23	t/€M	0,30	t/€M	Grüne Anleihen können Projekte finanzieren, die sich auf die Vermeidung und Eindämmung von Umweltverschmutzung beziehen. Überdies schließt der Teilfonds über das Instrument hinaus alle Instrumente aus, deren Emittenten mit einer „roten“ oder „orangefarbenen Flagge“ aufgrund von Kontroversen gekennzeichnet sind, die unter anderem die Vermeidung von Umweltverschmutzung betreffen. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze führen ebenfalls zum Ausschluss der jeweiligen Unternehmen (siehe Grundsätze 7, 8 und 9).
<b>INDIKATOREN IN BEZUG AUF SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG</b>							
Soziales und Beschäftigung	10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die	0,00	%	0,00	%	Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen haben, werden ausgeschlossen. Unternehmen, deren

äftigung	gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren					Verhalten nicht mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGP) konform ist, werden ausgeschlossen. Unternehmen, die aufgrund sozialer oder Governance-bezogener Kontroversen mit einer „roten Flagge“ gekennzeichnet sind, werden ausgeschlossen.
	11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	13,02	%	10,59	%	Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen haben, werden ausgeschlossen. Unternehmen, deren Verhalten nicht mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGP) konform ist, werden ausgeschlossen. Unternehmen, die aufgrund sozialer oder Governance-bezogener Kontroversen mit einer „roten Flagge“ gekennzeichnet sind, werden ausgeschlossen.
	12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	0,93	%	0,72	%	Unternehmen, deren Verhalten nicht mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGP) konform ist, werden ausgeschlossen. Unternehmen, die aufgrund sozialer oder Governance-bezogener Kontroversen mit einer „roten Flagge“ gekennzeichnet sind, werden ausgeschlossen.
	13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird	32,20	%	31,84	%	Unternehmen, deren Verhalten nicht mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGP) konform ist, werden ausgeschlossen. Unternehmen, die aufgrund sozialer oder Governance-bezogener Kontroversen mit einer „roten Flagge“ gekennzeichnet sind, werden ausgeschlossen.
	14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00	%	0,00	%	Unternehmen mit Bezug zu umstrittenen Waffen werden ausgeschlossen.
<b>Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen</b>							
<b>Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen</b>		<b>Messgröße</b>	<b>Auswirkungen 2022</b>		<b>Auswirkungen 2023</b>		<b>Unternehmensmaßnahme</b>
<b>Umwelt</b>	15. THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	53,70	tCO <sub>2</sub> e/€M	59,91	tCO <sub>2</sub> e/€M	Die von Staaten (oder Agenturen) begebenen grünen Anleihen weisen einen Bezug zu Klimaschutzzielen auf, beispielsweise über Infrastrukturprojekte. Hierzu zielen grüne Staatsanleihen mehrheitlich darauf ab, den THG-Ausstoß des jeweiligen Landes zu verringern.

Soziales	16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0,00	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0,00	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Ausgeschlossen werden Länder, die als Hochrisikostaaten eingestuft werden oder gegen die etwa der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen oder die Financial Action Task Force Sanktionen verhängt haben.
----------	--	--	------	--	------	--	---

### Zusätzliche Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren

Auf Investitionen in die Unternehmen, in die Investitionen getätigt werden, anwendbare Indikatoren

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2022	Auswirkungen 2023	Unternehmensmaßnahme			
<b>KLIMA- UND WEITERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN</b>							
Grüne Wertpapiere	16. Anteil von Wertpapieren, die nicht nach den Rechtsvorschriften der Union über ökologisch nachhaltige Anleihen ausgegeben wurden	Anteil von Anleihen, die nicht nach den Rechtsvorschriften der Union über ökologisch nachhaltige Anleihen ausgegeben wurden	MD	%	MD	%	In Bezug auf diesen Indikator wird derzeit die finale Ausarbeitung der europäischen Gesetzgebung abgewartet. Bis dahin werden die Anlagen des Produkts ausschließlich auf grüne Anleihen ausgerichtet, die mit den ICMA-Grundsätzen konform sind.
	17. Anteil von Anleihen, die nicht nach den Rechtsvorschriften der Union über ökologisch nachhaltige Anleihen ausgegeben wurden (Staatsanleihen)	Anteil von Anleihen, die nicht nach den Rechtsvorschriften der Union über ökologisch nachhaltige Anleihen ausgegeben wurden	MD	%	MD	%	In Bezug auf diesen Indikator wird derzeit die finale Ausarbeitung der europäischen Gesetzgebung abgewartet. Bis dahin werden die Anlagen des Produkts ausschließlich auf grüne Anleihen ausgerichtet, die mit den ICMA-Grundsätzen konform sind.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die folgende Liste umfasst die Investitionen, auf die der höchste durchschnittliche Anteil der im ersten Halbjahr 2024 getätigten Investitionen (auf der Grundlage des jeweils zum Quartalsende verzeichneten Stands) entfielen. Der Prozentsatz der Investitionen wurde auf der Grundlage des Marktwerts und der aufgelaufenen Zinsen der im Portfolio vertretenen Titel ermittelt.

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der **Großteil der Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum entfiel: Vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
EU000A3K4DW8 - Europäische Union 04.02.33 - Green Bond	Staat	3,6 %	Frankreich
IE00BFZRQ242 - Irland 18.03.31 - Green Bond	Staat	3,0 %	Deutschland
EU000A3K4C42 - Europäische Union 04.02.37 - Green Bond	Staat	2,9 %	Italien
XS1721760541 - Orsted 26.11.29 - Green Bond	Versorger	2,8 %	Irland
AT0000A33SH3 - Österreich 23.05.29 - Green Bond	Staat	2,7 %	Dänemark
DE000BU3Z005 - Deutschland 15.02.33 - Green Bond	Staat	2,7 %	Italien

XS2055744689 - Eurofima 10.10.34 - Green Bond	Staat	2,5 %	Italien
XS2317069685 - Intesa San Paolo 16.03.28 - Green Bond	Finanzdienstleistungen	2,4 %	Vereinigte Staaten
NL0013552060 - Niederlande 15.01.40 - Green Bond	Staat	2,4 %	Italien
FR0014004750 - Bq Féd du Crédit Mutuel 29.06.28 - Green Bond	Finanzdienstleistungen	2,4 %	Belgien
BE0000346552 - Belgien 22.04.33 - Green Bond	Staat	2,4 %	Deutschland
DE0001030708 - Deutschland 15.08.30 - Green Bond	Staat	2,3 %	Frankreich
FR0013234333 - Frankreich 25.06.39 - Green Bond	Staat	2,2 %	Belgien
US89236TGU34 - Toyota Motor 13.02.30 - Green Bond	Nicht-Basiskonsumgüter	2,2 %	Japan
FR001400DCZ6 - BNP Paribas 13.01.29 - Green Bond	Finanzdienstleistungen	2,1 %	Italien



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

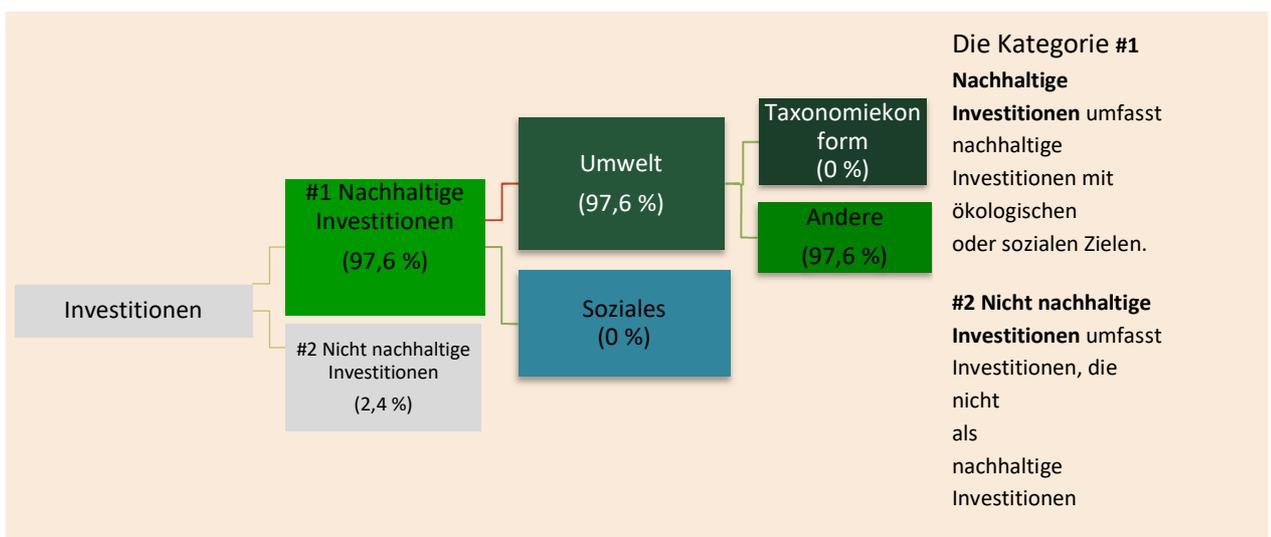
Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen, das heißt der Investitionen in ICMA-GBP-konforme grüne Anleihen, lag im Verlauf des Berichtszeitraums im Durchschnitt bei 97,6 %. Im vorangegangenen Berichtszeitraum betrug dieser Prozentsatz 96,9 %.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

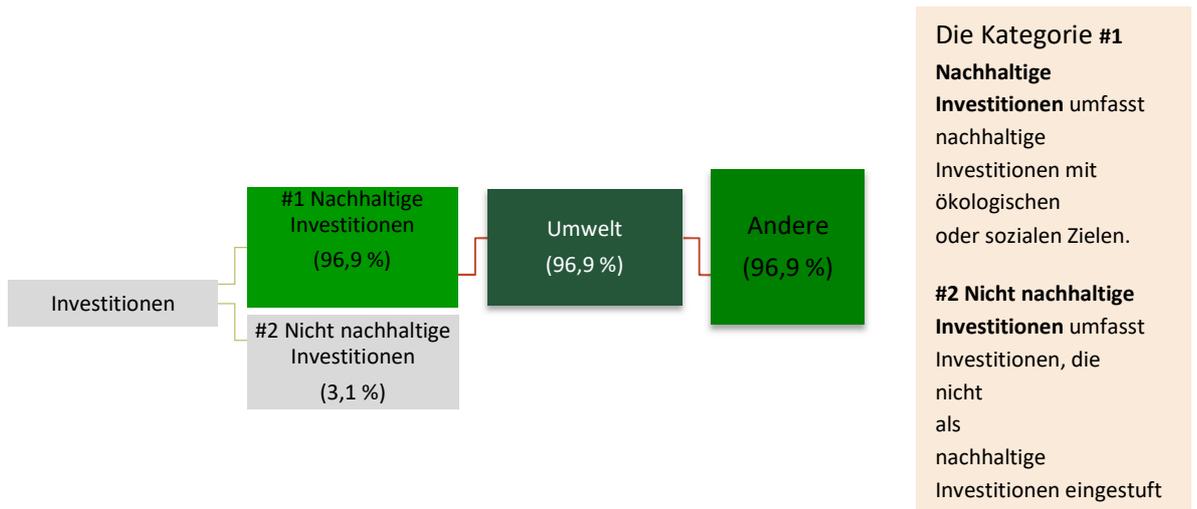
Das Produkt investiert ausschließlich in grüne Anleihen, die mit den von ICMA formulierten GBP konform sind. Der Anteil dieser Investitionen lag im Verlauf des Berichtszeitraums im Durchschnitt bei 96,9 %.

Der nicht nachhaltige Anteil am Produkt betrifft ausschließlich Sichtgeld für das Management der nicht angelegten Barmittel. Im Verlauf des Berichtszeitraums lag die Barquote im Durchschnitt bei 3,1 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Im vorangegangenen Berichtszeitraum (Jahr 2023) war die Asset-Allokation wie folgt:



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum Ende des Berichtszeitraums entfielen die Anlagen auf die folgenden Wirtschaftssektoren:

Sektor	Gewicht
Regierungen und gleichgestellte Versorger	53,5 %
Finanzdienstleistungen	20,9 %
Kommunikationsdienstleistungen	12,2 %
Technologie	2,0 %
Industrie	1,2 %
Nicht-Basiskonsumgüter	3,3 %
Gesundheitswesen	3,3 %
	1,2 %

Diese Wirtschaftssektoren bezogen sich auf die Emittenten der im Portfolio vertretenen grünen Anleihen. Darüber hinaus lassen sich die Wirtschaftstätigkeiten aufzeigen, in welche die Erlöse der gehaltenen grünen Anleihen geflossen sind, was ein besseres Verständnis des Nachhaltigkeitscharakters dieser Titel ermöglicht. Aufteilung nach Projektart bei den Anleihen, deren Erlöse bereits Projekten zugewiesen wurden (57,79 % des Portfolios):

Projektart	Prozentsatz
Erneuerbare Energien	39,04 %
Sauberer Verkehr	26,19 %
Nachhaltige Gebäude	13,73 %
Energieeffizienz	9,05 %
Wasser und Abwasser	5,45 %
Umweltfreundliche Produkte und Prozesse	3,45 %
Anpassung an den Klimawandel	1,21 %
Vermeidung und Bekämpfung von Umweltverschmutzungen	0,86 %
Erhaltung der biologischen Vielfalt	0,49 %
Natürliche Ressourcen und Landnutzung	0,45 %
Sonstige	0,08 %

Quelle: LGX Datahub, Dokumentation nach der Emission

Der Prozentsatz der Investitionen wurde anhand des Marktwerts und der aufgelaufenen Zinsen der im Portfolio vertretenen Titel ermittelt.

Schließlich wurde das Engagement des Teilfonds in fossilen Energieträgern ermittelt. Dieses Engagement wird als Summe der Investitionen in Unternehmen berechnet, die erklärt haben, bei diesen Energieträgern engagiert zu sein. Im Berichtszeitraum betrug es im Durchschnitt wie folgt:

Engagement gegenüber fossilen Energieträgern	Prozentsatz
Keine Angabe	51,1 %
Nicht anwendbar	33,9 %
Ja	12,7 %

Es ist wichtig zu beachten, dass sich dieses Engagement in fossilen Energieträgern auf Unternehmen bezieht, die im Portfolio vertretenen grünen Anleihen begeben, und nicht auf die Instrumente, in die Investitionen getätigt werden. Im Rahmen der ICMA-Grundsätze für Portfolioinvestitionen sind fossile Energieträger von möglichen Finanzierungen ausgeschlossen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

**Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln;

**Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft;

**Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



### Inwieweit waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

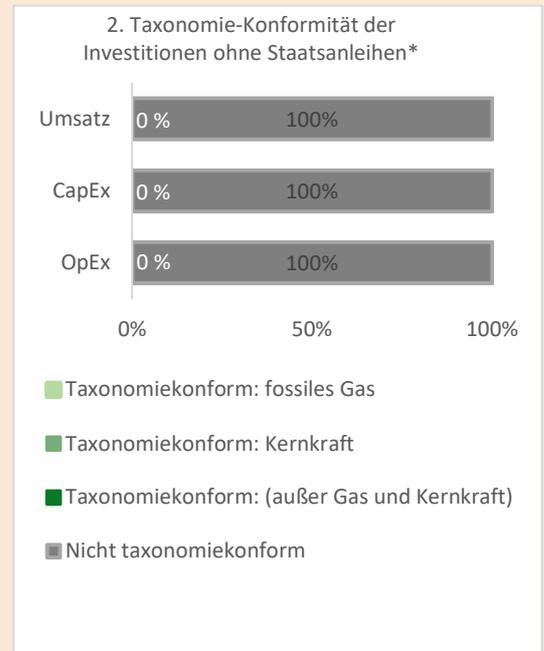
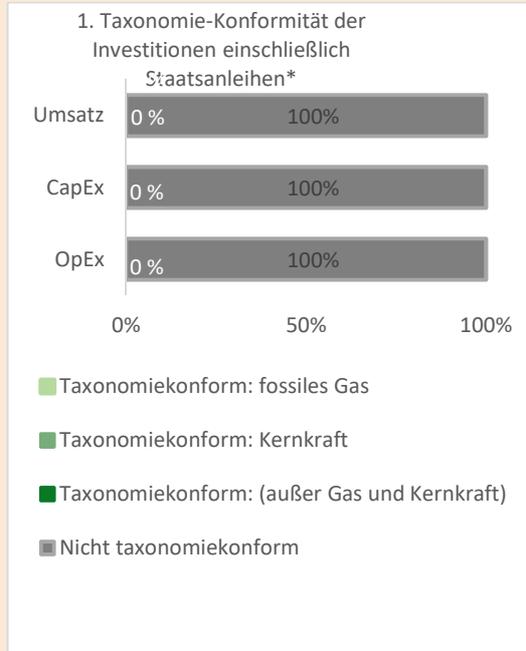
Bei der Umsetzung seines Nachhaltigkeitsziels hat sich der Teilfonds nicht an den Kriterien der EU-Taxonomie für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten orientiert. Da der Teilfonds nicht in der Lage war, zu berechnen, inwieweit er der Taxonomie entspricht, betrug der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen 0 %.

### Hat das Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja\*:
   
 In Erdgas In Kernenergie
   
 Nein

*\*Tätigkeiten in den Bereichen Erdgas und/oder Kernenergie entsprechen nur dann der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und die Ziele der EU-Taxonomie nicht wesentlich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission niedergelegt.*

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-Emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen in ermöglichende und Übergangstätigkeiten?

Nicht anwendbar

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Berichtszeitraums lag der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel im Durchschnitt bei 97,6 %. Da die im Portfolio vertretenen grünen Anleihen keine Daten zum Grad der Taxonomiekonformität der finanzierten Projekte veröffentlicht haben, war es für das Produkt nicht möglich, die Konformität mit der EU-Taxonomie während des Berichtszeitraums zu berechnen.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für wirtschaftlich nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



## Welche Investitionen fallen unter „Nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ fallenden Anlagen bestanden ausschließlich aus Sichteinlagen für das Liquiditätsmanagement und umfassten somit keine Mindestanforderungen. Der Anteil dieser Investitionen am Produkt lag im Berichtszeitraum im Durchschnitt bei 2,4 %.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Zur Erreichung des Anlageziels des Produkts wurden verschiedene Kontrollen eingeführt:

- Die aufgrund der Ausschlusspolitik ausgeschlossenen Unternehmen wurden in eine Steuerungssoftware eingegeben, um eine Kontrolle im Vorfeld der Anlagetransaktion zu gewährleisten.
- Der ESG-Ausschuss von Spuerkeess Asset Management hat sich über die Investitionen informiert und sich über die Einhaltung der Anlagepolitik des Produkts vergewissert.

Im Verlauf des Bezugszeitraums hat der Teilfonds sein Vermögen somit in grüne Anleihen gemäß der Definition im ersten Abschnitt des Dokuments angelegt und dabei sichergestellt, dass keine Investitionen in Titel von Unternehmen getätigt wurden, die ausgeschlossen wurden, um keine sonstigen Umwelt- oder sozialen Ziele erheblich zu beeinträchtigen.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Das Produkt verwendet keinen Referenzwert und misst sein Nachhaltigkeitsziel nicht im Vergleich zu einem Referenzwert.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Nicht anwendbar