



# lux | portfolio

R.C.S. LUXEMBOURG B66907

## **Jahresbericht inklusive dem geprüften Jahresabschluss 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>Bericht des Réviseur d'entreprises agréé</b> .....	<b>6</b>
<b>Kombinierte Vermögensaufstellung</b> .....	<b>9</b>
<b>Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens</b> .....	<b>10</b>
<b>LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO DEFENSIVE</b> .....	<b>11</b>
Vermögensaufstellung .....	11
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens .....	12
Entwicklung des Nettovermögens .....	13
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen .....	14
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes .....	18
<b>LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO BALANCED</b> .....	<b>20</b>
Vermögensaufstellung .....	20
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens .....	21
Entwicklung des Nettovermögens .....	22
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen .....	23
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes .....	27
<b>LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GROWTH</b> .....	<b>29</b>
Vermögensaufstellung .....	29
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens .....	30
Entwicklung des Nettovermögens .....	31
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen .....	32
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes .....	36
<b>LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO DYNAMIC</b> .....	<b>38</b>
Vermögensaufstellung .....	38
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens .....	39
Entwicklung des Nettovermögens .....	40
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen .....	41
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes .....	44
<b>LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE</b> .....	<b>46</b>
Vermögensaufstellung .....	46
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens .....	47
Entwicklung des Nettovermögens .....	48
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen .....	49
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes .....	52
<b>LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE SERENITY</b> .....	<b>54</b>
Vermögensaufstellung .....	54
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens .....	55
Entwicklung des Nettovermögens .....	56
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen .....	57
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes .....	60
<b>Erläuterungen zum Jahresabschluss</b> .....	<b>62</b>
<b>Zusätzliche Informationen (ungeprüft)</b> .....	<b>69</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 Giovanni GIALLOMBARDO Unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates  Herr. Roger HARTMANN Unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates  Herr Guy HOFFMANN Banque Raiffeisen S.C. Mitglied des Verwaltungsrates  Herr Guy ROSSELJONG Unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates  Frau Nathalie ROTH Unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates  Herr Christian STRASSER La Luxembourgeoise-Vie S.A. d'Assurances Mitglied des Verwaltungsrates  Herr Romain WEHLES Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg 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 M. 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

**Management und Verwaltung (Fortsetzung)**

<b>Verwaltungsagent</b>	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG 1, Place de Metz L-2954 LUXEMBURG (bis zum 30. September 2023)  Ul efa S.A. 2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBURG (seit dem 1. Oktober 2023)
<b>Berechnung des Nettoinventarwertes, Transferagent und Anteilsinhaberregister (durch Übertragung)</b>	Ul 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>Cabinet de Révision agréée</b>	DELOITTE Audit Société à responsabilité limitée 20, Boulevard de Kockelscheuer L-1821 LUXEMBURG
<b>Vertriebsstellen</b>	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
<b>Initiatoren</b>	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

Am Ende des Berichtszeitraums verzeichneten die Teilfonds der SICAV Lux-Portfolio folgende Wertentwicklungen.

Teilfonds	SICAV
LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO DEFENSIVE	+5,12 %
LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO BALANCED	+9,50 %
LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GROWTH	+12,90 %
LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO DYNAMIC	+16,64 %
LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE	+6,56 %
LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE SERENITY	+11,45 %

Der Berichtszeitraum begann mit einem positiven Trend für die Aktienmärkte, insbesondere bei US-Aktien, aufgrund des wachsenden Interesses an künstlicher Intelligenz. Im August erfuhren jedoch die Aktien- und Anleihenmärkte als Reaktion auf die Äußerungen der Notenbanker in Bezug auf die Inflation eine heftige Korrektur. Im November veränderte die expansivere Haltung von J. Powell, dem Vorsitzenden der US-Notenbank (Fed), die Wahrnehmung der Aktien- und Anleihenmärkte und führte zu einem euphorischen Jahresende.

Vor diesem Hintergrund erwies sich der Anlageansatz als agil und dynamisch. Im August wurden amerikanische und europäische Aktien verkauft, um von der Erholung der Aktienmärkte zu profitieren. Der Schwerpunkt lag auf dem Basiskonsumgütersektor zu Lasten der Nicht-Basiskonsumgüter, und bei einer langjährigen Präferenz, nämlich der Technologie, wurden Gewinne mitgenommen. Bei den Anleihen wurde im Oktober eine aktive Verwaltung eingerichtet, wobei auf den Euro lautende Staatsanleihen bevorzugt werden.

Aufgrund der Börsen- und Anleihenrallye zum Jahresende und der für 2024 erwarteten positiven Wirtschaftsentwicklung wurde die Positionierung überarbeitet. Bei den europäischen Staatsanleihen wurden Gewinne mitgenommen. Ferner wurde die Duration der US-Zinsen verkürzt. Die Marktsegmente, die von dem Anstieg im Jahr 2023 weniger profitierten, wie der europäische Bankensektor und die Small Caps, wurden bevorzugt.

Zu Beginn des Jahres gaben die Anleiherenditen nach, da die Märkte erwarten, dass die Zentralbanken im Jahr 2024 erhebliche Zinssenkungen vornehmen würden. Dies kam den Anleihenmärkten und risikoreichen Anlagen wie Aktien zugute. Dennoch fand zu Beginn des Jahres eine Phase der Verdauung dieser Übertreibung durch den Marktes statt. Trotz der Turbulenzen im April bleiben die globalen Konjunkturaussichten günstig, gestützt durch eine ermutigende Konjunktur und eine angepasste Geldpolitik zur langfristigen Stützung der Stabilität und des Wachstums. Darüber hinaus haben die vorgezogenen Wahlen in Frankreich nach der erneuten Aufwärtsbewegung der Populisten bei den Europawahlen Mitte Juni französische Aktien und Anleihen, aber auch in geringerem Maße einige Werte aus anderen Ländern der Eurozone unter Druck gesetzt.

Vor diesem Hintergrund wurde die Allokation europäischer Aktien Anfang Mai in den Portfolios angehoben, um von der deutlichen Erholung des Wachstums in der Eurozone und den bevorstehenden Zinssenkungen der Europäischen Zentralbank (EZB) zu profitieren. Am Ende des Berichtszeitraums wurde die Gewichtung der europäischen Banken zugunsten der Technologie nach unten korrigiert.

Die beiden flexiblen Teilfonds profitierten ebenfalls von dieser agilen Verwaltung. Die Risikoindikatoren und die quantitativen Indikatoren entwickelten sich im gesamten Berichtszeitraum umfassend. Der Aktienanteil des Global Flexible fiel von 83 % zu Beginn auf 60 % am Ende des Berichtszeitraums, wobei jedoch breite Schwankungen wie ein Tiefpunkt auf 41 % im Oktober zu beobachten waren. Dennoch blieben die beiden Teilfonds in einem sehr großen Teil des Berichtszeitraums eher risikofreudig.

**Aktivitätsbericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)**

Am 19. Juli 2024 nimmt die neue SICAV LUXFUNDS die SICAV LUX-PORTFOLIO auf. Die Teilfonds von LUX-Portfolio 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-PORTFOLIO - PORTFOLIO DEFENSIVE Thesaurierung	LUXFUNDS - PORTFOLIO DEFENSIVE Thesaurierung
LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO BALANCED Thesaurierung	LUXFUNDS - PORTFOLIO BALANCED Thesaurierung
LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GROWTH Thesaurierung	LUXFUNDS - PORTFOLIO BALANCED Thesaurierung
LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO DYNAMIC Thesaurierung	LUXFUNDS - PORTFOLIO DYNAMIC
LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE Thesaurierung	LUXFUNDS - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE Thesaurierung
LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE SERENITY Thesaurierung	LUXFUNDS - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE 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 13. August 2024

Der Verwaltungsrat

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

An die Aktionäre der  
LUXFUNDS (vorher LUX-PORTFOLIO)  
1, Place de Metz  
L-1930 LUXEMBURG

## BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss der LUXFUNDS (die „SICAV“) und eines jeden ihrer Teilfonds - bestehend aus der Aufstellung des Vermögens, des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der andere Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der LUXFUNDS und eines jeden ihrer Teilfonds zum 30. Juni 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des *réviseur d'entreprises agréé* für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von der SICAV in Übereinstimmung mit dem *International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards*, herausgegeben vom *International Ethics Standards Board for Accountants* (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### Hervorhebung eines Sachverhaltes

Wir verweisen auf die Anmerkung 13 dieses Jahresabschlusses, in der der Plan erwähnt wird, die SICAV umzustrukturieren, indem der SICAV LUX-BOND, LUX-CASH, LUX-CROISSANCE und LUX-EQUITY (die „übertragenden SICAVs“) in die SICAV. Dieser Verschmelzungsbeschluss wurde vom Verwaltungsrat der SICAV am 3. März 2022 getroffen und wurde am 19. Juli 2024 wirksam.

Im Zusammenhang mit der Verschmelzung wird der Name der SICAV in LUXFUNDS geändert.

Unser Prüfungsurteil bleibt in der Hinsicht unverändert.

### **Sonstige Informationen**

Der Verwaltungsrat der SICAV ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des *réviseur d'entreprises agréé* zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

### **Verantwortung des Verwaltungsrates der SICAV für den Jahresabschluss**

Der Verwaltungsrat der SICAV ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der SICAV als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat der SICAV verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit der SICAV zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat der SICAV beabsichtigt, die SICAV zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

### **Verantwortung des *réviseur d'entreprises agréé* für die Jahresabschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des *réviseur d'entreprises agréé*, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentlich falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.



Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der SICAV abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der SICAV angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der SICAV sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der SICAV zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des *réviseur d'entreprises agréé* auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des *réviseur d'entreprises agréé* erlangten Prüfungsnachweise.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen, und beurteilen ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Jean-Philippe Bachelet, *Réviseur d'entreprises agréé*  
Partner

Den 21. Oktober 2024

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

Wertpapierbestand zum Marktwert	841.892.916,73
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	1.438.690,07
Bankguthaben	10.247.713,06
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	21.560.950,55
Ausstehende Zeichnungsbeträge	141.172,27
Forderungen aus Wertpapiererträgen	3.622.824,84
Zinsforderungen aus Bankguthaben	217.223,63
Sonstige Forderungen	32.930,00
	<hr/>
Gesamtaktiva	879.154.421,15

**Passiva**

Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	16.404.002,43
Verbindlichkeiten aus Geldgeschäften	9.307,68
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	2.870.563,75
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	18,78
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	30.995,97
Sonstige Verbindlichkeiten	1.111.379,21
Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten	82.919,57
Sonstige Passiva	1.934,03
	<hr/>
Gesamtpassiva	20.511.121,42
	<hr/>
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	858.643.299,73

## Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens

vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024  
(in EUR)

### Erträge

Nettodividendenerträge	8.658.697,51
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	8.520.278,56
Bankzinsen	837.258,66
Sonstige Erträge	122.390,29
<b>Gesamterträge</b>	<b>18.138.625,02</b>

### Aufwendungen

Anlageberatungsgebühr	3.835.036,50
Verwaltungsvergütung	4.897.298,25
Depotgebühren	696.446,45
Bankspesen und sonstige Gebühren	107.033,12
Transaktionskosten	986.775,04
Zentralverwaltungsaufwand	582.195,80
Honorare externer Dienstleister	47.959,23
Sonstiger Verwaltungsaufwand	182.984,61
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	449.716,10
Bezahlte Bankzinsen	173,95
Sonstige Aufwendungen	322.863,57
<b>Gesamtaufwendungen</b>	<b>12.108.482,62</b>

Summe der Nettoerträge	6.030.142,40
------------------------	--------------

### Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	10.571.577,80
- aus Terminkontrakten	5.851.921,42
- aus Devisentermingeschäften	-1.027,11
- aus Devisengeschäften	137.589,14

Realisiertes Ergebnis	22.590.203,65
-----------------------	---------------

### Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	65.072.961,94
- aus Terminkontrakten	-2.347.330,44

Ergebnis	85.315.835,15
----------	---------------

Zeichnung von Anteilen	34.064.149,86
------------------------	---------------

Rücknahme von Anteilen	-225.747.816,48
------------------------	-----------------

Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-106.367.831,47
--	-----------------

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	965.011.131,20
---	----------------

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	858.643.299,73
---	----------------

**LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO DEFENSIVE****Vermögensaufstellung**zum 30. Juni 2024  
(in EUR)**Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	134.700.377,29
Bankguthaben	893.675,14
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	3.272.934,46
Ausstehende Zeichnungsbeträge	189,38
Forderungen aus Wertpapiererträgen	771.331,62
Zinsforderungen aus Bankguthaben	30.241,22
Gesamtaktiva	139.668.749,11

**Passiva**

Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	2.117.099,58
Verbindlichkeiten aus Geldgeschäften	427,99
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	406.993,59
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	6,70
Sonstige Verbindlichkeiten	163.491,66
Gesamtpassiva	2.688.019,52
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	136.980.729,59

**Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse**

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
	772.815,6011	EUR	177,25	136.980.729,59
				136.980.729,59

**LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO DEFENSIVE****Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des  
Nettovermögens**vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024  
(in EUR)**Erträge**

Nettodividendenerträge	1.532.983,33
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	1.544.172,15
Bankzinsen	136.351,92
Sonstige Erträge	10.646,63
<b>Gesamterträge</b>	<b>3.224.154,03</b>

**Aufwendungen**

Anlageberatungsgebühr	552.691,86
Verwaltungsvergütung	674.008,66
Depotgebühren	115.581,21
Bankspesen und sonstige Gebühren	19.781,60
Transaktionskosten	147.302,73
Zentralverwaltungsaufwand	104.048,70
Honorare externer Dienstleister	7.995,93
Sonstiger Verwaltungsaufwand	31.091,31
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	73.676,54
Bezahlte Bankzinsen	50,66
Sonstige Aufwendungen	53.910,98
<b>Gesamtaufwendungen</b>	<b>1.780.140,18</b>

Summe der Nettoerträge 1.444.013,85

**Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)**

- aus Wertpapieren	-5.197.290,10
- aus Devisengeschäften	25.090,16
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>-3.728.186,09</b>

**Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen /  
(Wertverminderungen)**

- aus Wertpapieren	11.238.304,81
<b>Ergebnis</b>	<b>7.510.118,72</b>
Zeichnung von Anteilen	2.536.463,50
Rücknahme von Anteilen	-39.025.042,04
<b>Summe der Veränderungen des Nettovermögens</b>	<b>-28.978.459,82</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	165.959.189,41
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>136.980.729,59</b>



## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO DEFENSIVE

### Entwicklung des Nettovermögens

zum 30. Juni 2024  
(in EUR)

Nettovermögen	Währung	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2024
	EUR	191.445.805,73	165.959.189,41	136.980.729,59

  

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2024
	EUR	172,45	168,62	177,25

  

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
	984.226,6196	14.820,8852	-226.231,9037	772.815,6011



## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO DEFENSIVE

### 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>Aktien</b>					
AUD	5.415	Commonwealth Bank of Australia	427.002,79	429.846,52	0,31
AUD	933	CSL Ltd	171.155,44	171.643,13	0,13
			598.158,23	601.489,65	0,44
CAD	11.092	Bank of Nova Scotia	470.800,61	473.420,72	0,35
CAD	14.816	Lundin Mining Corp Reg	152.964,32	153.897,91	0,11
			623.764,93	627.318,63	0,46
CHF	2.494	Nestlé SA Reg	248.988,94	237.566,69	0,17
CHF	1.138	Roche Holding Ltd Pref	306.425,39	294.874,94	0,22
CHF	761	Swisscom Ltd Reg	398.886,77	399.512,95	0,29
			954.301,10	931.954,58	0,68
DKK	1.586	Novo Nordisk AS B	208.202,71	213.858,77	0,16
EUR	1.881	Allianz SE Reg	412.379,35	488.119,50	0,36
EUR	668	ASML Holding NV	631.264,30	644.085,60	0,47
EUR	8.643	Iberdrola SA	92.275,80	104.709,95	0,08
EUR	399	L'Oréal SA	181.675,71	163.609,95	0,12
EUR	353	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	239.367,15	251.900,80	0,18
EUR	2.387	Mercedes-Benz Group AG Reg	163.142,53	154.128,59	0,11
EUR	1.116	Schneider Electric SE	251.721,33	250.318,80	0,18
EUR	788	Siemens AG Reg	103.629,73	136.891,36	0,10
EUR	2.788	Totalenergies SE	140.089,01	173.776,04	0,13
EUR	2.078	Vinci SA	236.296,24	204.433,64	0,15
EUR	3.907	Vonovia SE	103.433,78	103.730,85	0,08
			2.555.274,93	2.675.705,08	1,96
GBP	5.969	Anglo American Plc	147.247,63	176.179,26	0,13
GBP	5.381	British American Tobacco Plc	153.263,07	154.253,55	0,11
GBP	31.726	HSBC Holdings Plc	259.297,41	255.961,01	0,19
GBP	4.201	Relx Plc	171.512,31	180.343,56	0,13
			731.320,42	766.737,38	0,56
JPY	9.000	Hitachi Ltd	175.688,81	188.005,86	0,14
NOK	13.891	DNB Bank ASA	253.616,74	255.268,09	0,19
USD	2.919	Abbott Laboratories	182.199,63	283.047,12	0,21
USD	6.247	Alphabet Inc A	1.040.479,15	1.061.861,75	0,77
USD	3.973	Amazon.com Inc	491.357,46	716.482,13	0,52
USD	4.871	Analog Devices Inc	1.046.685,14	1.037.564,82	0,76
USD	9.932	Apple Inc Reg	1.184.316,02	1.952.106,98	1,42
USD	812	Automatic Data Processing Inc	182.903,09	180.866,26	0,13
USD	10.900	Bank of America Corp	327.622,19	404.528,74	0,30
USD	1.422	Berkshire Hathaway Inc	541.945,02	539.818,59	0,39
USD	499	BlackRock Inc	328.700,17	366.622,51	0,27
USD	110	Booking Holdings Inc	383.008,06	406.648,94	0,30
USD	516	Broadcom Inc Reg	768.323,09	773.099,55	0,56
USD	552	Caterpillar Inc Reg	100.695,02	171.585,67	0,13
USD	3.165	CMS Energy Corp	182.042,38	175.823,49	0,13
USD	4.289	Coca-Cola Co	254.287,79	254.754,43	0,19
USD	9.437	Comcast Corp A	350.977,24	344.860,88	0,25
USD	252	Costco Wholesale Corp	198.747,18	199.885,67	0,15
USD	1.005	Danaher Corp	170.425,99	234.321,81	0,17
USD	700	Eaton Corp Plc	209.224,92	204.819,90	0,15

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO DEFENSIVE

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024  
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	318	Eli Lilly & Co	263.306,10	268.673,80	0,20
USD	944	General Electric Co	140.053,10	140.040,76	0,10
USD	1.213	Home Depot Inc	308.290,99	389.663,23	0,28
USD	1.355	Honeywell Intl Inc	176.900,95	270.013,72	0,20
USD	765	IQVIA Holdings Inc Reg	152.737,86	150.944,01	0,11
USD	2.238	Johnson & Johnson	297.453,91	305.250,17	0,22
USD	2.622	JPMorgan Chase & Co	339.741,12	494.891,49	0,36
USD	2.591	Lowe's Companies Inc	459.748,90	533.045,78	0,39
USD	785	Mastercard Inc A	220.330,01	323.171,52	0,24
USD	1.655	Mc Donald's Corp	385.337,79	393.579,88	0,29
USD	1.747	Merck & Co Inc	93.089,58	201.827,73	0,15
USD	1.572	Meta Platforms Inc A	562.790,29	739.673,24	0,54
USD	6.221	Microsoft Corp	1.548.174,23	2.594.695,74	1,89
USD	328	NetFlix Inc	140.227,43	206.570,21	0,15
USD	12.722	NVIDIA Corp	408.833,80	1.466.662,82	1,07
USD	1.691	Pepsico Inc	262.559,38	260.261,88	0,19
USD	6.055	Pfizer Inc	152.659,34	158.099,01	0,12
USD	1.641	Procter & Gamble Co	170.844,14	252.551,06	0,18
USD	1.846	RTX Corp Reg	113.460,12	172.937,61	0,13
USD	3.373	Salesforce Inc	728.466,72	809.255,60	0,59
USD	1.119	Tesla Inc	230.048,40	206.632,81	0,15
USD	2.630	The Walt Disney Co	315.418,80	243.684,86	0,18
USD	496	Thermo Fisher Scientific Inc	263.888,33	255.961,18	0,19
USD	1.673	Uber Technologies Inc Reg	98.769,79	113.469,24	0,08
USD	935	Union Pacific Corp	189.546,68	197.417,97	0,14
USD	576	United Health Group Inc	158.408,93	273.734,38	0,20
USD	1.583	United Parcel Service Inc B	217.284,57	202.158,97	0,15
USD	1.515	Visa Inc A	377.901,42	371.073,21	0,27
USD	3.236	Walmart Inc Reg	118.135,72	204.469,54	0,15
			16.838.347,94	21.509.110,66	15,71
<b>Summe Aktien</b>			22.938.675,81	27.769.448,70	20,30
<b>Geschlossene Investmentfonds</b>					
USD	869	American Tower Corp	151.055,33	157.629,92	0,11
USD	196	Equinix Inc	151.662,79	138.385,22	0,10
			302.718,12	296.015,14	0,21
<b>Summe geschlossene Investmentfonds</b>					
<b>Anleihen</b>					
EUR	1.100.000	Anheuser-Busch InBev SA 1.125% EMTN Sen Reg S19/01.07.27	1.145.980,00	1.035.287,00	0,76
EUR	2.800.000	Arkema SA 4.25% EMTN 23/20.05.30	2.887.220,00	2.874.494,00	2,10
EUR	1.500.000	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA VAR 23/13.01.31	1.555.545,00	1.550.227,50	1,13
EUR	1.500.000	Banco Santander SA VAR EMTN 23/23.08.33	1.555.875,00	1.563.120,00	1,14
EUR	1.325.000	Belgium 1% OLO 75 Reg S 15/22.06.31	1.335.107,86	1.166.145,75	0,85
EUR	1.500.000	Berkshire Hathaway Inc 2.15% Sen 16/15.03.28	1.765.500,00	1.440.592,50	1,05
EUR	1.500.000	BNP Paribas SA VAR EMTN 23/13.11.32	1.582.065,00	1.566.210,00	1,14
EUR	1.500.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 4.375% EMTN 23/02.05.30	1.547.370,00	1.532.295,00	1,12
EUR	1.400.000	Citigroup Inc 1.75% Sen 15/28.01.25	1.512.406,00	1.384.306,00	1,01
EUR	1.780.000	EIB 1% EMTN Reg S Sen 15/14.03.31	1.811.150,00	1.572.950,40	1,15
EUR	1.200.000	EIB 2.75% 24/16.01.34	1.183.776,00	1.168.824,00	0,85
EUR	1.600.000	Enel Finance Intl SA 1.125% EMTN Sen Reg S 18/16.09.26	1.687.616,00	1.520.496,00	1,11
EUR	1.600.000	ENI SpA 3.625% EMTN Sen 14/29.01.29	1.972.080,00	1.613.104,00	1,18
EUR	2.000.000	Espana 3.55% 23/31.10.33	2.043.920,00	2.034.710,00	1,49
EUR	2.225.000	Espana 5.9% 11/30.07.26	3.048.083,15	2.347.119,13	1,71
EUR	700.000	EssilorLuxottica SA 0.375% EMTN Sen Reg S 19/27.11.27	704.200,00	636.709,50	0,46

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.





## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO DEFENSIVE

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024  
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	800.000	European Fin Stability Facilit 2.625% EMTN 24/16.07.29	797.464,00	787.820,00	0,57
EUR	1.500.000	European Union 1.125% EMTN Ser 75 16/04.04.36	1.734.960,00	1.205.572,50	0,88
EUR	1.700.000	European Union 3.125% EMTN 23/04.12.30	1.681.334,00	1.711.364,50	1,25
EUR	1.000.000	France 0.75% AOT Sen 18/25.11.28	1.054.100,00	908.110,00	0,66
EUR	1.000.000	France 5.5% OAT 98/25.04.29	1.564.520,00	1.107.795,00	0,81
EUR	2.800.000	Honeywell Intl Inc 3.375% 24/01.03.30	2.782.976,00	2.770.096,00	2,02
EUR	1.800.000	HSBC Holdings Plc VAR Ser 40 20/13.11.26	1.584.540,00	1.717.389,00	1,25
EUR	1.500.000	IBRD 0.25% EMTN Ser 100786 19/21.05.29	1.469.850,00	1.319.535,00	0,96
EUR	625.000	Italia 5% BTP Ser 09/01.03.25	774.141,25	630.500,00	0,46
EUR	2.100.000	Italia 6.5% BTP 97/01.11.27	3.028.061,11	2.305.873,50	1,68
EUR	1.500.000	La Mondiale Ste Assurances Vie 0.75% 20/20.04.26	1.516.800,00	1.415.572,50	1,03
EUR	700.000	Luxembourg (Grand Duchy of) 2.875% 24/01.03.34	698.138,00	693.213,50	0,51
EUR	1.300.000	Merck Fin Services GmbH 0.375% EMTN Sen Reg S 19/05.07.27	1.294.161,70	1.191.911,50	0,87
EUR	2.000.000	Novartis Finance SA 0% 20/23.09.28	1.725.380,00	1.752.720,00	1,28
EUR	4.000.000	Oesterreich 0% 144A 21/20.02.31	3.152.520,00	3.296.080,00	2,41
EUR	2.800.000	Pluxee NV 3.5% 24/04.09.28	2.777.040,00	2.773.232,00	2,02
EUR	1.450.000	Portugal 2.125% Sen 18/17.10.28	1.574.580,01	1.412.213,00	1,03
EUR	2.000.000	Portugal 2.875% 24/20.10.34	1.944.440,00	1.937.690,00	1,41
EUR	2.800.000	Royal Bank of Canada 4.375% EMTN Ser 69751 23/02.10.30	2.921.688,00	2.910.110,00	2,12
EUR	2.800.000	Snam SpA 3.375% EMTN Ser 37 24/19.02.28	2.779.728,00	2.775.458,00	2,03
EUR	2.500.000	Stellantis NV 0.625% EMTN 21/30.03.27	2.448.680,19	2.315.025,00	1,69
EUR	1.500.000	Swedbank AB 3.75% EMTN 22/14.11.25	1.509.750,00	1.501.507,50	1,10
EUR	1.100.000	Vinci SA 1% EMTN Sen 18/26.09.25	1.157.684,00	1.066.444,50	0,78
<b>Summe Anleihen</b>			<b>69.310.430,27</b>	<b>64.511.823,78</b>	<b>47,07</b>
<b>Offene Investmentfonds</b>					
<b>Investmentfonds (OGAW)</b>					
EUR	319	Oddo BHF Avenir Europe CN-EUR Cap	875.071,23	839.222,01	0,61
<b>Summe Investmentfonds (OGAW)</b>			<b>875.071,23</b>	<b>839.222,01</b>	<b>0,61</b>
<b>Indexfonds (OGAW)</b>					
EUR	58.546	iShares III Plc Core EUR Corp Bond UCITS ETF Dist	7.094.610,42	6.955.264,80	5,08
EUR	27.421	iShares III Plc Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Cap	2.157.772,20	2.157.895,60	1,58
EUR	43.776	iShares III Plc Core MSCI Japan IMI UCITS ETF Cap	1.895.697,15	2.212.439,04	1,61
EUR	54.210	iShares VII Plc EUR Gover Bond 3-7yr UCITS ETF Cap	6.866.065,13	6.846.180,90	5,00
EUR	2.906.083	iShares VII Plc USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF EUR Dis	13.360.035,27	12.436.582,20	9,08
EUR	24.182	Xtrackers (IE) Plc MSCI Wld Energy ETF 1C Cap	1.013.490,86	1.145.501,34	0,84
EUR	13.647	Xtrackers (IE) Plc MSCI Wld Utilities UCITS ETF 1C Cap	436.680,80	422.238,18	0,31
EUR	25.000	Xtrackers II EUR Corp Bd Ucits ETF (DR) 1C Cap	3.533.147,50	3.788.375,00	2,77
			<b>36.357.499,33</b>	<b>35.964.477,06</b>	<b>26,27</b>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	50.915	iShares Plc Core MSCI Em Mks IMI UCITS ETF Cap	1.482.501,28	1.630.173,25	1,19
USD	5.946	iShares VII Plc Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF B Cap	760.390,30	972.245,35	0,71
USD	5.229	iShares VII Plc MSCI USA UCITS ETF Cap	2.451.516,79	2.716.972,00	1,98
		<b>Summe Indexfonds (OGAW)</b>	4.694.408,37	5.319.390,60	3,88
		Summe des Wertpapierbestandes	134.478.803,13	134.700.377,29	98,34
		Bankguthaben		893.675,14	0,65
		Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)		1.386.677,16	1,01
		<b>Gesamt</b>		<b>136.980.729,59</b>	<b>100,00</b>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO DEFENSIVE

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes

zum 30. Juni 2024

#### Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Investmentfonds	30,76 %
Finanzen	18,17 %
Staaten und Regierungen	13,02 %
Technologien	7,65 %
Nachhaltige Konsumgüter	6,12 %
Internationale Institutionen	5,66 %
Nicht zyklische Konsumgüter	4,33 %
Industrie	3,93 %
Energie	3,34 %
Rohstoffe	2,34 %
Gesundheitswesen	2,08 %
Telekommunikationsdienste	0,54 %
Dienstprogramme	0,21 %
Immobilien	0,19 %
Gesamt	<u>98,34 %</u>



## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO DEFENSIVE

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

#### Geographische Aufgliederung

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

Irland	27,53 %
Vereinigte Staaten von Amerika	20,81 %
Frankreich	11,49 %
Luxemburg	7,13 %
Spanien	5,55 %
Italien	5,35 %
Belgien	3,74 %
Niederlande	3,27 %
Kanada	2,58 %
Portugal	2,44 %
Österreich	2,41 %
Vereinigtes Königreich	1,81 %
Deutschland	1,52 %
Schweden	1,10 %
Schweiz	0,68 %
Australien	0,44 %
Norwegen	0,19 %
Dänemark	0,16 %
Japan	0,14 %
Gesamt	<u>98,34 %</u>

**LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO BALANCED****Vermögensaufstellung**zum 30. Juni 2024  
(in EUR)**Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	303.508.212,68
Bankguthaben	872.117,37
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	11.271.807,91
Ausstehende Zeichnungsbeträge	32.077,81
Forderungen aus Wertpapiererträgen	1.267.295,40
Zinsforderungen aus Bankguthaben	58.046,25
Gesamtaktiva	317.009.557,42

**Passiva**

Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	8.630.186,13
Verbindlichkeiten aus Geldgeschäften	3.967,37
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	1.290.982,94
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	2,73
Sonstige Verbindlichkeiten	361.746,66
Gesamtpassiva	10.286.885,83
Nettvermögen am Ende des Geschäftsjahres	306.722.671,59

**Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse**

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettvermögen pro Anteilklasse (in EUR)
	1.460.268,8808	EUR	210,05	306.722.671,59
				306.722.671,59

**LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO BALANCED****Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des  
Nettovermögens**vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024  
(in EUR)**Erträge**

Nettodividendenerträge	3.578.275,18
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	2.691.547,87
Bankzinsen	325.705,58
Sonstige Erträge	35.373,93
<b>Gesamterträge</b>	<b>6.630.902,56</b>

**Aufwendungen**

Anlageberatungsgebühr	1.179.911,17
Verwaltungsvergütung	1.555.043,95
Depotgebühren	256.941,31
Bankspesen und sonstige Gebühren	41.791,02
Transaktionskosten	392.219,88
Zentralverwaltungsaufwand	166.636,25
Honorare externer Dienstleister	17.764,42
Sonstiger Verwaltungsaufwand	51.014,15
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	164.971,41
Bezahlte Bankzinsen	32,56
Sonstige Aufwendungen	114.223,66
<b>Gesamtaufwendungen</b>	<b>3.940.549,78</b>

Summe der Nettoerträge 2.690.352,78

**Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)**

- aus Wertpapieren	5.044.417,55
- aus Devisengeschäften	-45.479,01
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>7.689.291,32</b>

**Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen /  
(Wertverminderungen)**

- aus Wertpapieren	23.229.436,04
<b>Ergebnis</b>	<b>30.918.727,36</b>
Zeichnung von Anteilen	12.628.841,03
Rücknahme von Anteilen	-94.958.957,95
<b>Summe der Veränderungen des Nettovermögens</b>	<b>-51.411.389,56</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	358.134.061,15
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>306.722.671,59</b>



## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO BALANCED

### Entwicklung des Nettovermögens

zum 30. Juni 2024  
(in EUR)

Nettovermögen	Währung	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2024
	EUR	376.119.707,64	358.134.061,15	306.722.671,59

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2024
	EUR	189,50	191,82	210,05

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
	1.867.020,6590	63.823,7269	-470.575,5051	1.460.268,8808

**LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO BALANCED****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>Aktien</b>					
AUD	22.647	Commonwealth Bank of Australia	1.785.841,56	1.797.734,84	0,59
AUD	4.536	CSL Ltd	832.112,60	834.483,63	0,27
			2.617.954,16	2.632.218,47	0,86
CAD	46.386	Bank of Nova Scotia	1.968.856,57	1.979.813,68	0,65
CAD	67.318	Lundin Mining Corp Reg	695.008,96	699.250,76	0,23
			2.663.865,53	2.679.064,44	0,88
CHF	10.813	Nestlé SA Reg	1.101.980,34	1.029.995,42	0,34
CHF	5.798	Roche Holding Ltd Pref	1.524.657,48	1.502.359,29	0,49
CHF	3.064	Swisscom Ltd Reg	1.606.030,29	1.608.551,49	0,52
			4.232.668,11	4.140.906,20	1,35
DKK	7.588	Novo Nordisk AS B	996.117,35	1.023.178,02	0,33
EUR	7.872	Allianz SE Reg	1.655.442,60	2.042.784,00	0,67
EUR	2.681	ASML Holding NV	2.533.462,92	2.585.020,20	0,84
EUR	35.914	Iberdrola SA	393.256,44	435.098,11	0,14
EUR	1.644	L'Oréal SA	748.558,57	674.122,20	0,22
EUR	1.663	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	1.154.230,20	1.186.716,80	0,39
EUR	11.146	Mercedes-Benz Group AG Reg	757.425,51	719.697,22	0,23
EUR	4.438	Schneider Electric SE	1.001.020,84	995.443,40	0,32
EUR	3.351	Siemens AG Reg	441.658,00	582.135,72	0,19
EUR	12.973	Totalenergies SE	639.747,14	808.607,09	0,26
EUR	8.752	Vinci SA	995.218,83	861.021,76	0,28
EUR	17.798	Vonovia SE	471.183,61	472.536,90	0,15
			10.791.204,66	11.363.183,40	3,69
GBP	27.117	Anglo American Plc	668.941,85	800.377,46	0,26
GBP	22.901	British American Tobacco Plc	652.272,35	656.487,75	0,21
GBP	132.680	HSBC Holdings Plc	1.084.397,02	1.070.444,05	0,35
GBP	17.229	Relx Plc	703.400,52	739.618,95	0,24
			3.109.011,74	3.266.928,21	1,06
JPY	38.500	Hitachi Ltd	751.557,69	804.247,29	0,26
NOK	58.094	DNB Bank ASA	1.060.658,90	1.067.564,93	0,35
USD	12.716	Abbott Laboratories	737.836,04	1.233.034,30	0,40
USD	25.193	Alphabet Inc A	4.196.060,75	4.282.292,79	1,40
USD	18.520	Amazon.com Inc	2.437.844,88	3.339.856,29	1,09
USD	19.538	Analog Devices Inc	4.198.832,60	4.161.761,74	1,36
USD	39.836	Apple Inc Reg	4.800.116,89	7.829.655,02	2,55
USD	3.354	Automatic Data Processing Inc	755.488,88	747.075,64	0,24
USD	47.579	Bank of America Corp	1.458.259,88	1.765.786,52	0,58
USD	5.942	Berkshire Hathaway Inc	2.264.583,18	2.255.697,65	0,74
USD	2.088	BlackRock Inc	1.366.783,36	1.534.083,76	0,50
USD	500	Booking Holdings Inc	1.740.945,71	1.848.404,26	0,60
USD	2.069	Broadcom Inc Reg	3.080.774,62	3.099.889,48	1,01
USD	2.367	Caterpillar Inc Reg	429.904,38	735.766,80	0,24
USD	13.069	CMS Energy Corp	751.694,11	726.014,90	0,24
USD	18.060	Coca-Cola Co	1.070.747,84	1.072.712,77	0,35
USD	37.486	Comcast Corp A	1.428.799,87	1.369.869,13	0,45
USD	1.083	Costco Wholesale Corp	854.139,69	859.032,45	0,28
USD	4.587	Danaher Corp	764.239,79	1.069.486,70	0,35
USD	2.800	Eaton Corp Plc	836.899,67	819.279,58	0,27

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.





## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO BALANCED

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024  
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	1.505	Eli Lilly & Co	1.246.149,97	1.271.553,66	0,41
USD	3.802	General Electric Co	564.069,77	564.020,10	0,18
USD	5.726	Home Depot Inc	1.440.448,14	1.839.416,05	0,60
USD	5.559	Honeywell Intl Inc	746.309,40	1.107.753,70	0,36
USD	3.747	IQVIA Holdings Inc Reg	748.116,04	739.329,68	0,24
USD	10.954	Johnson & Johnson	1.490.871,50	1.494.061,81	0,49
USD	10.976	JPMorgan Chase & Co	1.492.978,67	2.071.673,91	0,68
USD	10.118	Lowe's Companies Inc	1.853.024,97	2.081.573,61	0,68
USD	3.287	Mastercard Inc A	824.065,82	1.353.203,55	0,44
USD	8.513	Mc Donald's Corp	1.990.469,25	2.024.498,81	0,66
USD	8.359	Merck & Co Inc	459.159,44	965.700,07	0,31
USD	6.390	Meta Platforms Inc A	2.113.242,73	3.006.687,01	0,98
USD	24.954	Microsoft Corp	5.200.696,42	10.407.979,00	3,39
USD	1.327	Netflix Inc	568.033,79	835.727,66	0,27
USD	51.030	NVIDIA Corp	1.633.518,19	5.883.021,84	1,92
USD	7.343	Pepsico Inc	1.140.138,10	1.130.161,43	0,37
USD	29.629	Pfizer Inc	747.009,69	773.627,68	0,25
USD	7.112	Procter & Gamble Co	846.377,84	1.094.541,84	0,36
USD	7.624	RTX Corp Reg	495.224,14	714.234,19	0,23
USD	13.530	Salesforce Inc	2.844.422,73	3.246.139,42	1,06
USD	5.229	Tesla Inc	1.024.666,79	965.579,06	0,31
USD	10.821	The Walt Disney Co	1.327.523,44	1.002.628,86	0,33
USD	2.345	Thermo Fisher Scientific Inc	1.247.617,25	1.210.139,04	0,39
USD	6.951	Uber Technologies Inc Reg	410.369,87	471.443,34	0,15
USD	3.734	Union Pacific Corp	756.979,84	788.405,04	0,26
USD	2.791	United Health Group Inc	824.737,80	1.326.376,13	0,43
USD	5.174	United Parcel Service Inc B	723.474,17	660.752,05	0,22
USD	6.334	Visa Inc A	1.579.952,20	1.551.404,42	0,51
USD	13.397	Walmart Inc Reg	522.660,85	846.501,37	0,28
			70.036.260,95	90.177.834,11	29,41
<b>Summe Aktien</b>			96.259.299,09	117.155.125,07	38,19
<b>Geschlossene Investmentfonds</b>					
USD	3.961	American Tower Corp	688.527,23	718.494,94	0,23
USD	895	Equinix Inc	692.541,83	631.912,09	0,21
			1.381.069,06	1.350.407,03	0,44
<b>Summe geschlossene Investmentfonds</b>					
<b>Anleihen</b>					
EUR	1.850.000	Anheuser-Busch InBev SA 1.125% EMTN Sen Reg S19/01.07.27	1.930.367,25	1.741.164,50	0,57
EUR	4.700.000	Arkema SA 4.25% EMTN 23/20.05.30	4.846.405,00	4.825.043,50	1,57
EUR	2.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA VAR 23/13.01.31	2.074.060,00	2.066.970,00	0,67
EUR	2.000.000	Banco Santander SA VAR EMTN 23/23.08.33	2.074.500,00	2.084.160,00	0,68
EUR	2.050.000	Belgium 1% OLO 75 Reg S 15/22.06.31	2.028.423,26	1.804.225,50	0,59
EUR	2.450.000	Berkshire Hathaway Inc 2.15% Sen 16/15.03.28	2.883.650,00	2.352.967,75	0,77
EUR	2.000.000	BNP Paribas SA VAR EMTN 23/13.11.32	2.109.420,00	2.088.280,00	0,68
EUR	2.000.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 4.375% EMTN 23/02.05.30	2.063.160,00	2.043.060,00	0,67
EUR	3.100.000	Citigroup Inc 1.75% Sen 15/28.01.25	3.348.899,00	3.065.249,00	1,00
EUR	1.800.000	EIB 1% EMTN Reg S Sen 15/14.03.31	1.878.817,38	1.590.624,00	0,52
EUR	3.000.000	EIB 2.75% 24/16.01.34	2.959.440,00	2.922.060,00	0,95
EUR	1.100.000	Enel Finance Intl SA 1.125% EMTN Sen Reg S 18/16.09.26	1.164.174,00	1.045.341,00	0,34
EUR	2.400.000	ENI SpA 3.625% EMTN Sen 14/29.01.29	2.958.120,00	2.419.656,00	0,79
EUR	5.000.000	Espana 3.55% 23/31.10.33	5.109.800,00	5.086.775,00	1,66
EUR	3.500.000	Espana 5.9% 11/30.07.26	4.752.603,98	3.692.097,50	1,20
EUR	1.900.000	EssilorLuxottica SA 0.375% EMTN Sen Reg S 19/27.11.27	1.911.400,00	1.728.211,50	0,56

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO BALANCED****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	European Fin Stability Facilit 2.625% EMTN 24/16.07.29	1.495.245,00	1.477.162,50	0,48
EUR	2.075.000	European Union 1.125% EMTN Ser 75 16/04.04.36	2.400.028,00	1.667.708,62	0,54
EUR	5.000.000	European Union 3.125% EMTN 23/04.12.30	4.945.100,00	5.033.425,00	1,64
EUR	2.000.000	France 0.75% AOT Sen 18/25.11.28	2.108.200,00	1.816.220,00	0,59
EUR	1.925.000	France 5.5% OAT 98/25.04.29	2.900.458,19	2.132.505,38	0,70
EUR	4.700.000	Honeywell Intl Inc 3.375% 24/01.03.30	4.671.424,00	4.649.804,00	1,52
EUR	2.500.000	HSBC Holdings Plc VAR Ser 40 20/13.11.26	2.200.750,00	2.385.262,50	0,78
EUR	3.000.000	IBRD 0.25% EMTN Ser 100786 19/21.05.29	2.939.700,00	2.639.070,00	0,86
EUR	3.300.000	Italia 6.5% BTP 97/01.11.27	4.757.654,40	3.623.515,50	1,18
EUR	1.500.000	La Mondiale Ste Assurances Vie 0.75% 20/20.04.26	1.516.800,00	1.415.572,50	0,46
EUR	1.100.000	Luxembourg (Grand Duchy of) 2.875% 24/01.03.34	1.097.074,00	1.089.335,50	0,36
EUR	1.700.000	Merck Fin Services GmbH 0.375% EMTN Sen Reg S 19/05.07.27	1.692.365,30	1.558.653,50	0,51
EUR	2.500.000	Novartis Finance SA 0% 20/23.09.28	2.156.725,00	2.190.900,00	0,71
EUR	6.700.000	Oesterreich 0% 144A 21/20.02.31	5.280.471,00	5.520.934,00	1,80
EUR	4.700.000	Pluxee NV 3.5% 24/04.09.28	4.661.460,00	4.655.068,00	1,52
EUR	2.575.000	Portugal 2.125% Sen 18/17.10.28	2.807.185,16	2.507.895,50	0,82
EUR	3.000.000	Portugal 2.875% 24/20.10.34	2.916.660,00	2.906.535,00	0,95
EUR	4.700.000	Royal Bank of Canada 4.375% EMTN Ser 69751 23/02.10.30	4.904.262,00	4.884.827,50	1,59
EUR	4.700.000	Snam SpA 3.375% EMTN Ser 37 24/19.02.28	4.665.972,00	4.658.804,50	1,52
EUR	3.300.000	Stellantis NV 0.625% EMTN 21/30.03.27	3.232.019,50	3.055.833,00	1,00
EUR	1.600.000	Swedbank AB 3.75% EMTN 22/14.11.25	1.610.400,00	1.601.608,00	0,52
EUR	800.000	Vinci SA 1% EMTN Sen 18/26.09.25	841.952,00	775.596,00	0,25
<b>Summe Anleihen</b>			<b>109.895.145,42</b>	<b>102.802.121,75</b>	<b>33,52</b>
<b><u>Offene Investmentfonds</u></b>					
<b>Investmentfonds (OGAW)</b>					
EUR	1.432	Oddo BHF Avenir Europe CN-EUR Cap	3.928.219,44	3.767.291,28	1,23
<b>Summe Investmentfonds (OGAW)</b>			<b>3.928.219,44</b>	<b>3.767.291,28</b>	<b>1,23</b>
<b>Indexfonds (OGAW)</b>					
EUR	99.721	iShares III Plc Core EUR Corp Bond UCITS ETF Dist	12.202.541,42	11.846.854,80	3,86
EUR	69.695	iShares III Plc Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Cap	5.484.334,40	5.484.648,03	1,79
EUR	149.118	iShares III Plc Core MSCI Japan IMI UCITS ETF Cap	6.239.860,58	7.536.423,72	2,46
EUR	54.913	iShares VII Plc EUR Gover Bond 3-7yr UCITS ETF Cap	6.955.104,86	6.934.962,77	2,26
EUR	4.817.074	iShares VII Plc USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF EUR Dis	21.944.449,89	20.614.668,18	6,72
EUR	102.413	Xtrackers (IE) Plc MSCI Wld Energy ETF 1C Cap	4.337.970,70	4.851.303,81	1,58
EUR	55.140	Xtrackers (IE) Plc MSCI Wld Utilities UCITS ETF 1C Cap	1.764.386,26	1.706.031,60	0,56
EUR	51.667	Xtrackers II EUR Corp Bd Ucits ETF (DR) 1C Cap	7.301.885,28	7.829.358,85	2,55
			<b>66.230.533,39</b>	<b>66.804.251,76</b>	<b>21,78</b>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO BALANCED

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024  
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	226.392	iShares Plc Core MSCI Em Mks IMI UCITS ETF Cap	6.643.075,09	7.248.515,79	2,36
USD	26.790	iShares VII Plc Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF B Cap	3.386.145,16	4.380.500,00	1,43
			10.029.220,25	11.629.015,79	3,79
<b>Summe Indexfonds (OGAW)</b>			76.259.753,64	78.433.267,55	25,57
Summe des Wertpapierbestandes			287.723.486,65	303.508.212,68	98,95
Bankguthaben				872.117,37	0,28
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				2.342.341,54	0,77
Gesamt				306.722.671,59	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO BALANCED

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes

zum 30. Juni 2024

#### Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Investmentfonds	26,80 %
Finanzen	14,70 %
Technologien	13,81 %
Staaten und Regierungen	9,85 %
Nachhaltige Konsumgüter	9,28 %
Nicht zyklische Konsumgüter	5,02 %
Internationale Institutionen	4,99 %
Gesundheitswesen	4,36 %
Industrie	3,78 %
Energie	2,57 %
Rohstoffe	2,06 %
Telekommunikationsdienste	0,97 %
Immobilien	0,38 %
Dienstprogramme	0,38 %
Gesamt	<u>98,95 %</u>



## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO BALANCED

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

#### Geographische Aufgliederung

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

Vereinigte Staaten von Amerika	33,73 %
Irland	23,29 %
Frankreich	9,70 %
Luxemburg	5,57 %
Spanien	4,35 %
Italien	3,49 %
Belgien	3,34 %
Kanada	2,47 %
Niederlande	2,18 %
Vereinigtes Königreich	1,84 %
Österreich	1,80 %
Portugal	1,77 %
Deutschland	1,75 %
Schweiz	1,35 %
Australien	0,86 %
Schweden	0,52 %
Norwegen	0,35 %
Dänemark	0,33 %
Japan	0,26 %
Gesamt	<u>98,95 %</u>

**LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GROWTH****Vermögensaufstellung**zum 30. Juni 2024  
(in EUR)**Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	90.021.225,37
Bankguthaben	497.710,33
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	3.738.747,37
Ausstehende Zeichnungsbeträge	2.599,72
Forderungen aus Wertpapiererträgen	267.137,67
Zinsforderungen aus Bankguthaben	21.514,83
Gesamtaktiva	94.548.935,29

**Passiva**

Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	3.199.576,63
Verbindlichkeiten aus Geldgeschäften	4.397,93
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	223.954,53
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	9,35
Sonstige Verbindlichkeiten	123.667,18
Gesamtpassiva	3.551.605,62
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	90.997.329,67

**Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse**

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
	393.021,1553	EUR	231,53	90.997.329,67
				90.997.329,67

**LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GROWTH****Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens**vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024  
(in EUR)**Erträge**

Nettodividendenerträge	1.039.821,32
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	509.212,35
Bankzinsen	87.394,46
Sonstige Erträge	15.628,14
<b>Gesamterträge</b>	<b>1.652.056,27</b>

**Aufwendungen**

Anlageberatungsgebühr	423.264,97
Verwaltungsvergütung	526.459,23
Depotgebühren	68.797,48
Bankspesen und sonstige Gebühren	10.152,19
Transaktionskosten	120.898,77
Zentralverwaltungsaufwand	73.402,13
Honorare externer Dienstleister	4.685,13
Sonstiger Verwaltungsaufwand	24.608,45
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	44.649,47
Bezahlte Bankzinsen	68,77
Sonstige Aufwendungen	33.342,77
<b>Gesamtaufwendungen</b>	<b>1.330.329,36</b>

Summe der Nettoerträge 321.726,91

**Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)**

- aus Wertpapieren	5.520.712,32
- aus Devisentermingeschäften	-440,19
- aus Devisengeschäften	25.443,10
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>5.867.442,14</b>

**Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)**

- aus Wertpapieren	5.199.971,11
<b>Ergebnis</b>	<b>11.067.413,25</b>

Zeichnung von Anteilen 4.550.795,16

Rücknahme von Anteilen -15.008.735,45

Summe der Veränderungen des Nettovermögens 609.472,96

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 90.387.856,71

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 90.997.329,67



## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GROWTH

### Entwicklung des Nettovermögens

zum 30. Juni 2024  
(in EUR)

Nettovermögen	Währung	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2024
	EUR	89.111.525,28	90.387.856,71	90.997.329,67

  

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2024
	EUR	195,60	205,07	231,53

  

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
	440.776,4045	21.236,7615	-68.992,0107	393.021,1553





## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GROWTH

### 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>Aktien</b>					
AUD	8.716	Commonwealth Bank of Australia	687.304,94	691.882,23	0,76
AUD	1.907	CSL Ltd	349.832,17	350.828,99	0,39
			1.037.137,11	1.042.711,22	1,15
CAD	17.853	Bank of Nova Scotia	757.771,66	761.988,82	0,84
CAD	27.933	Lundin Mining Corp Reg	288.387,73	290.147,83	0,32
			1.046.159,39	1.052.136,65	1,16
CHF	4.339	Nestlé SA Reg	440.449,75	413.312,69	0,45
CHF	2.462	Roche Holding Ltd Pref	638.611,44	637.945,60	0,70
CHF	1.306	Swisscom Ltd Reg	684.554,69	685.629,32	0,75
			1.763.615,88	1.736.887,61	1,90
DKK	3.222	Novo Nordisk AS B	422.969,18	434.459,62	0,48
EUR	3.029	Allianz SE Reg	620.248,04	786.025,50	0,86
EUR	1.076	ASML Holding NV	1.015.424,61	1.037.479,20	1,14
EUR	17.326	Iberdrola SA	187.826,47	209.904,49	0,23
EUR	681	L'Oréal SA	310.078,10	279.244,05	0,31
EUR	664	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	462.482,01	473.830,40	0,52
EUR	4.281	Mercedes-Benz Group AG Reg	290.649,64	276.424,17	0,30
EUR	1.850	Schneider Electric SE	417.279,98	414.955,00	0,46
EUR	1.381	Siemens AG Reg	181.788,11	239.907,32	0,26
EUR	5.202	Totalenergies SE	262.439,09	324.240,66	0,36
EUR	3.569	Vinci SA	405.842,78	351.118,22	0,39
EUR	8.157	Vonovia SE	215.948,12	216.568,35	0,24
			4.370.006,95	4.609.697,36	5,07
GBP	11.252	Anglo American Plc	277.572,51	332.110,75	0,36
GBP	9.254	British American Tobacco Plc	263.574,88	265.278,27	0,29
GBP	51.067	HSBC Holdings Plc	417.371,90	412.001,55	0,45
GBP	7.040	Relx Plc	287.418,87	302.218,20	0,33
			1.245.938,16	1.311.608,77	1,43
JPY	15.500	Hitachi Ltd	302.575,17	323.787,87	0,36
NOK	22.359	DNB Bank ASA	408.222,31	410.880,37	0,45
USD	5.327	Abbott Laboratories	371.392,31	516.544,02	0,57
USD	10.860	Alphabet Inc A	1.808.804,82	1.845.977,04	2,03
USD	8.417	Amazon.com Inc	1.061.068,11	1.517.903,37	1,67
USD	7.846	Analog Devices Inc	1.687.401,95	1.671.265,36	1,84
USD	15.998	Apple Inc Reg	2.051.340,35	3.144.362,41	3,46
USD	1.378	Automatic Data Processing Inc	310.394,66	306.938,06	0,34
USD	18.311	Bank of America Corp	556.092,80	679.571,17	0,75
USD	2.287	Berkshire Hathaway Inc	871.609,18	868.189,25	0,95
USD	823	BlackRock Inc	504.365,05	604.669,99	0,66
USD	197	Booking Holdings Inc	685.932,62	728.271,28	0,80
USD	831	Broadcom Inc Reg	1.237.500,14	1.245.049,86	1,37
USD	955	Caterpillar Inc Reg	178.617,15	296.855,64	0,33
USD	5.369	CMS Energy Corp	308.810,60	298.261,08	0,33
USD	7.461	Coca-Cola Co	442.350,48	443.162,23	0,49
USD	16.427	Comcast Corp A	617.233,70	600.299,85	0,66
USD	446	Costco Wholesale Corp	351.750,97	353.765,90	0,39
USD	1.988	Danaher Corp	337.963,69	463.514,18	0,51
USD	1.100	Eaton Corp Plc	328.782,02	321.859,84	0,35

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GROWTH

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024  
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	644	Eli Lilly & Co	533.236,26	544.106,68	0,60
USD	1.531	General Electric Co	227.141,19	227.121,19	0,25
USD	2.140	Home Depot Inc	541.832,90	687.452,03	0,76
USD	2.296	Honeywell Intl Inc	359.333,75	457.528,78	0,50
USD	1.614	IQVIA Holdings Inc Reg	322.246,94	318.462,26	0,35
USD	4.719	Johnson & Johnson	662.486,01	643.644,12	0,71
USD	4.224	JPMorgan Chase & Co	393.533,27	797.262,26	0,88
USD	4.264	Lowe's Companies Inc	780.071,83	877.231,65	0,96
USD	1.265	Mastercard Inc A	330.972,74	520.779,58	0,57
USD	3.634	Mc Donald's Corp	847.286,97	864.211,05	0,95
USD	3.550	Merck & Co Inc	216.924,11	410.125,05	0,45
USD	2.661	Meta Platforms Inc A	882.618,34	1.252.080,46	1,38
USD	10.021	Microsoft Corp	2.106.721,95	4.179.624,81	4,59
USD	566	NetFlix Inc	233.298,61	356.459,57	0,39
USD	20.493	NVIDIA Corp	544.152,06	2.362.546,86	2,60
USD	3.020	Pepsico Inc	468.911,49	464.808,32	0,51
USD	12.766	Pfizer Inc	321.857,82	333.326,50	0,37
USD	2.854	Procter & Gamble Co	330.893,06	439.232,62	0,48
USD	3.224	RTX Corp Reg	219.818,26	302.031,88	0,33
USD	5.433	Salesforce Inc	1.145.427,30	1.303.494,12	1,43
USD	2.008	Tesla Inc	388.122,12	370.794,18	0,41
USD	4.651	The Walt Disney Co	557.016,90	430.942,32	0,47
USD	1.004	Thermo Fisher Scientific Inc	534.161,08	518.114,97	0,57
USD	2.946	Uber Technologies Inc Reg	173.924,57	199.808,96	0,22
USD	1.559	Union Pacific Corp	331.147,53	329.170,72	0,36
USD	1.186	United Health Group Inc	362.412,60	563.626,69	0,62
USD	2.072	United Parcel Service Inc B	288.080,07	264.607,32	0,29
USD	2.438	Visa Inc A	608.134,43	597.146,19	0,66
USD	5.428	Walmart Inc Reg	210.835,89	342.973,01	0,38
			28.634.010,65	36.865.174,68	40,54
<b>Summe Aktien</b>			39.230.634,80	47.787.344,15	52,54
<b>Geschlossene Investmentfonds</b>					
USD	1.815	American Tower Corp	315.495,31	329.227,04	0,36
USD	410	Equinix Inc	317.253,80	289.479,28	0,32
			632.749,11	618.706,32	0,68
<b>Summe geschlossene Investmentfonds</b>					
<b>Anleihen</b>					
EUR	600.000	Anheuser-Busch InBev SA 1.125% EMTN Sen Reg S19/01.07.27	625.080,00	564.702,00	0,62
EUR	900.000	Arkema SA 4.25% EMTN 23/20.05.30	928.035,00	923.944,50	1,01
EUR	400.000	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA VAR 23/13.01.31	414.812,00	413.394,00	0,45
EUR	400.000	Banco Santander SA VAR EMTN 23/23.08.33	414.900,00	416.832,00	0,46
EUR	250.000	Belgium 1% OLO 75 Reg S 15/22.06.31	249.020,54	220.027,50	0,24
EUR	450.000	Berkshire Hathaway Inc 2.15% Sen 16/15.03.28	529.650,00	432.177,75	0,47
EUR	400.000	BNP Paribas SA VAR EMTN 23/13.11.32	421.884,00	417.656,00	0,46
EUR	400.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 4.375% EMTN 23/02.05.30	412.632,00	408.612,00	0,45
EUR	250.000	EIB 1% EMTN Reg S Sen 15/14.03.31	253.860,62	220.920,00	0,24
EUR	500.000	EIB 2.75% 24/16.01.34	493.240,00	487.010,00	0,53
EUR	450.000	Enel Finance Intl SA 1.125% EMTN Sen Reg S 18/16.09.26	473.568,00	427.639,50	0,47
EUR	250.000	ENI SpA 3.625% EMTN Sen 14/29.01.29	308.137,50	252.047,50	0,28
EUR	1.000.000	Espana 3.55% 23/31.10.33	1.021.960,00	1.017.355,00	1,12
EUR	750.000	Espana 5.9% 11/30.07.26	1.018.763,91	791.163,75	0,87
EUR	300.000	EssilorLuxottica SA 0.375% EMTN Sen Reg S 19/27.11.27	301.800,00	272.875,50	0,30
EUR	430.000	European Fin Stability Facilit 2.625% EMTN 24/16.07.29	428.636,90	423.453,25	0,46

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GROWTH

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024  
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	450.000	European Union 1.125% EMTN Ser 75 16/04.04.36	520.488,00	361.671,75	0,40
EUR	300.000	France 0.75% AOT Sen 18/25.11.28	316.230,00	272.433,00	0,30
EUR	875.000	France 5.5% OAT 98/25.04.29	1.316.144,50	969.320,62	1,06
EUR	400.000	France 5.75% OAT 01/25.10.32	671.335,57	474.136,00	0,52
EUR	900.000	Honeywell Intl Inc 3.375% 24/01.03.30	894.528,00	890.388,00	0,98
EUR	500.000	HSBC Holdings Plc VAR Ser 40 20/13.11.26	440.150,00	477.052,50	0,52
EUR	300.000	IBRD 0.25% EMTN Ser 100786 19/21.05.29	293.970,00	263.907,00	0,29
EUR	625.000	Italia 6.5% BTP 97/01.11.27	901.038,95	686.271,87	0,75
EUR	300.000	La Mondiale Ste Assurances Vie 0.75% 20/20.04.26	303.360,00	283.114,50	0,31
EUR	200.000	Luxembourg (Grand Duchy of) 2.875% 24/01.03.34	199.468,00	198.061,00	0,22
EUR	400.000	Merck Fin Services GmbH 0.375% EMTN Sen Reg S 19/05.07.27	398.203,60	366.742,00	0,40
EUR	400.000	Novartis Finance SA 0% 20/23.09.28	345.076,00	350.544,00	0,38
EUR	1.000.000	Oesterreich 0% 144A 21/20.02.31	788.130,00	824.020,00	0,91
EUR	900.000	Pluxee NV 3.5% 24/04.09.28	892.620,00	891.396,00	0,98
EUR	475.000	Portugal 2.125% Sen 18/17.10.28	515.822,96	462.621,50	0,51
EUR	750.000	Portugal 2.875% 24/20.10.34	729.165,00	726.633,75	0,80
EUR	900.000	Royal Bank of Canada 4.375% EMTN Ser 69751 23/02.10.30	939.114,00	935.392,50	1,03
EUR	900.000	Snam SpA 3.375% EMTN Ser 37 24/19.02.28	893.484,00	892.111,50	0,98
EUR	1.100.000	Stellantis NV 0.625% EMTN 21/30.03.27	1.073.129,00	1.018.611,00	1,12
EUR	300.000	Swedbank AB 3.75% EMTN 22/14.11.25	301.950,00	300.301,50	0,33
EUR	400.000	Vinci SA 1% EMTN Sen 18/26.09.25	420.976,00	387.798,00	0,43
<b>Summe Anleihen</b>			<b>21.450.364,05</b>	<b>19.722.338,24</b>	<b>21,65</b>
<b><u>Offene Investmentfonds</u></b>					
<b>Investmentfonds (OGAW)</b>					
EUR	576	Oddo BHF Avenir Europe CN-EUR Cap	1.580.065,92	1.515.335,04	1,66
<b>Summe Investmentfonds (OGAW)</b>			<b>1.580.065,92</b>	<b>1.515.335,04</b>	<b>1,66</b>
<b>Indexfonds (OGAW)</b>					
EUR	10.060	iShares III Plc Core EUR Corp Bond UCITS ETF Dist	1.287.342,80	1.195.128,00	1,31
EUR	23.280	iShares III Plc Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Cap	1.831.914,84	1.832.019,60	2,01
EUR	69.056	iShares III Plc Core MSCI Japan IMI UCITS ETF Cap	2.914.982,41	3.490.090,24	3,84
EUR	7.325	iShares VII Plc EUR Gover Bond 3-7yr UCITS ETF Cap	927.761,06	925.074,25	1,02
EUR	982.095	iShares VII Plc USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF EUR Dis	4.453.237,88	4.202.875,55	4,62
EUR	41.405	Xtrackers (IE) Plc MSCI Wld Energy ETF 1C Cap	1.714.232,67	1.961.354,85	2,16
EUR	22.845	Xtrackers (IE) Plc MSCI Wld Utilities UCITS ETF 1C Cap	731.001,16	706.824,30	0,78
EUR	12.500	Xtrackers II EUR Corp Bd Ucits ETF (DR) 1C Cap	1.766.573,75	1.894.187,50	2,08
			<b>15.627.046,57</b>	<b>16.207.554,29</b>	<b>17,82</b>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GROWTH

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024  
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	73.164	iShares Plc Core MSCI Em Mks IMI UCITS ETF Cap	2.123.480,22	2.342.531,58	2,57
USD	11.176	iShares VII Plc Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF B Cap	1.491.921,84	1.827.415,75	2,01
			<u>3.615.402,06</u>	<u>4.169.947,33</u>	<u>4,58</u>
		<b>Summe Indexfonds (OGAW)</b>	<u>19.242.448,63</u>	<u>20.377.501,62</u>	<u>22,40</u>
		Summe des Wertpapierbestandes	<u>82.136.262,51</u>	<u>90.021.225,37</u>	<u>98,93</u>
		Bankguthaben		497.710,33	0,55
		Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)		478.393,97	0,52
		Gesamt		<u><u>90.997.329,67</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 Jahresabschlusses.



## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GROWTH

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes

zum 30. Juni 2024

#### Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Investmentfonds	24,06 %
Technologien	18,89 %
Finanzen	12,65 %
Nachhaltige Konsumgüter	12,11 %
Staaten und Regierungen	7,30 %
Gesundheitswesen	6,32 %
Nicht zyklische Konsumgüter	5,62 %
Industrie	4,18 %
Internationale Institutionen	1,92 %
Rohstoffe	1,69 %
Energie	1,62 %
Telekommunikationsdienste	1,41 %
Immobilien	0,60 %
Dienstprogramme	0,56 %
Gesamt	<u>98,93 %</u>



## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GROWTH

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

#### Geographische Aufgliederung

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

Vereinigte Staaten von Amerika	42,61 %
Irland	20,67 %
Frankreich	9,52 %
Luxemburg	3,91 %
Spanien	3,13 %
Niederlande	2,73 %
Kanada	2,19 %
Deutschland	2,06 %
Italien	2,01 %
Vereinigtes Königreich	1,95 %
Schweiz	1,90 %
Portugal	1,31 %
Belgien	1,26 %
Australien	1,15 %
Österreich	0,91 %
Dänemark	0,48 %
Norwegen	0,45 %
Japan	0,36 %
Schweden	0,33 %
Gesamt	<u>98,93 %</u>

**LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO DYNAMIC****Vermögensaufstellung**zum 30. Juni 2024  
(in EUR)**Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	51.863.047,03
Bankguthaben	811.031,05
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	3.277.460,81
Ausstehende Zeichnungsbeträge	31.763,35
Forderungen aus Wertpapiererträgen	61.738,89
Zinsforderungen aus Bankguthaben	16.594,45
Gesamtaktiva	56.061.635,58

**Passiva**

Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	2.457.140,09
Verbindlichkeiten aus Geldgeschäften	514,39
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	13.189,19
Sonstige Verbindlichkeiten	71.769,69
Gesamtpassiva	2.542.613,36
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	53.519.022,22

**Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse**

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
	220.234,4777	EUR	243,01	53.519.022,22
				53.519.022,22



## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO DYNAMIC

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens

vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024  
(in EUR)

#### Erträge

Nettodividendenerträge	640.385,87
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	111.143,90
Bankzinsen	55.964,92
Sonstige Erträge	10.837,10
<b>Gesamterträge</b>	<b>818.331,79</b>

#### Aufwendungen

Anlageberatungsgebühr	222.305,62
Verwaltungsvergütung	300.175,18
Depotgebühren	38.036,88
Bankspesen und sonstige Gebühren	5.243,58
Transaktionskosten	79.700,30
Zentralverwaltungsaufwand	46.038,22
Honorare externer Dienstleister	2.579,02
Sonstiger Verwaltungsaufwand	20.227,08
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	24.905,09
Bezahlte Bankzinsen	19,06
Sonstige Aufwendungen	20.282,14
<b>Gesamtaufwendungen</b>	<b>759.512,17</b>

Summe der Nettoerträge	58.819,62
------------------------	-----------

#### Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	4.953.836,94
- aus Devisentermingeschäften	-586,92
- aus Devisengeschäften	9.571,66
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>5.021.641,30</b>

#### Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	2.791.362,19
<b>Ergebnis</b>	<b>7.813.003,49</b>
Zeichnung von Anteilen	4.406.177,05
Rücknahme von Anteilen	-6.880.147,51
<b>Summe der Veränderungen des Nettovermögens</b>	<b>5.339.033,03</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	48.179.989,19
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>53.519.022,22</b>





## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO DYNAMIC

### Entwicklung des Nettovermögens

zum 30. Juni 2024  
(in EUR)

Nettovermögen	Währung	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2024
	EUR	47.375.896,53	48.179.989,19	53.519.022,22

  

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2024
	EUR	191,85	208,34	243,01

  

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
	231.252,2980	19.968,1668	-30.985,9871	220.234,4777



## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO DYNAMIC

### 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>Aktien</b>					
AUD	6.612	Commonwealth Bank of Australia	521.392,87	524.865,22	0,98
AUD	1.411	CSL Ltd	258.842,79	259.580,33	0,48
			<u>780.235,66</u>	<u>784.445,55</u>	<u>1,46</u>
CAD	13.544	Bank of Nova Scotia	574.875,89	578.075,21	1,08
CAD	20.943	Lundin Mining Corp Reg	216.221,11	217.540,76	0,41
			<u>791.097,00</u>	<u>795.615,97</u>	<u>1,49</u>
CHF	3.296	Nestlé SA Reg	336.080,72	313.961,43	0,59
CHF	1.829	Roche Holding Ltd Pref	480.114,21	473.924,65	0,89
CHF	987	Swisscom Ltd Reg	517.347,22	518.159,37	0,97
			<u>1.333.542,15</u>	<u>1.306.045,45</u>	<u>2,45</u>
DKK	2.408	Novo Nordisk AS B	316.111,04	324.698,56	0,61
EUR	2.299	Allianz SE Reg	477.820,61	596.590,50	1,11
EUR	817	ASML Holding NV	771.051,89	787.751,40	1,47
EUR	11.154	Iberdrola SA	121.382,44	135.130,71	0,25
EUR	510	L'Oréal SA	232.217,08	209.125,50	0,39
EUR	561	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	385.818,97	400.329,60	0,75
EUR	3.424	Mercedes-Benz Group AG Reg	234.435,69	221.087,68	0,41
EUR	1.368	Schneider Electric SE	308.561,63	306.842,40	0,57
EUR	1.032	Siemens AG Reg	135.044,52	179.279,04	0,33
EUR	4.157	Totalenergies SE	211.552,96	259.105,81	0,48
EUR	2.652	Vinci SA	301.567,68	260.903,76	0,49
EUR	6.425	Vonovia SE	170.095,22	170.583,75	0,32
			<u>3.349.548,69</u>	<u>3.526.730,15</u>	<u>6,57</u>
GBP	8.436	Anglo American Plc	208.105,38	248.994,52	0,47
GBP	6.833	British American Tobacco Plc	194.619,33	195.877,07	0,37
GBP	38.740	HSBC Holdings Plc	316.623,00	312.549,01	0,58
GBP	5.108	Relx Plc	208.541,99	219.279,91	0,41
			<u>927.889,70</u>	<u>976.700,51</u>	<u>1,83</u>
JPY	11.500	Hitachi Ltd	224.491,26	240.229,71	0,45
NOK	16.962	DNB Bank ASA	309.685,87	311.702,35	0,58
USD	3.989	Abbott Laboratories	301.592,36	386.801,97	0,72
USD	8.241	Alphabet Inc A	1.372.593,04	1.400.800,81	2,62
USD	5.448	Amazon.com Inc	678.340,58	982.480,40	1,84
USD	5.953	Analog Devices Inc	1.280.344,10	1.268.040,11	2,37
USD	12.138	Apple Inc Reg	1.555.516,93	2.385.690,15	4,46
USD	1.028	Automatic Data Processing Inc	231.557,12	228.978,46	0,43
USD	13.893	Bank of America Corp	426.907,21	515.607,14	0,96
USD	1.735	Berkshire Hathaway Inc	661.233,90	658.639,42	1,23
USD	587	BlackRock Inc	365.683,52	431.277,38	0,81
USD	109	Booking Holdings Inc	379.526,17	402.952,13	0,75
USD	630	Broadcom Inc Reg	938.188,64	943.900,62	1,76
USD	705	Caterpillar Inc Reg	130.928,76	219.144,74	0,41
USD	3.916	CMS Energy Corp	225.237,90	217.543,37	0,41
USD	5.487	Coca-Cola Co	325.315,26	325.912,23	0,61
USD	12.491	Comcast Corp A	467.708,50	456.464,69	0,85
USD	333	Costco Wholesale Corp	262.630,21	264.134,63	0,49
USD	1.519	Danaher Corp	263.867,12	354.164,01	0,66
USD	800	Eaton Corp Plc	239.114,20	234.079,88	0,44

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO DYNAMIC

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024  
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	479	Eli Lilly & Co	396.615,18	404.700,47	0,76
USD	1.165	General Electric Co	172.840,94	172.825,73	0,32
USD	1.594	Home Depot Inc	411.574,70	512.055,39	0,96
USD	1.718	Honeywell Intl Inc	240.469,91	342.349,50	0,64
USD	1.182	IQVIA Holdings Inc Reg	235.994,97	233.223,29	0,44
USD	3.495	Johnson & Johnson	490.224,45	476.697,65	0,89
USD	3.205	JPMorgan Chase & Co	352.119,18	604.930,29	1,13
USD	3.170	Lowe's Companies Inc	585.393,78	652.163,31	1,22
USD	960	Mastercard Inc A	258.520,17	395.216,13	0,74
USD	2.681	Mc Donald's Corp	628.751,42	637.575,63	1,19
USD	2.607	Merck & Co Inc	159.721,28	301.181,97	0,56
USD	2.080	Meta Platforms Inc A	712.401,15	978.702,50	1,83
USD	7.604	Microsoft Corp	1.755.302,36	3.171.526,50	5,93
USD	433	NetFlix Inc	178.327,05	272.697,87	0,51
USD	15.549	NVIDIA Corp	397.134,67	1.792.575,08	3,35
USD	2.252	Pepsico Inc	349.665,12	346.605,41	0,65
USD	9.349	Pfizer Inc	235.708,05	244.106,96	0,46
USD	2.133	Procter & Gamble Co	259.837,69	328.270,21	0,61
USD	2.337	RTX Corp Reg	155.156,50	218.935,64	0,41
USD	4.123	Salesforce Inc	877.085,35	989.196,81	1,85
USD	1.607	Tesla Inc	302.722,84	296.746,14	0,55
USD	3.566	The Walt Disney Co	413.034,38	330.410,73	0,62
USD	746	Thermo Fisher Scientific Inc	396.896,58	384.973,87	0,72
USD	2.146	Uber Technologies Inc Reg	126.694,55	145.549,91	0,27
USD	1.149	Union Pacific Corp	233.155,61	242.602,41	0,45
USD	890	United Health Group Inc	276.769,62	422.957,63	0,79
USD	1.524	United Parcel Service Inc B	211.522,58	194.624,30	0,36
USD	1.849	Visa Inc A	461.214,34	452.880,77	0,85
USD	4.101	Walmart Inc Reg	163.662,76	259.125,34	0,48
			<u>21.544.802,70</u>	<u>27.482.019,58</u>	<u>51,36</u>
<b>Summe Aktien</b>			<u>29.577.404,07</u>	<u>35.748.187,83</u>	<u>66,80</u>
<b>Geschlossene Investmentfonds</b>					
USD	1.430	American Tower Corp	248.572,07	259.391,00	0,48
USD	323	Equinix Inc	249.934,10	228.053,19	0,43
<b>Summe geschlossene Investmentfonds</b>			<u>498.506,17</u>	<u>487.444,19</u>	<u>0,91</u>
<b>Anleihen</b>					
EUR	150.000	Anheuser-Busch InBev SA 1.125% EMTN Sen Reg S19/01.07.27	156.270,00	141.175,50	0,26
EUR	300.000	Arkema SA 4.25% EMTN 23/20.05.30	309.345,00	307.981,50	0,58
EUR	100.000	Banco Santander SA VAR EMTN 23/23.08.33	103.725,00	104.208,00	0,19
EUR	100.000	Berkshire Hathaway Inc 2.15% Sen 16/15.03.28	117.700,00	96.039,50	0,18
EUR	100.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 4.375% EMTN 23/02.05.30	103.158,00	102.153,00	0,19
EUR	150.000	EIB 1% EMTN Reg S Sen 15/14.03.31	163.633,50	132.552,00	0,25
EUR	100.000	Enel Finance Intl SA 1.125% EMTN Sen Reg S 18/16.09.26	104.760,00	95.031,00	0,18
EUR	250.000	Espana 3.55% 23/31.10.33	255.490,00	254.338,75	0,48
EUR	100.000	EssilorLuxottica SA 0.375% EMTN Sen Reg S 19/27.11.27	100.600,00	90.958,50	0,17
EUR	215.000	European Fin Stability Facilit 2.625% EMTN 24/16.07.29	214.318,45	211.726,63	0,40
EUR	75.000	European Union 1.125% EMTN Ser 75 16/04.04.36	86.748,00	60.278,62	0,11
EUR	250.000	France 0.75% AOT Sen 18/25.11.28	263.525,00	227.027,50	0,42
EUR	50.000	France 5.5% OAT 98/25.04.29	72.667,00	55.389,75	0,10
EUR	50.000	France 5.75% OAT 01/25.10.32	81.892,50	59.267,00	0,11
EUR	300.000	Honeywell Intl Inc 3.375% 24/01.03.30	298.176,00	296.796,00	0,55

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



## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO DYNAMIC

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024  
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	200.000	HSBC Holdings Plc VAR Ser 40 20/13.11.26	176.060,00	190.821,00	0,36
EUR	100.000	IBRD 0.25% EMTN Ser 100786 19/21.05.29	97.990,00	87.969,00	0,16
EUR	150.000	Italia 6.5% BTP 97/01.11.27	216.193,10	164.705,25	0,31
EUR	100.000	Luxembourg (Grand Duchy of) 2.875% 24/01.03.34	99.734,00	99.030,50	0,19
EUR	100.000	Merck Fin Services GmbH 0.375% EMTN Sen Reg S 19/05.07.27	99.550,90	91.685,50	0,17
EUR	100.000	Novartis Finance SA 0% 20/23.09.28	86.269,00	87.636,00	0,16
EUR	300.000	Pluxee NV 3.5% 24/04.09.28	297.540,00	297.132,00	0,56
EUR	105.000	Portugal 2.125% Sen 18/17.10.28	111.922,01	102.263,70	0,19
EUR	300.000	Royal Bank of Canada 4.375% EMTN Ser 69751 23/02.10.30	313.038,00	311.797,50	0,58
EUR	300.000	Snam SpA 3.375% EMTN Ser 37 24/19.02.28	297.828,00	297.370,50	0,56
EUR	100.000	Stellantis NV 0.625% EMTN 21/30.03.27	99.854,00	92.601,00	0,17
EUR	100.000	Swedbank AB 3.75% EMTN 22/14.11.25	100.650,00	100.100,50	0,19
EUR	100.000	Vinci SA 1% EMTN Sen 18/26.09.25	105.244,00	96.949,50	0,18
<b>Summe Anleihen</b>			<b>4.533.881,46</b>	<b>4.254.985,20</b>	<b>7,95</b>
<b><u>Offene Investmentfonds</u></b>					
<b>Investmentfonds (OGAW)</b>					
EUR	424	Oddo BHF Avenir Europe CN-EUR Cap	1.163.104,08	1.115.454,96	2,08
<b>Summe Investmentfonds (OGAW)</b>			<b>1.163.104,08</b>	<b>1.115.454,96</b>	<b>2,08</b>
<b>Indexfonds (OGAW)</b>					
EUR	8.002	iShares III Plc Core EUR Corp Bond UCITS ETF Dist	963.057,03	950.637,60	1,78
EUR	19.684	iShares III Plc Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Cap	1.548.943,81	1.549.032,38	2,89
EUR	46.811	iShares III Plc Core MSCI Japan IMI UCITS ETF Cap	1.953.315,73	2.365.827,94	4,42
EUR	31.152	Xtrackers (IE) Plc MSCI Wld Energy ETF 1C Cap	1.328.050,10	1.475.670,24	2,76
EUR	16.961	Xtrackers (IE) Plc MSCI Wld Utilities UCITS ETF 1C Cap	542.723,17	524.773,34	0,98
			<b>6.336.089,84</b>	<b>6.865.941,50</b>	<b>12,83</b>
USD	69.162	iShares Plc Core MSCI Em Mks IMI UCITS ETF Cap	2.042.560,27	2.214.397,37	4,14
USD	7.196	iShares VII Plc Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF B Cap	956.223,38	1.176.635,98	2,20
			<b>2.998.783,65</b>	<b>3.391.033,35</b>	<b>6,34</b>
<b>Summe Indexfonds (OGAW)</b>			<b>9.334.873,49</b>	<b>10.256.974,85</b>	<b>19,17</b>
Summe des Wertpapierbestandes			45.107.769,27	51.863.047,03	96,91
Bankguthaben				811.031,05	1,52
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				844.944,14	1,57
<b>Gesamt</b>				<b>53.519.022,22</b>	<b>100,00</b>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO DYNAMIC

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes

zum 30. Juni 2024

#### Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Technologien	24,39 %
Investmentfonds	21,25 %
Nachhaltige Konsumgüter	13,58 %
Finanzen	11,09 %
Gesundheitswesen	7,98 %
Nicht zyklische Konsumgüter	5,92 %
Industrie	4,20 %
Telekommunikationsdienste	1,82 %
Staaten und Regierungen	1,80 %
Rohstoffe	1,46 %
Energie	1,04 %
Internationale Institutionen	0,92 %
Immobilien	0,80 %
Dienstprogramme	0,66 %
Gesamt	<u>96,91 %</u>



## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO DYNAMIC

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

#### Geographische Aufgliederung

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

Vereinigte Staaten von Amerika	52,72 %
Irland	19,61 %
Frankreich	7,07 %
Schweiz	2,45 %
Deutschland	2,34 %
Vereinigtes Königreich	2,19 %
Kanada	2,07 %
Niederlande	1,82 %
Australien	1,46 %
Luxemburg	1,00 %
Spanien	0,92 %
Italien	0,87 %
Dänemark	0,61 %
Norwegen	0,58 %
Japan	0,45 %
Belgien	0,37 %
Portugal	0,19 %
Schweden	0,19 %
Gesamt	<u>96,91 %</u>



## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE

### Vermögensaufstellung

zum 30. Juni 2024  
(in EUR)

#### Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	204.888.344,66
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	1.262.784,22
Bankguthaben	5.091.787,24
Ausstehende Zeichnungsbeträge	73.483,79
Forderungen aus Wertpapiererträgen	883.915,27
Zinsforderungen aus Bankguthaben	69.691,84
Sonstige Forderungen	28.925,00
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>212.298.932,02</b>

#### Passiva

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	762.097,67
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	27.588,21
Sonstige Verbindlichkeiten	301.796,26
Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten	72.757,52
Sonstige Passiva	1.336,79
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>1.165.576,45</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>211.133.355,57</b>

#### Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
	1.631.708,9301	EUR	129,39	211.133.355,57
				211.133.355,57

**LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE****Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des  
Nettovermögens**vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024  
(in EUR)**Erträge**

Nettodividendenerträge	1.610.826,34
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	2.463.524,09
Bankzinsen	170.306,41
Sonstige Erträge	41.497,66
<b>Gesamterträge</b>	<b>4.286.154,50</b>

**Aufwendungen**

Anlageberatungsgebühr	1.102.484,10
Verwaltungsvergütung	1.413.597,79
Depotgebühren	165.720,24
Bankspesen und sonstige Gebühren	22.694,40
Transaktionskosten	203.316,38
Zentralverwaltungsaufwand	133.288,39
Honorare externer Dienstleister	11.381,90
Sonstiger Verwaltungsaufwand	35.370,06
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	108.468,04
Bezahlte Bankzinsen	2,90
Sonstige Aufwendungen	74.664,62
<b>Gesamtaufwendungen</b>	<b>3.270.988,82</b>

Summe der Nettoerträge 1.015.165,68

**Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)**

- aus Wertpapieren	2.202.532,98
- aus Terminkontrakten	5.052.856,13
- aus Devisengeschäften	81.896,54
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>8.352.451,33</b>

**Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen /  
(Wertverminderungen)**

- aus Wertpapieren	17.356.647,62
- aus Terminkontrakten	-2.015.791,16
<b>Ergebnis</b>	<b>23.693.307,79</b>

Zeichnung von Anteilen 9.046.205,00

Rücknahme von Anteilen -49.549.224,65

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -16.809.711,86

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 227.943.067,43

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 211.133.355,57





## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE

### Entwicklung des Nettovermögens

zum 30. Juni 2024  
(in EUR)

Nettovermögen	Währung	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2024
	EUR	247.012.513,95	227.943.067,43	211.133.355,57

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2024
	EUR	114,95	116,10	129,39

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
	1.963.270,2937	74.838,3783	-406.399,7419	1.631.708,9301



## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE

### 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>Aktien</b>					
AUD	15.212	BHP Group Ltd	419.783,20	404.598,66	0,19
AUD	16.870	Commonwealth Bank of Australia	1.235.016,85	1.339.152,50	0,63
AUD	3.671	CSL Ltd	629.205,37	675.350,40	0,32
AUD	22.323	Wesfarmers Ltd	874.018,53	906.735,51	0,43
			3.158.023,95	3.325.837,07	1,57
CAD	31.311	Bank of Nova Scotia	1.382.967,20	1.336.393,44	0,63
CHF	9.464	Nestlé SA Reg	1.042.612,26	901.496,04	0,43
CHF	5.531	Roche Holding Ltd Pref	1.538.292,59	1.433.175,10	0,68
CHF	1.694	Swisscom Ltd Reg	836.903,58	889.323,18	0,42
			3.417.808,43	3.223.994,32	1,53
DKK	6.299	Novo Nordisk AS B	777.586,54	849.367,20	0,40
EUR	5.360	Allianz SE Reg	1.167.579,41	1.390.920,00	0,66
EUR	1.545	ASML Holding NV	1.382.760,32	1.489.689,00	0,71
EUR	27.520	Iberdrola SA	279.647,70	333.404,80	0,16
EUR	1.379	L'Oréal SA	577.451,96	565.458,95	0,27
EUR	1.422	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	773.123,80	1.014.739,20	0,48
EUR	11.079	Mercedes-Benz Group AG Reg	756.134,73	715.371,03	0,34
EUR	3.708	Schneider Electric SE	864.041,87	831.704,40	0,39
EUR	2.932	Siemens AG Reg	417.937,71	509.347,04	0,24
EUR	9.164	Totalenergies SE	388.192,60	571.192,12	0,27
EUR	7.452	Vinci SA	859.954,84	733.127,76	0,35
			7.466.824,94	8.154.954,30	3,87
GBP	18.692	British American Tobacco Plc	524.989,06	535.831,14	0,25
GBP	92.779	HSBC Holdings Plc	748.285,86	748.528,25	0,36
GBP	14.215	Relx Plc	584.157,98	610.231,78	0,29
			1.857.432,90	1.894.591,17	0,90
JPY	34.500	Hitachi Ltd	647.656,53	720.689,13	0,34
JPY	38.300	Toyota Motor Corp	773.970,42	730.971,48	0,35
			1.421.626,95	1.451.660,61	0,69
NOK	40.713	DNB Bank ASA	737.341,61	748.162,82	0,35
USD	10.072	Abbott Laboratories	959.190,00	976.653,15	0,46
USD	13.397	Alphabet Inc A	2.153.809,72	2.277.214,96	1,08
USD	15.111	Amazon.com Inc	1.738.103,23	2.725.084,69	1,29
USD	10.474	Analog Devices Inc	2.227.191,89	2.231.051,92	1,06
USD	24.505	Apple Inc Reg	2.365.521,78	4.816.389,60	2,28
USD	2.926	Automatic Data Processing Inc	668.840,72	651.742,20	0,31
USD	33.253	Bank of America Corp	1.280.562,79	1.234.109,57	0,58
USD	4.246	Berkshire Hathaway Inc	1.593.447,53	1.611.863,38	0,76
USD	1.513	BlackRock Inc	1.135.081,03	1.111.622,96	0,53
USD	1.261	Broadcom Inc Reg	1.637.436,11	1.889.299,49	0,90
USD	2.022	Caterpillar Inc Reg	365.867,22	628.525,76	0,30
USD	10.004	CMS Energy Corp	567.958,36	555.746,66	0,26
USD	15.051	Coca-Cola Co	856.473,08	893.986,70	0,42
USD	15.903	Comcast Corp A	530.358,96	581.151,06	0,28
USD	927	Costco Wholesale Corp	691.282,39	735.293,70	0,35
USD	3.637	Danaher Corp	798.866,25	847.988,48	0,40
USD	2.300	Eaton Corp Plc	725.023,71	672.979,66	0,32
USD	1.324	Eli Lilly & Co	986.430,91	1.118.629,26	0,53

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024  
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	3.128	General Electric Co	481.075,65	464.033,37	0,22
USD	4.620	Home Depot Inc	1.085.847,61	1.484.125,42	0,70
USD	5.015	Honeywell Intl Inc	686.414,95	999.349,66	0,47
USD	2.775	IQVIA Holdings Inc Reg	586.234,31	547.541,99	0,26
USD	8.672	Johnson & Johnson	1.221.607,44	1.182.810,30	0,56
USD	7.711	JPMorgan Chase & Co	649.177,17	1.455.418,87	0,69
USD	1.545	Linde Plc	435.504,33	632.929,53	0,30
USD	2.267	Mastercard Inc A	525.672,82	933.286,41	0,44
USD	4.381	Mc Donald's Corp	1.004.940,52	1.041.857,07	0,49
USD	6.503	Merck & Co Inc	366.688,79	751.279,77	0,36
USD	3.474	Meta Platforms Inc A	943.006,01	1.634.621,39	0,77
USD	14.180	Microsoft Corp	2.976.885,47	5.914.287,98	2,80
USD	739	NetFlix Inc	368.718,27	465.412,77	0,22
USD	32.700	NVIDIA Corp	707.046,21	3.769.837,63	1,79
USD	6.526	Pepsico Inc	831.684,60	1.004.416,93	0,48
USD	22.067	Pfizer Inc	585.283,05	576.180,16	0,27
USD	5.644	Procter & Gamble Co	743.740,76	868.615,60	0,41
USD	6.853	RTX Corp Reg	670.741,99	642.005,10	0,30
USD	6.520	Salesforce Inc	1.115.870,78	1.564.288,91	0,74
USD	4.567	Tesla Inc	1.312.996,15	843.335,16	0,40
USD	5.591	The Walt Disney Co	746.583,54	518.038,81	0,25
USD	1.831	Thermo Fisher Scientific Inc	980.833,23	944.888,95	0,45
USD	6.021	Uber Technologies Inc Reg	356.319,44	408.367,19	0,19
USD	3.335	Union Pacific Corp	712.868,73	704.159,29	0,33
USD	2.149	United Health Group Inc	842.416,71	1.021.276,35	0,48
USD	4.432	United Parcel Service Inc B	771.034,35	565.994,03	0,27
USD	4.477	Visa Inc A	1.130.660,51	1.096.564,19	0,52
USD	10.792	Walmart Inc Reg	457.427,51	681.902,13	0,32
			<b>44.578.726,58</b>	<b>58.276.158,16</b>	<b>27,59</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>64.798.339,10</b>	<b>79.261.119,09</b>	<b>37,53</b>
<b>Anleihen</b>					
EUR	4.000.000	Belgium 0.8% Ser OLO 85 Sen Reg S 18/22.06.28	4.160.180,00	3.699.880,00	1,75
EUR	3.000.000	Belgium 1% OLO 75 Reg S 15/22.06.31	3.265.320,00	2.640.330,00	1,25
EUR	2.500.000	Belgium 1.45% 144A 17/22.06.37	2.260.300,00	2.021.625,00	0,96
EUR	2.100.000	Belgium 4% OLO 66 12/28.03.32	2.957.490,29	2.244.679,50	1,06
EUR	2.650.000	Belgium 5% OLO Ser 44 04/28.03.35	4.311.935,52	3.084.732,50	1,46
EUR	2.000.000	Deutschland 0.5% 18/15.02.28	1.845.420,00	1.863.140,00	0,88
EUR	2.600.000	Deutschland 4.25% Ser 07 07/04.07.39	4.445.138,00	3.097.770,00	1,47
EUR	3.250.000	Deutschland 5.5% Ser 00 00/04.01.31	5.270.765,50	3.831.165,00	1,82
EUR	3.000.000	EIB 1% EMTN Reg S Sen 15/14.03.31	2.579.670,00	2.651.040,00	1,26
EUR	5.000.000	Espana 1.4% Sen 18/30.07.28	4.696.800,00	4.694.075,00	2,22
EUR	3.000.000	Espana 3.15% 23/30.04.33	2.950.260,00	2.969.790,00	1,41
EUR	6.000.000	European Economic Community 3.375% EMTN Sen 12/04.04.32	6.201.396,00	6.171.060,00	2,92
EUR	3.700.000	European Fin Stability Facilit 2.625% EMTN 24/16.07.29	3.688.271,00	3.643.667,50	1,73
EUR	3.000.000	European Fin Stability Facilit 3.875% EMTN 12/30.03.32	3.184.920,00	3.180.570,00	1,51
EUR	6.000.000	European Union 3.125% EMTN 23/04.12.30	5.934.120,00	6.040.110,00	2,86
EUR	1.200.000	Finland 3% 144A 23/15.09.33	1.173.138,00	1.196.622,00	0,57
EUR	3.300.000	France 1.25% 22/25.05.38	2.496.285,00	2.500.030,50	1,18
EUR	1.850.000	France 1.25% OAT 16/25.05.36	2.100.638,00	1.470.111,75	0,70
EUR	6.000.000	France 2% 22/25.11.32	5.591.400,00	5.492.520,00	2,60
EUR	3.000.000	France 2.5% OAT 14/25.05.30	3.550.228,39	2.915.025,00	1,38
EUR	3.000.000	France 5.5% OAT 98/25.04.29	4.269.510,00	3.323.385,00	1,57
EUR	3.000.000	Italia 3.4% Ser 5Y 22/01.04.28	2.983.140,00	2.997.225,00	1,42
EUR	1.908.000	Luxembourg (Grand Duchy of) 0.625% Reg S Sen 17/01.02.27	1.927.573,52	1.792.985,76	0,85

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024  
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	3.000.000	Luxembourg (Grand Duchy of) 2.875% 24/01.03.34	2.992.020,00	2.970.915,00	1,41
EUR	1.100.000	Netherlands 4% 05/15.01.37	1.750.296,95	1.224.509,00	0,58
EUR	3.750.000	Oesterreich 2.4% 13/23.05.34	4.612.132,00	3.545.718,75	1,68
EUR	5.000.000	Oesterreich 2.9% 144A 23/23.05.29	5.004.100,00	5.007.975,00	2,37
EUR	5.700.000	Oesterreich 2.9% 23/20.02.33	5.521.134,00	5.645.935,50	2,67
EUR	5.000.000	Portugal 1.95% 144A 19/15.06.29	4.831.400,00	4.803.075,00	2,28
<b>Summe Anleihen</b>			<b>106.554.982,17</b>	<b>96.719.667,76</b>	<b>45,82</b>
<b><u>Offene Investmentfonds</u></b>					
<b>Investmentfonds (OGAW)</b>					
EUR	12.171	DWS Invest GI Real Estate Securities FC Cap	1.441.533,24	1.462.710,78	0,69
<b>Summe Investmentfonds (OGAW)</b>			<b>1.441.533,24</b>	<b>1.462.710,78</b>	<b>0,69</b>
<b>Indexfonds (OGAW)</b>					
EUR	107.951	iShares III Plc Core MSCI Japan IMI UCITS ETF Cap	4.929.249,12	5.455.843,54	2,58
EUR	73.197	Xtrackers (IE) Plc MSCI Wld Energy ETF 1C Cap	2.571.279,10	3.467.341,89	1,64
EUR	42.119	Xtrackers (IE) Plc MSCI Wld Utilities UCITS ETF 1C Cap	1.340.668,83	1.303.161,86	0,62
EUR	44.359	Xtrackers (IE) Plc MSCI World Material UCITS ETF 1C Cap	2.504.535,76	2.425.993,71	1,15
			<b>11.345.732,81</b>	<b>12.652.341,00</b>	<b>5,99</b>
USD	289.346	iShares Plc Core MSCI Em Mks IMI UCITS ETF Cap	8.347.361,92	9.264.148,25	4,39
USD	33.810	iShares VII Plc Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF B Cap	4.592.587,41	5.528.357,78	2,62
			<b>12.939.949,33</b>	<b>14.792.506,03</b>	<b>7,01</b>
<b>Summe Indexfonds (OGAW)</b>			<b>24.285.682,14</b>	<b>27.444.847,03</b>	<b>13,00</b>
Summe des Wertpapierbestandes			<b>197.080.536,65</b>	<b>204.888.344,66</b>	<b>97,04</b>
Bankguthaben				5.091.787,24	2,41
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				1.153.223,67	0,55
<b>Gesamt</b>				<b>211.133.355,57</b>	<b>100,00</b>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes

zum 30. Juni 2024

#### Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	35,54 %
Investmentfonds	13,69 %
Technologien	11,82 %
Internationale Institutionen	10,28 %
Nachhaltige Konsumgüter	7,36 %
Finanzen	5,19 %
Gesundheitswesen	5,17 %
Nicht zyklische Konsumgüter	3,61 %
Industrie	2,50 %
Telekommunikationsdienste	0,70 %
Rohstoffe	0,49 %
Dienstprogramme	0,42 %
Energie	0,27 %
Gesamt	<u>97,04 %</u>



## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

#### Geographische Aufgliederung

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

Vereinigte Staaten von Amerika	26,97 %
Irland	13,32 %
Belgien	12,26 %
Frankreich	9,19 %
Luxemburg	7,45 %
Österreich	6,72 %
Deutschland	5,41 %
Spanien	3,79 %
Portugal	2,28 %
Australien	1,57 %
Schweiz	1,53 %
Italien	1,42 %
Niederlande	1,29 %
Vereinigtes Königreich	1,20 %
Japan	0,69 %
Kanada	0,63 %
Finnland	0,57 %
Dänemark	0,40 %
Norwegen	0,35 %
Gesamt	<u>97,04 %</u>

**LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE SERENITY****Vermögensaufstellung**zum 30. Juni 2024  
(in EUR)**Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	56.911.709,70
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	175.905,85
Bankguthaben	2.081.391,93
Ausstehende Zeichnungsbeträge	1.058,22
Forderungen aus Wertpapiererträgen	371.405,99
Zinsforderungen aus Bankguthaben	21.135,04
Sonstige Forderungen	4.005,00
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>59.566.611,73</b>

**Passiva**

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	173.345,83
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	3.407,76
Sonstige Verbindlichkeiten	88.907,76
Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten	10.162,05
Sonstige Passiva	597,24
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>276.420,64</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>59.290.191,09</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>
	586.711,9736	EUR	101,06	59.290.191,09
				59.290.191,09

**LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE SERENITY****Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des  
Nettovermögens**vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024  
(in EUR)**Erträge**

Nett dividendenerträge	256.405,47
Nettozins erträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	1.200.678,20
Bankzinsen	61.535,37
Sonstige Erträge	8.406,83
<b>Gesamterträge</b>	<b>1.527.025,87</b>

**Aufwendungen**

Anlageberatungsgebühr	354.378,78
Verwaltungsvergütung	428.013,44
Depotgebühren	51.369,33
Bankspesen und sonstige Gebühren	7.370,33
Transaktionskosten	43.336,98
Zentralverwaltungsaufwand	58.782,11
Honorare externer Dienstleister	3.552,83
Sonstiger Verwaltungsaufwand	20.673,56
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	33.045,55
Sonstige Aufwendungen	26.439,40
<b>Gesamtaufwendungen</b>	<b>1.026.962,31</b>

Summe der Nettoerträge 500.063,56

**Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)**

- aus Wertpapieren	-1.952.631,89
- aus Terminkontrakten	799.065,29
- aus Devisengeschäften	41.066,69
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>-612.436,35</b>

**Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen /  
(Wertverminderungen)**

- aus Wertpapieren	5.257.240,17
- aus Terminkontrakten	-331.539,28
<b>Ergebnis</b>	<b>4.313.264,54</b>

Zeichnung von Anteilen 895.668,12

Rücknahme von Anteilen -20.325.708,88

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -15.116.776,22

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 74.406.967,31

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 59.290.191,09



**LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE SERENITY****Entwicklung des Nettovermögens**zum 30. Juni 2024  
(in EUR)

Nettovermögen	Währung	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2024
	EUR	87.129.048,86	74.406.967,31	59.290.191,09

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2024
	EUR	97,50	94,84	101,06

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
	784.584,0756	9.221,1573	-207.093,2593	586.711,9736

**LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE SERENITY****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>Aktien</b>					
AUD	2.190	BHP Group Ltd	60.434,21	58.248,16	0,10
AUD	2.470	Commonwealth Bank of Australia	180.823,45	196.070,34	0,33
AUD	528	CSL Ltd	90.498,62	97.135,66	0,16
AUD	3.215	Wesfarmers Ltd	125.877,78	130.589,74	0,22
			457.634,06	482.043,90	0,81
CAD	4.509	Bank of Nova Scotia	199.156,82	192.449,87	0,32
CHF	1.470	Nestlé SA Reg	168.220,32	140.025,27	0,24
CHF	775	Roche Holding Ltd Pref	209.028,66	200.815,53	0,34
CHF	244	Swisscom Ltd Reg	120.545,73	128.096,14	0,22
			497.794,71	468.936,94	0,80
DKK	931	Novo Nordisk AS B	114.928,25	125.537,52	0,21
EUR	772	Allianz SE Reg	169.013,73	200.334,00	0,34
EUR	219	ASML Holding NV	196.002,92	211.159,80	0,36
EUR	3.963	Iberdrola SA	40.228,55	48.011,75	0,08
EUR	201	L'Oréal SA	84.168,12	82.420,05	0,14
EUR	207	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	131.013,51	147.715,20	0,25
EUR	1.550	Mercedes-Benz Group AG Reg	106.606,13	100.083,50	0,17
EUR	534	Schneider Electric SE	124.433,21	119.776,20	0,20
EUR	439	Siemens AG Reg	61.673,69	76.263,08	0,13
EUR	1.274	Totalenergies SE	54.503,43	79.408,42	0,13
EUR	1.099	Vinci SA	126.823,72	108.119,62	0,18
			1.094.467,01	1.173.291,62	1,98
GBP	2.584	British American Tobacco Plc	72.575,00	74.073,81	0,12
GBP	13.362	HSBC Holdings Plc	107.767,87	107.802,79	0,18
GBP	2.047	Relx Plc	84.120,39	87.875,09	0,15
			264.463,26	269.751,69	0,45
JPY	5.000	Hitachi Ltd	93.863,27	104.447,70	0,18
JPY	5.300	Toyota Motor Corp	107.102,96	101.152,71	0,17
			200.966,23	205.600,41	0,35
NOK	6.031	DNB Bank ASA	109.225,73	110.828,73	0,19
USD	1.450	Abbott Laboratories	138.088,31	140.602,37	0,24
USD	1.910	Alphabet Inc A	307.067,00	324.660,79	0,55
USD	2.176	Amazon.com Inc	238.766,59	392.415,08	0,66
USD	1.522	Analog Devices Inc	323.638,15	324.199,07	0,55
USD	3.416	Apple Inc Reg	316.637,62	671.405,30	1,13
USD	421	Automatic Data Processing Inc	96.234,43	93.774,25	0,16
USD	4.789	Bank of America Corp	197.913,54	177.732,86	0,30
USD	611	Berkshire Hathaway Inc	229.297,32	231.947,37	0,39
USD	218	BlackRock Inc	175.707,15	160.167,75	0,27
USD	181	Broadcom Inc Reg	235.032,47	271.184,15	0,46
USD	281	Caterpillar Inc Reg	52.033,51	87.347,05	0,15
USD	1.387	CMS Energy Corp	78.744,33	77.051,24	0,13
USD	2.114	Coca-Cola Co	120.296,60	125.565,60	0,21
USD	2.441	Comcast Corp A	80.217,33	89.202,65	0,15
USD	129	Costco Wholesale Corp	96.197,87	102.322,42	0,17
USD	523	Danaher Corp	114.186,49	121.940,60	0,21
USD	300	Eaton Corp Plc	94.568,31	87.779,96	0,15
USD	186	Eli Lilly & Co	138.577,16	157.148,82	0,26

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE SERENITY

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024  
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	470	General Electric Co	72.284,39	69.723,68	0,12
USD	665	Home Depot Inc	176.192,74	213.624,11	0,36
USD	722	Honeywell Intl Inc	105.423,80	143.874,47	0,24
USD	399	IQVIA Holdings Inc Reg	84.290,99	78.727,66	0,13
USD	1.249	Johnson & Johnson	175.921,52	170.356,33	0,29
USD	1.110	JPMorgan Chase & Co	106.457,28	209.507,84	0,35
USD	142	Linde Plc	39.679,00	58.172,16	0,10
USD	332	Mastercard Inc A	71.221,03	136.678,91	0,23
USD	685	Mc Donald's Corp	158.552,51	162.901,64	0,27
USD	962	Merck & Co Inc	56.387,08	111.138,11	0,19
USD	469	Meta Platforms Inc A	102.011,17	220.678,59	0,37
USD	2.042	Microsoft Corp	368.114,08	851.690,84	1,44
USD	101	NetFlix Inc	50.893,02	63.608,51	0,11
USD	4.740	NVIDIA Corp	96.105,67	546.453,53	0,92
USD	810	Pepsico Inc	100.538,25	124.667,13	0,21
USD	3.178	Pfizer Inc	84.290,10	82.979,13	0,14
USD	832	Procter & Gamble Co	108.984,88	128.045,39	0,22
USD	987	RTX Corp Reg	96.603,28	92.464,47	0,16
USD	939	Salesforce Inc	160.136,93	225.286,39	0,38
USD	694	Tesla Inc	160.052,20	128.152,97	0,22
USD	837	The Walt Disney Co	123.364,11	77.552,94	0,13
USD	269	Thermo Fisher Scientific Inc	144.098,38	138.817,66	0,23
USD	918	Uber Technologies Inc Reg	54.326,73	62.262,26	0,10
USD	480	Union Pacific Corp	102.601,80	101.348,26	0,17
USD	309	United Health Group Inc	120.610,66	146.847,09	0,25
USD	614	United Parcel Service Inc B	107.207,59	78.411,63	0,13
USD	644	Visa Inc A	162.641,36	157.736,73	0,27
USD	1.604	Walmart Inc Reg	67.579,08	101.350,17	0,17
			<b>6.289.773,81</b>	<b>8.319.505,93</b>	<b>14,04</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>9.228.409,88</b>	<b>11.347.946,61</b>	<b>19,15</b>
<b>Anleihen</b>					
EUR	2.200.000	Belgium 0.8% Ser OLO 85 Sen Reg S 18/22.06.28	2.258.482,00	2.034.934,00	3,43
EUR	1.800.000	Belgium 1% OLO 75 Reg S 15/22.06.31	1.959.192,00	1.584.198,00	2,67
EUR	1.500.000	Belgium 1.45% 144A 17/22.06.37	1.356.180,00	1.212.975,00	2,05
EUR	1.400.000	Belgium 4% OLO 66 12/28.03.32	1.970.687,45	1.496.453,00	2,52
EUR	1.300.000	Belgium 5% OLO Ser 44 04/28.03.35	1.816.802,30	1.513.265,00	2,55
EUR	1.250.000	Deutschland 0.5% 18/15.02.28	1.153.058,33	1.164.462,50	1,96
EUR	1.000.000	Deutschland 4.25% Ser 07 07/04.07.39	1.655.519,33	1.191.450,00	2,01
EUR	2.000.000	Deutschland 5.5% Ser 00 00/04.01.31	3.266.890,00	2.357.640,00	3,98
EUR	2.000.000	EIB 1% EMTN Reg S Sen 15/14.03.31	1.719.780,00	1.767.360,00	2,98
EUR	1.000.000	Espana 1.4% Sen 18/30.07.28	939.360,00	938.815,00	1,58
EUR	1.000.000	Espana 3.15% 23/30.04.33	983.420,00	989.930,00	1,67
EUR	2.000.000	European Economic Community 3.375% EMTN Sen 12/04.04.32	2.067.132,00	2.057.020,00	3,47
EUR	2.200.000	European Fin Stability Facilit 2.625% EMTN 24/16.07.29	2.193.026,00	2.166.505,00	3,65
EUR	2.000.000	European Fin Stability Facilit 3.875% EMTN 12/30.03.32	2.123.280,00	2.120.380,00	3,58
EUR	2.000.000	European Union 3.125% EMTN 23/04.12.30	1.978.040,00	2.013.370,00	3,40
EUR	300.000	Finland 3% 144A 23/15.09.33	293.284,50	299.155,50	0,50
EUR	1.800.000	France 1.25% 22/25.05.38	1.361.610,00	1.363.653,00	2,30
EUR	3.000.000	France 2% 22/25.11.32	2.797.480,00	2.746.260,00	4,63
EUR	800.000	France 2.5% OAT 14/25.05.30	949.051,20	777.340,00	1,31
EUR	1.800.000	France 5.5% OAT 98/25.04.29	2.561.706,00	1.994.031,00	3,36
EUR	1.000.000	Italia 3.4% Ser 5Y 22/01.04.28	994.380,00	999.075,00	1,69
EUR	1.200.000	Luxembourg (Grand Duchy of) 0.625% Reg S Sen 17/01.02.27	1.186.740,00	1.127.664,00	1,90

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE SERENITY

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024  
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	1.000.000	Luxembourg (Grand Duchy of) 2.875% 24/01.03.34	997.340,00	990.305,00	1,67
EUR	650.000	Netherlands 4% 05/15.01.37	1.026.812,91	723.573,50	1,22
EUR	2.200.000	Oesterreich 2.4% 13/23.05.34	2.698.036,00	2.080.155,00	3,51
EUR	1.000.000	Oesterreich 2.9% 144A 23/23.05.29	1.000.820,00	1.001.595,00	1,69
EUR	1.800.000	Oesterreich 2.9% 23/20.02.33	1.743.516,00	1.782.927,00	3,01
EUR	1.000.000	Portugal 1.95% 144A 19/15.06.29	966.280,00	960.615,00	1,62
<b>Summe Anleihen</b>			<b>46.017.906,02</b>	<b>41.455.106,50</b>	<b>69,91</b>
<b><u>Offene Investmentfonds</u></b>					
<b>Investmentfonds (OGAW)</b>					
EUR	1.765	DWS Invest GI Real Estate Securities FC Cap	209.046,60	212.117,70	0,36
<b>Summe Investmentfonds (OGAW)</b>			<b>209.046,60</b>	<b>212.117,70</b>	<b>0,36</b>
<b>Indexfonds (OGAW)</b>					
EUR	15.511	iShares III Plc Core MSCI Japan IMI UCITS ETF Cap	708.103,71	783.925,94	1,32
EUR	10.542	Xtrackers (IE) Plc MSCI Wld Energy ETF 1C Cap	368.119,82	499.374,54	0,84
EUR	6.066	Xtrackers (IE) Plc MSCI Wld Utilities UCITS ETF 1C Cap	193.083,81	187.682,04	0,32
EUR	6.354	Xtrackers (IE) Plc MSCI World Material UCITS ETF 1C Cap	358.750,65	347.500,26	0,59
			1.628.057,99	1.818.482,78	3,07
USD	40.952	iShares Plc Core MSCI Em Mks IMI UCITS ETF Cap	1.183.777,86	1.311.182,46	2,21
USD	4.690	iShares VII Plc Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF B Cap	642.196,82	766.873,65	1,29
			1.825.974,68	2.078.056,11	3,50
<b>Summe Indexfonds (OGAW)</b>			<b>3.454.032,67</b>	<b>3.896.538,89</b>	<b>6,57</b>
Summe des Wertpapierbestandes			58.909.395,17	56.911.709,70	95,99
Bankguthaben				2.081.391,93	3,51
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				297.089,46	0,50
<b>Gesamt</b>				<b>59.290.191,09</b>	<b>100,00</b>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE SERENITY****Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes**

zum 30. Juni 2024

**Wirtschaftliche Aufgliederung**

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	52,83 %
Internationale Institutionen	17,08 %
Investmentfonds	6,93 %
Technologien	6,05 %
Nachhaltige Konsumgüter	3,75 %
Finanzen	2,67 %
Gesundheitswesen	2,65 %
Nicht zyklische Konsumgüter	1,85 %
Industrie	1,27 %
Telekommunikationsdienste	0,37 %
Dienstprogramme	0,21 %
Rohstoffe	0,20 %
Energie	0,13 %
Gesamt	<u>95,99 %</u>



## LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE SERENITY

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

#### Geographische Aufgliederung

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

Belgien	20,09 %
Luxemburg	14,14 %
Vereinigte Staaten von Amerika	13,79 %
Frankreich	12,50 %
Deutschland	8,59 %
Österreich	8,21 %
Irland	6,72 %
Spanien	3,33 %
Italien	1,69 %
Portugal	1,62 %
Niederlande	1,58 %
Australien	0,81 %
Schweiz	0,80 %
Vereinigtes Königreich	0,55 %
Finnland	0,50 %
Japan	0,35 %
Kanada	0,32 %
Dänemark	0,21 %
Norwegen	0,19 %
Gesamt	<u>95,99 %</u>

## Erläuterungen zum Jahresabschluss

zum 30. Juni 2024

### 1. Allgemeine Informationen

LUX-PORTFOLIO (die "SICAV") ist am 30. Oktober 1998 auf unbestimmte Dauer gegründet worden.

Die SICAV unterliegt den Bestimmungen des Teil I des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß der Richtlinie 2009/65/EG. Das Gesellschaftskapital bei der Gründung von 1.500.000,- ECU wurde von der BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG, der BANQUE RAIFFEISEN S.C. und der FORTUNA BANQUE S.C. gezeichnet.

Der Nettoinventarwert, der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis sind am Sitz der SICAV und an den Schaltern der BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, Luxembourg und der BANQUE RAIFFEISEN S.C. erhältlich.

Die Rechenschaftsberichte, der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter (BIB) sowie die Satzung der SICAV sind am Sitz der SICAV sowie an den Schaltern der BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, Luxembourg und der BANQUE RAIFFEISEN S.C. erhältlich.

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

Es obliegt dem Anteilhaber, sich über die auf ihn auf Grund des Rechts seines Landes, seiner Staatsangehörigkeit oder seines Wohnsitzes anwendbare steuerliche Behandlung zu informieren.

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

1. Die Satzung.
2. Der Depotstellenvertrag.
3. Der Domizilierungs- und der Zahlstellenvertrag.
4. Der Vertrag zwischen der 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 Jahresabschlusses

Der Jahresabschluss der SICAV wird gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren ("OGAW") und der im Verkaufsprospekt aufgeführten Bestimmungen erstellt.

Der Jahresabschluss 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 Schlusskurs zum jeweiligen Bewertungsstichtag ermittelt.

Falls zum Bewertungsstichtag für die im Bestand befindlichen Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, Optionen und Terminkontrakte kein Kurs vorhanden ist oder der 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 durch den Verwaltungsrat der SICAV geschätzt wird.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Der Anteilwert offener OGAW's, in die SICAV investiert, wird auf Grundlage des letzten erhältlichen Nettoinventarwertes bewertet.

Der Anteilwert geschlossener OGAW's, in die SICAV investiert, wird nach dem letzten verfügbaren Schlusskurs zum jeweiligen Bewertungsstichtag ermittelt.

### c) Bewertung des sonstigen Vermögens

Der Wert der in der Kasse oder auf dem Konto befindlichen Barmittel, der bei Sicht zahlbaren gezogenen Wechsel und Solawechsel und Forderungen, der im Voraus gezahlten Aufwendungen sowie der angekündigten oder fälligen, aber noch nicht eingegangenen Dividenden und Zinsen wird mit dem Nennwert angesetzt, es sei denn, dass es sich als unwahrscheinlich erweist, dass dieser Wert eingeht.

Im letzteren Fall wird der Wert ermittelt, indem derjenige Betrag abgezogen wird, 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 und werden netto in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

### f) Erträge des Wertpapierbestandes

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

Aufgelaufene und fällige Zinserträge werden abzüglich einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

### g) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Offene Devisentermingeschäfte werden am Abschlussdatum auf der Grundlage der an diesem Datum geltenden Wechselkurse für die Restlaufzeit bewertet. Realisierte Werterhöhungen und Wertverminderungen aus Devisentermingeschäften entsprechen der Differenz zwischen dem Wert des Geschäfts zum Zeitpunkt des Abschlusses und des Endwertes. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste offener Geschäfte werden netto in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Nettorealisierte Werterhöhungen oder Wertverminderungen und die Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen oder Wertverminderungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

### h) Bewertung der Terminkontrakte

Offene Terminkontrakte werden mit ihrem an den Börsen bzw. geregelten Märkten letzten Abrechnungskurs (*settlement price*) oder Schlusskurs bewertet. Realisierte Werterhöhungen und Wertverminderungen aus Terminkontrakten werden nach dem FIFO-Verfahren (First In, First Out) ermittelt. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste offener Kontrakte werden netto in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Nettorealisierte Werterhöhungen oder Wertverminderungen und die Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen oder Wertverminderungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

### i) Kombiniertes Jahresabschluss

Der kombinierte Jahresabschluss 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.



**Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)**

zum 30. Juni 2024

**j) 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. Die nettorealisierten Wechselkursgewinne oder -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

Zum Berichtsdatum sind folgende Wechselkurse gültig:

1	EUR	=	1,6046721	AUD	Australischer Dollar
			1,4662167	CAD	Kanadischer Dollar
			0,9628862	CHF	Schweizer Franken
			7,4576395	DKK	Dänische Krone
			0,8476842	GBP	Britisches Pfund
			172,3829237	JPY	Japanischer Yen
			11,4113076	NOK	Norwegische Krone
			11,3522089	SEK	Schwedische Krone
			1,0716000	USD	Amerikanischer Dollar

**k) Sonstige Forderungen / Sonstige Passiva**

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

**l) Forderungen/Verbindlichkeiten aus Geldgeschäften**

Die Rubrik "Forderungen aus Geldgeschäften" enthält Fälligkeiten von Termineinlagen, neue Geldanleihen, Devisengeschäfte oder Devisentermingeschäften, die noch nicht unter der Rubrik "Bankguthaben" ausgewiesen sind.

Die Rubrik "Verbindlichkeiten aus Geldgeschäften" enthält neue Termineinlagen, Fälligkeiten von Geldanleihen, Devisengeschäfte oder Devisentermingeschäften, die noch nicht unter der Rubrik "Bankguthaben" ausgewiesen sind.

Auf Teilfondsebene werden die Beträge der Rubrik "Forderungen/Verbindlichkeiten aus Geldgeschäften" in der Vermögensaufstellung ausgeglichen.

**m) Transaktionskosten**

Transaktionsgebühren, die unter der Rubrik "Transaktionskosten" in den Aufwendungen der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen werden, bestehen hauptsächlich aus von der SICAV getragenen Maklergebühren und aus Abwicklungsgebühren, die an die Depotstelle gezahlt werden sowie aus Kosten in Bezug auf Geschäfte mit Finanzinstrumenten und Derivaten.

**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:

- maximal 0,21% für den Teilfonds LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO DEFENSIVE,
  - maximal 0,23% für den Teilfonds LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO BALANCED,
  - maximal 0,25% für den Teilfonds LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GROWTH,
  - maximal 0,27% für den Teilfonds LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO DYNAMIC,
  - maximal 0,30% für die Teilfonds LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE und LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE SERENITY,
- zahlbar am Ende eines jeden Monats auf der Grundlage des durchschnittlichen Nettovermögens des betreffenden Monats.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

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:

- maximal 0,59% für den Teilfonds LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO DEFENSIVE,
  - maximal 0,57% für den Teilfonds LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO BALANCED,
  - maximal 0,80% für den Teilfonds LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GROWTH,
  - maximal 0,78% für den Teilfonds LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO DYNAMIC,
  - maximal 0,85% für die Teilfonds LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE und LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE SERENITY,
- zahlbar am Ende eines jeden Monats auf der Grundlage des durchschnittlichen Nettovermögens des betreffenden Monats.

### Seit dem 1. Februar 2024:

SPUERKEESS ASSET MANAGEMENT erhält für ihre Dienstleistungen folgende jährliche Vergütung, zahlbar am Ende eines jeden Monats auf der Grundlage des durchschnittlichen Nettoinventarvermögens des betreffenden Monats:

- maximal 0,80% jährlich für die Teilfonds LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO DEFENSIVE sowie LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO BALANCED,
- maximal 1,05% jährlich für den Teilfonds LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GROWTH,
- maximal 1,15% jährlich für die Teilfonds LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO DYNAMIC, LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE sowie LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE SERENITY.

Der Vertrag zwischen LUX-FUND ADVISORY S.A. und LUX-PORTFOLIO 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. Vergütung der Zentralverwaltung**

Die Vergütung der Zentralverwaltung, des Register- und Transferagent 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. Besteuerung**

In Luxemburg muss die SICAV die *taxe d'abonnement* zahlen. Diese beläuft sich auf jährlich 0,05% und ist jeweils am Quartalsende zahlbar auf Basis 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 Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

Für verschiedene Einkommen der SICAV, welche außerhalb Luxemburgs erzielt wurden, waren Quellensteuern mit unterschiedlichen Steuersätzen angefallen, die nicht erstattungsfähig sind.



## Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

### 8. Wertpapierleihe

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

### 9. Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2024 bestand kein offenes Devisentermingeschäft für die Teilfonds der SICAV.

### 10. Terminkontrakte

Zum 30. Juni 2024 bestanden folgende offene Terminkontrakte für die nachstehenden Teilfonds:

#### LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in EUR)	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Kauf	130	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 09/24 EUX	EUR	6.403.800,00	-28.925,00
Kauf	50	S&P 500 Index FUT 09/24 CME	USD	12.881.438,97	1.336,79
					<u>-27.588,21</u>

#### LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE SERENITY

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in EUR)	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Kauf	18	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 09/24 EUX	EUR	886.680,00	-4.005,00
Kauf	7	S&P 500 Index FUT 09/24 CME	USD	1.803.401,46	597,24
					<u>-3.407,76</u>

Zum Berichtsdatum haben die Teilfonds LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE und LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE SERENITY Sicherheiten, die unter der Rubrik "Sicherungseinlagen für Terminkontrakte" ausgewiesen sind, zugunsten der BANQUE ET CAISSE D'EPARGEN DE L'ETAT LUXEMBURG, die als Gegenpartei der SICAV für die Termingeschäfte fungiert, hinterlegt.

### 11. Veränderungen im Wertpapierbestand

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

### 12. Ereignisse

Seit dem 1. Oktober 2023 hat die Verwaltungsgesellschaft die zentrale Verwaltung direkt an UI efa S.A. übertragen.

Der Verwaltungsrat beschließt die Bezeichnung der folgenden Teilfonds wie folgt zu ändern und die Anlagepolitik anzupassen.

Frühere Bezeichnung	Neue Bezeichnung
LUX-PORTFOLIO DEFENSIVE	LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO DEFENSIVE
LUX-PORTFOLIO BALANCED	LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO BALANCED
LUX-PORTFOLIO GROWTH	LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GROWTH
LUX-PORTFOLIO DYNAMIC	LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO DYNAMIC

**Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)**

zum 30. Juni 2024

Frühere Bezeichnung	Neue Bezeichnung
LUX-PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE	LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE
LUX-PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE SERENITY	LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE SERENITY

Diese Anpassungen treten am 17. Juni 2024 in Kraft.

**13. Ereignis nach dem Jahresabschluss****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.

Im Zusammenhang mit der Verschmelzung wird der Name mehrerer bestehender Teilfonds der aufnehmenden SICAV geändert.

Die Einzelheiten dieser Umstrukturierung werden den Anlegern zu einem späteren Zeitpunkt mitgeteilt.

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

Anteilsklassen der verschmolzenen Teilfonds	Anteilsklassen der aufnehmenden Teilfonds
LUX-EQUITY EUROPE Klasse A - Thesaurierung	LUXFUNDS - EQUITY EUROPE Klasse A - Thesaurierung
LUX-EQUITY EUROPE Klasse M - Thesaurierung	LUXFUNDS - EQUITY EUROPE Klasse M - Thesaurierung
LUX-EQUITY EMERGING MARKETS Klasse A - Thesaurierung	LUXFUNDS - EQUITY EMERGING MARKETS Klasse A - Thesaurierung
LUX-EQUITY EMERGING MARKETS Klasse M - Thesaurierung	LUXFUNDS - EQUITY EMERGING MARKETS Klasse M - Thesaurierung
LUX-EQUITY NORTH AMERICA Klasse A - Thesaurierung	LUXFUNDS - EQUITY NORTH AMERICA Klasse A - Thesaurierung
LUX-EQUITY NORTH AMERICA Klasse M - Thesaurierung	LUXFUNDS - EQUITY NORTH AMERICA Klasse M - Thesaurierung
LUX-EQUITY GLOBAL Klasse A (EUR) - Thesaurierung	LUXFUNDS - EQUITY GLOBAL Klasse A (EUR) - Thesaurierung
LUX-EQUITY GLOBAL Klasse A (USD) - Thesaurierung	LUXFUNDS - EQUITY GLOBAL Klasse A (USD) - Thesaurierung
LUX-EQUITY GLOBAL Klasse M - Thesaurierung	LUXFUNDS - EQUITY GLOBAL Klasse M - Thesaurierung
LUX-EQUITY GREEN Klasse A Thesaurierung	LUXFUNDS - EQUITY GREEN Klasse A - Thesaurierung
LUX-EQUITY GREEN Klasse M Thesaurierung	LUXFUNDS - EQUITY GREEN Klasse M - Thesaurierung
LUX-EQUITY BEST SECTORS Klasse A - Thesaurierung	LUXFUNDS - EQUITY BEST SECTORS Klasse A - Thesaurierung
LUX-EQUITY BEST SECTORS Klasse M - Thesaurierung	LUXFUNDS - EQUITY BEST SECTORS Klasse M - Thesaurierung



## Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2024

Anteilklassen der verschmolzenen Teilfonds	Anteilklassen der aufnehmenden Teilfonds
LUX-EQUITY LOW VOLATILITY Klasse A - Thesaurierung	LUXFUNDS - EQUITY QUALITY SELECTION Klasse A - Thesaurierung
LUX-EQUITY LOW VOLATILITY Klasse M - Thesaurierung	LUXFUNDS - EQUITY QUALITY SELECTION Klasse M - Thesaurierung
LUX-EQUITY HIGH DIVIDEND Klasse A - Thesaurierung	LUXFUNDS - EQUITY QUALITY SELECTION Klasse A - Thesaurierung
LUX-EQUITY HIGH DIVIDEND Klasse B - Thesaurierung	LUXFUNDS - EQUITY QUALITY SELECTION Klasse A - Thesaurierung
LUX-EQUITY HIGH DIVIDEND Klasse M - Thesaurierung (inaktiv)	LUXFUNDS - EQUITY QUALITY SELECTION Klasse M - Thesaurierung
LUX-CASH EURO Klasse A - Thesaurierung	LUXFUNDS - CASH EURO Klasse A - Thesaurierung
LUX-CASH EURO Klasse B - Thesaurierung	LUXFUNDS - CASH EURO Klasse A - Thesaurierung
LUX-CASH EURO Klasse M - Thesaurierung	LUXFUNDS - CASH EURO Klasse M - Thesaurierung
LUX-CASH US-DOLLARS Klasse A - Thesaurierung	LUXFUNDS - CASH US-DOLLARS Klasse A - Thesaurierung
LUX-CASH US-DOLLARS Klasse B - Thesaurierung	LUXFUNDS - CASH US-DOLLARS Klasse A - Thesaurierung
LUX-CASH US-DOLLARS Klasse M - Thesaurierung	LUXFUNDS - CASH US-DOLLARS Klasse M - Thesaurierung
LUX-CROISSANCE I Klasse A - Thesaurierung	LUXFUNDS - PORTFOLIO DEFENSIVE - Thesaurierung
LUX-CROISSANCE I Klasse B - Ausschüttung	LUXFUNDS - PORTFOLIO DEFENSIVE - Thesaurierung
LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GROWTH Thesaurierung	LUXFUNDS - PORTFOLIO BALANCED - Thesaurierung
LUX-PORTFOLIO - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE SERENITY Thesaurierung	LUXFUNDS - PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE - Thesaurierung
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 (inaktiv)	LUXFUNDS - BOND HIGH INCOME Klasse M - Thesaurierung

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

zum 30. Juni 2024

### 1. Risikomanagement

Gemäß CSSF-Rundschreiben 11/512 muss der Verwaltungsrat der SICAV das Gesamtrisiko der SICAV berechnen, indem er entweder den Verpflichtungsansatz oder das VaR-Modell verwendet.

In Bezug auf das Risikomanagement hat der Verwaltungsrat der SICAV den Verpflichtungsansatz als Methode zur Bestimmung des Gesamtrisikos gewählt.

### 2. Vergütungen

Der Gesamtbetrag der Vergütungen des Geschäftsjahres 2023, der von der Verwaltungsgesellschaft an ihr gesamtes Personal ausgezahlt wurde, beläuft sich auf 2.257.228 EUR, wovon 257.500 EUR variable Vergütungen sind. In diesem Zeitraum hat die Gesellschaft im Durchschnitt 21 Personen (Vollzeitäquivalenz) beschäftigt.

Die Gesamtsumme der Vergütungen, die von der Gesellschaft an ihr Personal ausgezahlt wurde, beläuft sich auf 471.485 EUR. Diese Vergütungen wurden *in prorata* des Nettofondsvermögens berechnet, verglichen mit dem Gesamtnettovermögen der von der Gesellschaft verwalteten OGAW und AIF.

Der feste Anteil der Gehälter wird vom Arbeitsvertrag bestimmt und der variable Anteil wird auf Basis einer jährlichen Bewertung berechnet.

Die Vergütungspolitik unterliegt der Prüfung des internen Audits. Während des Geschäftsjahres wurden keine wichtigen Änderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.

### 3. Informationen betreffend der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung von Barsicherheiten (EU Verordnung 2015/2365, im Folgenden "SFTR")

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.

### 4. Veröffentlichung von Informationen zur Nachhaltigkeit

In Bezug auf die Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Angaben im Finanzdienstleistungssektor (SFDR), in der durch technische Regulierungsstandards (RTS) geänderten und ergänzten Fassung, ist festzustellen, dass die SICAV zum Geschäftsjahresende 30. Juni 2024 unter Artikel 6 eingestuft ist.

Die diesem Finanzprodukt zugrundeliegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.