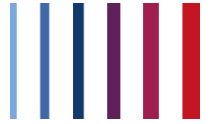


lux | funds



lux | cash

R.C.S. LUXEMBOURG B33614

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023

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

Management und Verwaltung	2
Aktivitätsbericht	4
Kombinierte Vermögensaufstellung	5
LUX-CASH US-DOLLARS	6
Vermögensaufstellung	6
Entwicklung des Nettovermögens	7
Wertpapierbestand, Bestand der Bankguthaben und sonstiges Nettovermögen	8
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	9
LUX-CASH EURO	10
Vermögensaufstellung	10
Entwicklung des Nettovermögens	11
Wertpapierbestand, Bestand der Bankguthaben und sonstiges Nettovermögen	12
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	13
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss	14
Zusätzliche Informationen	18

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz	1, Place de Metz L-1930 LUXEMBOURG
Verwaltungsrat	Frau Françoise THOMA Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg Vorsitzender des Verwaltungsrates Herr Guy ROSSELJONG Unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates Herr Romain WEHLES Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg Mitglied des Verwaltungsrates
Verwaltungsgesellschaft	SPUERKEESS ASSET MANAGEMENT S.A. 19-21, Rue Goethe L-1637 LUXEMBOURG
Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft	Frau Doris ENGEL (seit dem 21. März 2023) Herr Jean FELL Herr Aly KOHLL (bis zum 21. März 2023) Herr Christian STRASSER
Vorstand der Verwaltungsgesellschaft	Frau Hélène CORBET-BIDAUD Herr Carlo STRONCK
Verwahrstelle	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG 1, Place de Metz L-2954 LUXEMBOURG
Verwaltungsagent	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG 1, Place de Metz L-2954 LUXEMBOURG
Anlageberater	LUX-FUND ADVISORY S.A. 2, Place de Metz L-1930 LUXEMBOURG
Berechnung des Nettoinventarwertes, Transferagent und Anteilsinhaberregister (durch Übertragung)	UI efa S.A. 2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBOURG
Cabinet de Révision agréé	DELOITTE Audit Société à responsabilité limitée 20, Boulevard de Kockelscheuer L-1821 LUXEMBOURG

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Initiatoren & Vertriebsstellen

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

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

Aktivitätsbericht

Zu Jahresbeginn stand die Inflation, die 2022 die Zinssätze stark beeinflusste, im Mittelpunkt. Die anhaltende Teuerung veranlasste die Zentralbanken weltweit, ihre Geldpolitik weiterhin aggressiv zu straffen, was zu einem Anstieg der Zinsen am kurzen Ende führte.

In den ersten sechs Monaten des Jahres erhöhte die Europäische Zentralbank (EZB) ihren Leitzins vier Mal (Februar, März, Mai und Juni) um insgesamt 250 Basispunkte. Die US-Notenbank (Fed) machte drei Zinsschritte (Februar, März und Mai) an. Insgesamt betrug der Anstieg damit 75 Basispunkte. Die Fed begann ihren Zinserhöhungszyklus vor der EZB. Zum Ende des Halbjahres lagen die Leitzinsen der beiden wichtigsten Zentralbanken somit bei 5 %–5,25 % (Fed) und 4 % (EZB). Nachdem die Fed seit 2021 und die EZB seit 2022 deutlich an der Zinsschraube gedreht haben, nähern wir uns dem Ende des Zinserhöhungszyklus.

Im Mai sorgte die erforderliche Anhebung der Schuldenobergrenze in den USA für Sorgen um bestimmte US-Staatsanleihen. Einige US-Treasuries, deren Laufzeiten in den ersten Tagen des Monats Juni unter Druck standen, rentierten vorübergehend mehr als 7 %. Die US-Regierung konnte jedoch die Herausforderung bewältigen und die Lage normalisierte sich wieder.

Folglich verlängerten wir die gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer (WAM) des Teilfonds LUX-CASH EURO schrittweise, indem wir fällig gewordene Anleihen vornehmlich durch Titel mit einer WAM von mehr als 90 Tagen ersetzen. Eine längere WAM (ca. 100 Tage) ermöglicht es uns, auf hohe Erträge zu setzen. Der Teilfonds ist überwiegend (90 %) in Anleihen mit festen Kupons investiert; der verbleibende Anteil entfällt auf Sichteinlagen. Was die geografische Verteilung betrifft, so konzentrieren sich die Anlagen hauptsächlich auf Italien, Frankreich und Spanien.

Diese Logik wandten wir auch auf den Teilfonds LUX-CASH US-DOLLARS an: Um die gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer zu verlängern, ersetzen wir fällig gewordene Anleihen schrittweise mit Papieren, deren WAM mehr als 100 Tage betrug. Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit liegt somit bei etwa 110 Tagen und profitiert von hohen Renditen sowie dem nahen Ende der Leitzinserhöhungen.

Luxemburg, den 17. Juli 2023

Der Verwaltungsrat

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

Kombinierte Vermögensaufstellungzum 30. Juni 2023
(in EUR)**Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	32.897.522,74
Bankguthaben	4.835.709,54
Ausstehende Zeichnungsbeträge	45,77
Forderungen aus Wertpapiererträgen	15.444,12
	<hr/>
Gesamtaktiva	37.748.722,17
	<hr/>

Passiva

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	1.541,40
Sonstige Verbindlichkeiten	33.391,31
	<hr/>
Gesamtpassiva	34.932,71
	<hr/>
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	37.713.789,46
	<hr/>

LUX-CASH US-DOLLARS**Vermögensaufstellung**zum 30. Juni 2023
(in USD)**Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	17.120.746,60
Bankguthaben	2.235.448,38
Ausstehende Zeichnungsbeträge	49,93
Forderungen aus Wertpapiererträgen	16.849,53
Gesamtaktiva	19.373.094,44

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	19.254,51
Gesamtpassiva	19.254,51
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	19.353.839,93

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in USD)
Thesaurierung (Klasse A)	68.178,7556	USD	274,73	18.731.090,01
Ausschüttung (Klasse B)	5.071,4631	USD	122,79	622.749,92
				19.353.839,93

LUX-CASH US-DOLLARS**Entwicklung des Nettovermögens**zum 30. Juni 2023
(in USD)

Nettovermögen	Währung	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	USD	20.039.011,87	23.935.697,96	19.353.839,93

Wert pro Anteilklasse	Währung	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
Thesaurierung (Klasse A)	USD	270,24	270,69	274,73
Ausschüttung (Klasse B)	USD	121,28	121,48	122,79

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
Thesaurierung (Klasse A)	86.090,2973	1.958,4583	-19.870,0000	68.178,7556
Ausschüttung (Klasse B)	5.205,1004	64,3627	-198,0000	5.071,4631

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteilklasse	Ex-Dividenden Datum
Ausschüttung (Klasse B)	USD	0,50	10.05.2023

LUX-CASH US-DOLLARS**Wertpapierbestand, Bestand der Bankguthaben und sonstiges Nettovermögen**zum 30. Juni 2023
(in USD)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
<u>Amtlich notierte Wertpapiere</u>					
Anleihen					
USD	100.000	EIB 0.25% 20/15.09.23	96.564,00	99.022,00	0,51
USD	750.000	EIB 2.625% 19/15.03.24	731.862,75	735.273,75	3,80
USD	650.000	EIB 2.875% 18/15.08.23	642.746,50	648.228,75	3,35
USD	100.000	EIB 3.125% 18/14.12.23	98.426,10	98.992,00	0,51
USD	200.000	EIB 3.25% Sen 14/29.01.24	197.094,00	197.438,00	1,02
USD	200.000	EIB FRN Ser 2440/0100 20/05.03.24	200.366,00	200.227,00	1,03
USD	850.000	KFW 0.25% 20/19.10.23	831.604,82	837.437,00	4,33
Summe Anleihen			2.798.664,17	2.816.618,50	14,55
<u>Geldmarktinstrumente</u>					
Geldmarktinstrumente					
USD	1.000.000	US 0% T-Bills 22/05.10.23	959.707,22	986.470,25	5,10
USD	1.000.000	US 0% T-Bills 22/07.09.23	963.604,00	990.574,30	5,12
USD	900.000	US 0% T-Bills 22/10.08.23	871.769,64	895.149,36	4,63
USD	900.000	US 0% T-Bills 22/13.07.23	873.570,63	898.746,08	4,64
USD	850.000	US 0% T-Bills 22/30.11.23	825.260,39	831.628,57	4,30
USD	500.000	US 0% T-Bills 23/01.08.23	492.099,72	497.969,63	2,57
USD	750.000	US 0% T-Bills 23/06.07.23	737.564,06	749.687,14	3,87
USD	650.000	US 0% T-Bills 23/07.12.23	634.322,81	635.309,29	3,28
USD	950.000	US 0% T-Bills 23/12.10.23	927.579,34	936.255,73	4,84
USD	950.000	US 0% T-Bills 23/14.12.23	925.505,84	927.528,04	4,79
USD	950.000	US 0% T-Bills 23/18.04.24	908.571,89	910.870,50	4,71
USD	950.000	US 0% T-Bills 23/21.03.24	911.484,49	914.857,22	4,73
USD	850.000	US 0% T-Bills 23/21.09.23	834.925,73	840.297,63	4,34
USD	850.000	US 0% T-Bills 23/22.02.24	816.856,64	821.918,17	4,25
USD	900.000	US 0% T-Bills 23/24.11.23	878.030,00	881.451,86	4,55
USD	700.000	US 0% T-Bills 23/26.10.23	684.544,92	688.423,79	3,56
USD	900.000	US 0% T-Bills 23/27.07.23	880.617,00	896.990,54	4,63
Summe Geldmarktinstrumente			14.126.014,32	14.304.128,10	73,91
Summe des Wertpapierbestandes			16.924.678,49	17.120.746,60	88,46
Bankguthaben				2.235.448,38	11,55
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				-2.355,05	-0,01
Gesamt				19.353.839,93	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

LUX-CASH US-DOLLARS

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes

zum 30. Juni 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	73,91 %
Internationale Institutionen	10,22 %
Finanzen	4,33 %
Gesamt	<u>88,46 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Vereinigte Staaten von Amerika	73,91 %
Luxemburg	10,22 %
Deutschland	4,33 %
Gesamt	<u>88,46 %</u>

LUX-CASH EURO**Vermögensaufstellung**zum 30. Juni 2023
(in EUR)**Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	17.204.812,75
Bankguthaben	2.786.719,27
Gesamtkтива	19.991.532,02

Passiva

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	1.541,40
Sonstige Verbindlichkeiten	15.742,81
Gesamtpassiva	17.284,21
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	19.974.247,81

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
Thesaurierung (Klasse A)	90.600,6300	EUR	220,21	19.950.758,67
Ausschüttung (Klasse B)	200,6777	EUR	117,05	23.489,14
				19.974.247,81

LUX-CASH EURO**Entwicklung des Nettovermögens**zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Nettovermögen	Währung	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	EUR	24.511.656,51	19.457.313,66	19.974.247,81

Wert pro Anteilklasse	Währung	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
Thesaurierung (Klasse A)	EUR	221,44	218,71	220,21
Ausschüttung (Klasse B)	EUR	117,71	116,26	117,05

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
Thesaurierung (Klasse A)	88.854,8019	12.587,1020	-10.841,2739	90.600,6300
Ausschüttung (Klasse B)	201,6777	-	-1,0000	200,6777

LUX-CASH EURO**Wertpapierbestand, Bestand der Bankguthaben und sonstiges Nettovermögen**zum 30. Juni 2023
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
<u>Geldmarktinstrumente</u>					
Geldmarktinstrumente					
EUR	800.000	Espana 0% 22/08.12.23	785.362,80	787.820,00	3,94
EUR	1.000.000	Espana 0% Ser 12M 22/06.10.23	981.604,62	991.015,00	4,96
EUR	800.000	Espana 0% Ser 12M 22/07.07.23	788.512,82	799.780,00	4,00
EUR	900.000	Espana 0% Ser 12M 22/08.09.23	883.912,79	894.442,50	4,48
EUR	850.000	Espana 0% Ser 12M 22/10.11.23	834.954,81	839.268,75	4,20
EUR	900.000	Espana 0% Ser 12M 22/11.08.23	886.944,98	896.809,50	4,49
EUR	900.000	Espana 0% Ser 12M 23/12.01.24	881.836,88	883.179,00	4,42
EUR	900.000	France 0% 22/09.08.23	886.090,76	897.048,00	4,49
EUR	700.000	France 0% 22/29.11.23	686.263,14	689.948,00	3,45
EUR	800.000	France 0% 23/18.10.23	789.146,82	791.992,00	3,97
EUR	200.000	France 0% 23/19.07.23	198.726,71	199.741,00	1,00
EUR	700.000	France 0% 23/20.09.23	691.957,15	694.921,50	3,48
EUR	950.000	France 0% 23/24.01.24	930.219,65	931.142,50	4,66
EUR	900.000	France 0% BTF 23/15.11.23	887.795,28	888.300,00	4,45
EUR	1.000.000	Italia 0% Ser 1Y 22/13.10.23	975.105,03	990.490,00	4,96
EUR	850.000	Italia 0% Ser 1Y 22/14.07.23	840.892,39	849.192,50	4,25
EUR	700.000	Italia 0% Ser 1Y 23/14.02.24	680.963,70	684.005,00	3,42
EUR	1.000.000	Italia 0% Ser 1Y 23/14.05.24	966.765,97	967.570,00	4,84
EUR	900.000	Italia 0% Ser 6M 23/29.09.23	886.317,43	892.395,00	4,47
EUR	800.000	Italia 0% Ser 6M 23/30.11.23	787.195,29	787.920,00	3,95
EUR	850.000	Italia 0% Ser 6M 23/31.07.23	838.150,14	847.832,50	4,25
Summe des Wertpapierbestandes			17.088.719,16	17.204.812,75	86,13
Bankguthaben				2.786.719,27	13,95
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				-17.284,21	-0,08
Gesamt				19.974.247,81	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

LUX-CASH EURO

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes

zum 30. Juni 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	86,13 %
Gesamt	<u>86,13 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Spanien	30,49 %
Italien	30,14 %
Frankreich	25,50 %
Gesamt	<u>86,13 %</u>

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss

zum 30. Juni 2023

1. Allgemeine Informationen

LUX-CASH (die "SICAV") ist am 27. April 1990 als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital mit mehreren Teilfonds auf unbestimmte Dauer gegründet worden. Das Gesellschaftskapital bei der Gründung von LUF 50.000.000. wurde von der Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg, der Banque Raiffeisen S.C. und der Stevens et De Munter gezeichnet.

Die SICAV fällt unter Teil I des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Ausschließlicher Gegenstand der SICAV ist die Anlage der ihr zur Verfügung stehenden Mittel in kurzfristige Vermögenswerte, die durch die Verordnung 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds genehmigt wurden, um ihren Aktionären eine mit dem Geldmarkt vergleichbare Rendite zu bieten und den Wert der Investition zu erhalten.

Die Rechenschaftsberichte, der ausführliche Prospekt sowie die Satzung der SICAV stehen den Anteilshabern am Sitz der SICAV und an den Schaltern der Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg und der Banque Raiffeisen S.C. kostenlos zur Verfügung.

Die nachstehenden Dokumente können am Sitz der SICAV, 2, Place de Metz, L-1930 Luxemburg, eingesehen werden:

1. Die Satzung.
2. Der Depotstellenvertrag und der Domizilierungs und Zahlstellenvertrag.
3. Der Vertrag zwischen der LUX-FUND ADVISORY S.A. und der SICAV.
4. Der Vertrag zwischen SPUERKEESS Asset Management S.A. und der SICAV.
5. Die Jahres- und Halbjahresberichte.

Die folgenden Dokumente oder Informationen sind außerdem für die Anteilshaber auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.spuerkeess-am.lu) zugänglich:

1. Der letzte verfügbare Inventarwert sowie die frühere Wertentwicklung einer bestimmten Anteilsklasse.
2. Das Informationsdokument für den Anteilshaber einer bestimmten Anteilsklasse, das über die Ziele und Anlagepolitik, das Risiko- und Ertragsprofil, die Kosten und die frühere Wertentwicklung informiert.

2. Hauptgrundsätze der Rechnungslegung

a) Darstellung des Halbjahresabschlusses

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

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

b) Bewertung des Wertpapiervermögens

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

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

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2023

c) Bewertung des sonstigen Vermögens

Der Wert von Kassenbeständen oder Einlagen, Wechsel und Scheine und Forderungen, Vorauszahlungen sowie angekündigte oder fälligen aber noch nicht eingegangenen Dividenden und Zinsen, wird mit dem Nominalwert bewertet, es sei denn es erweist sich als unwahrscheinlich, dass dieser Wert erzielt werden kann. Im letzteren Fall wird der Wert durch Abzug eines Betrages ermittelt, den der Verwaltungsrat der SICAV für angemessen hält, um den realen Wert der Vermögensgegenstände wiederzugeben.

d) Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Wertpapieren

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

e) Erträge des Wertpapierbestandes

Aufgelaufene und fällige Zinserträge werden abzüglich einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

f) Kombiniertes Halbjahresabschluss

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

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

1	EUR	=	1,0910000	USD	Amerikanischer Dollar
---	-----	---	-----------	-----	-----------------------

g) 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.

h) Kostenverrechnung

Kosten, die mit dem Vermögen eines Teilfonds zusammenhängen, werden dem betreffenden Teilfonds zugerechnet.

Kosten, die nicht direkt einem Teilfonds zuzuweisen sind, werden zwischen den Teilfonds entsprechend dem Nettovermögen der einzelnen Teilfonds aufgeteilt.

3. Entgelt für den Anlageberater und die Verwaltungsgesellschaft

Die SICAV greift auf SPUERKEESS ASSET MANAGEMENT S.A. zurück, welche als Verwaltungsgesellschaft fungiert.

SPUERKEESS Asset MANAGEMENT S.A. erhält für ihre Dienstleistungen eine jährliche Vergütung von maximal 0,10% zahlbar am Ende eines jeden Monats auf der Grundlage des durchschnittlichen Nettovermögens des betreffenden Monats.

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

LUX-FUND ADVISORY S.A. erhält für ihre Dienstleistungen eine jährliche Vergütung zum nachfolgendem Prozentsatz zahlbar am Ende eines jeden Monats auf der Grundlage des durchschnittlichen Nettovermögens des betreffenden Monats:

	<u>Klasse A / B</u>	<u>Klasse M</u>
LUX-CASH US DOLLARS	max. 0,40 % p.a.	max. 0,26 % p.a.
LUX-CASH EURO	max. 0,40 % p.a.	max. 0,26 % p.a.

Die Anteilsklasse M ist zum Berichtsdatum nicht aktiv für beide Teilfonds.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2023

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

Die SICAV unterliegt der Luxemburger Gesetzgebung und muss eine jährliche Steuer, die "*Taxe d'abonnement*" zahlen. Diese beläuft sich auf 0,01% jährlich und ist jeweils am Quartalsende zahlbar auf der Grundlage des Nettovermögens der SICAV zum jeweiligen Quartalsabschlussstag.

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

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

8. Veränderungen im Wertpapierbestand

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

9. Ereignisse

Die Verwaltungsgesellschaft BCEE ASSET MANAGEMENT änderte mit Wirkung vom 28. Februar 2023 ihren Namen in SPUERKEESS ASSET MANAGEMENT und verlegte mit Wirkung vom 6. März 2023 ihren eingetragenen Sitz nach 19-21 rue Goethe, L-1637 Luxemburg.

Mit Wirkung zum 15. Mai 2023 änderte EUROPEAN FUND ADMINISTRATION S.A. ihren Namen in UI efa S.A..

10. Ereignis nach dem Halbjahresabschluss

Umstrukturierung

Es ist vorgesehen, dass die ursprünglich für 2022 geplante Umstrukturierung im Laufe des Jahres 2024 durch Aufnahme der Teilfonds der SICAV in eine einzige SICAV mit mehreren Teilfonds erfolgen wird, die zu derselben Palette von Fonds gehört, die von SPUERKEESS ASSET MANAGEMENT S.A. ("lux | funds") verwaltet werden. Der Beschluss zur Verschmelzung wurde vom Verwaltungsrat der SICAV am 3. März 2022 gefasst.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2023

Vorbehaltlich der Entscheidung der außerordentlichen Generalversammlungen findet die Verschmelzung 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: LUX-FUNDS.

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

Die Einzelheiten dieser Umstrukturierung werden zu gegebener Zeit über die im Emissionsprospekt vorgesehenen Kommunikationskanäle veröffentlicht.

Zusätzliche Informationen

zum 30. Juni 2023

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

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