

LUX-INDEX US (dissous / aufgelöst)



Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) de droit luxembourgeois à
compartiments multiples
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) luxemburgischen Rechts mit
mehreren Teilfonds

R.C.S. Luxembourg B 75 343

**Rapport incluant les états financiers audités / Bericht
inklusive dem geprüften Abschluss
pour la période du 1er avril 2016 au 17 juin 2016 / für den
Zeitraum vom 1. April 2016 bis zum 17. Juni 2016 (date de
dernière VNI avant fusion) / (letzter NIW vor der
Verschmelzung)**

LUX-INDEX US (dissous / aufgelöst)

Sommaire / Inhaltsverzeichnis

Organisation / Management und Verwaltung	2
Informations générales / Allgemeine Informationen	5
Rapport d'activité du Conseil d'Administration / Aktivitätsbericht des Verwaltungsrats	10
Rapport du réviseur d'entreprises agréé / Bericht des réviseur d'entreprises agréé	12
LUX-INDEX US S&P 100®	16
Etat du patrimoine / Vermögensaufstellung	16
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net / Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	17
Statistiques / Entwicklung des Fonds	18
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets / Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	19
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres / Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	21
Etat des variations du portefeuille-titres / Wertpapierbestandsveränderungen.....	23
Notes aux états financiers / Erläuterungen zum Abschluss	25
Informations supplémentaires (non-auditée) / Zusätzliche Informationen (ungeprüft)	31

LUX-INDEX US (dissous / aufgelöst)

Organisation / Management und Verwaltung

**Siège social /
Gesellschaftssitz**

LUX-INDEX US
1, Place de Metz
L-1930 LUXEMBOURG

**Conseil d'Administration /
Verwaltungsrat**

M. Jean-Claude FINCK
Administrateur indépendant
Président du Conseil d'Administration

M. Michel BIREL
Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg
1, Place de Metz
L-2954 LUXEMBOURG
Vice-Président du Conseil d'Administration

M. Ernest CRAVATTE
Banque Raiffeisen S.C.
4, Rue Léon Laval
L-3372 LEUDELANGE
Administrateur

M. Joseph DELHAYE
Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg
1, Place de Metz
L-2954 LUXEMBOURG
Administrateur

M. Gilbert ERNST
Administrateur indépendant

Mme Claudia HALMES-COUMONT
La Luxembourgeoise-Vie S.A. d'Assurances
9, Rue Jean Fischbach
L-3372 LEUDELANGE
Administrateur

M. Pit HENTGEN
La Luxembourgeoise S.A. d'Assurances
9, Rue Jean Fischbach
L-3372 LEUDELANGE
Administrateur

M. Guy HOFFMANN
Banque Raiffeisen S.C.
4, Rue Léon Laval
L-3372 LEUDELANGE
Administrateur

M. Guy ROSSELJONG
Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg
1, Place de Metz
L-2954 LUXEMBOURG
Administrateur

LUX-INDEX US (dissous / aufgelöst)

Organisation / Management und Verwaltung (suite) / (Fortsetzung)

	Mme Françoise THOMA Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg 1, Place de Metz L-2954 LUXEMBOURG Administrateur
Société de Gestion / Verwaltungsgesellschaft	BCEE ASSET MANAGEMENT S.A. 6a, Rue Goethe L-1637 LUXEMBOURG
Conseil d'Administration de la Société de Gestion / Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft	M. Jean-Claude FINCK, président (jusqu'au / bis zum 30 mai / Mai 2016) M. Michel BIREL, vice-président M. Gilbert ERNST, administrateur (jusqu'au / bis zum 30 mai / Mai 2016) M. Pit HENTGEN, administrateur M. Norbert NICKELS, administrateur
Banque dépositaire / Depotbank	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG 1, Place de Metz L-2954 LUXEMBOURG
Agent administratif/ Verwaltungsagent	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG 1, Place de Metz L-2954 LUXEMBOURG
Conseiller en investissements / Anlageberater	LUX-FUND ADVISORY S.A. 2, Place de Metz L-1930 LUXEMBOURG
Calcul de la valeur nette d'inventaire, Agent de transfert et de registre (par délégation) Berechnung des Nettoinventarwertes, Transferagent und Anteilinhaberregister (durch Übertragung)	EUROPEAN FUND ADMINISTRATION S.A. 2, rue d'Alsace L-1122 LUXEMBOURG
Distributeurs/Vertriebsstellen	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG 1, Place de Metz L-2954 LUXEMBOURG

LUX-INDEX US (dissous / aufgelöst)

Organisation / Management und Verwaltung (suite) / (Fortsetzung)

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

FORTUNA BANQUE S.C.
130-132, Boulevard de la Pétrusse
L-2330 LUXEMBOURG

Cabinet de révision agréé

DELOITTE Audit
Société à responsabilité limitée
560, Rue de Neudorf
L-2220 LUXEMBOURG

Promoteurs / Initiateurs

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

FORTUNA BANQUE S.C.
130-132, Boulevard de la Pétrusse
L-2330 LUXEMBOURG

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

LUX-INDEX US (dissous / aufgelöst)

Informations générales / Allgemeine Informationen

LUX-INDEX US (dissous) (la "SICAV") a été créée à Luxembourg en date du 19 avril 2000 pour une durée illimitée. Le capital social initial de USD 1.250.000,- a été souscrit conjointement par la Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg, la Banque Raiffeisen S.C., la Fortuna Banque S.C. et La Luxembourgeoise-Vie S.A. d'Assurances.

A la date du présent rapport, la SICAV comprend un compartiment :

- LUX-INDEX US S&P 100®, libellé en USD

Lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 8 juin 2016, les actionnaires ont approuvé la fusion par apport du compartiment suivant avec effet au 17 juin 2016 (date de dernière VNI avant fusion) :

Compartiment absorbé	Compartiment absorbant	Ratio d'échange
LUX-INDEX US S&P 100®	LUX-EQUITY NORTH AMERICA	1 : 1

Cette fusion a donné lieu à une dissolution sans liquidation de la SICAV au 17 juin 2016.

La période initiale de souscription s'est étalée du 25 avril 2000 au 12 mai 2000. Durant cette période, l'investisseur a pu acquérir des actions de LUX-INDEX US S&P 100® au prix de USD 100,- par action.

Toute action était émise comme action de capitalisation.

La SICAV était enregistrée en Allemagne du 5 décembre 2002 au 30 avril 2015. La SICAV était à considérer fiscalement comme "*Weißer Fonds*" dès l'année 2003. Après introduction et première application de la loi fiscale sur les investissements ("*Investmentsteuergesetz*") pour la SICAV à partir de l'année 2004, celle-ci remplit les conditions du § 5 de cette loi et est à considérer comme "fonds transparent" du point de vue fiscal.

La valeur nette d'inventaire, le prix d'émission et le prix de rachat sont disponibles au siège de la SICAV et aux guichets de la Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg, de la Banque Raiffeisen S.C. et de la Fortuna Banque S.C..

La SICAV publie à la fin de chaque année sociale et à la fin de chaque semestre un rapport périodique contenant notamment la situation patrimoniale de la SICAV. Ces rapports contiennent des états financiers distincts établis pour chaque compartiment ainsi qu'une situation globale. Actuellement, la SICAV comprend un seul compartiment LUX-INDEX US S&P 100®. En conséquence, les états financiers du compartiment LUX-INDEX US S&P 100® reflètent en même temps la situation globale.

Les états financiers sont audités par le réviseur d'entreprises agréé.

Les rapports financiers, le prospectus et le document d'informations clés (KIID) ainsi que les statuts de la SICAV sont disponibles gratuitement au siège de la SICAV, ainsi qu'aux guichets de la Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg, de la Banque Raiffeisen S.C. et de la Fortuna Banque S.C..

Les statuts de la SICAV ont été publiés au "Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations" du Luxembourg en date du 31 mai 2000 et ont été déposés au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg auprès duquel des copies peuvent être obtenues.

Suivant acte du 15 mars 2007, les statuts de la SICAV ont été modifiés et ont été publiés au "Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations" du Luxembourg. Les avis aux porteurs d'actions seront publiés dans le "*Luxemburger Wort*" à Luxembourg et éventuellement dans d'autres publications sur décision du Conseil d'Administration.

Les statuts fiscaux applicables dans le cadre de la Directive Européenne 2003/48/CE sur la fiscalité des revenus de l'épargne sont tenus sans frais à disposition des clients au siège de la SICAV.

LUX-INDEX US (dissous / aufgelöst)

Informations générales / Allgemeine Informationen (suite) / (Fortsetzung)

Il appartient à l'actionnaire de s'informer sur le traitement fiscal qui lui est applicable du fait de la loi de son pays, de sa nationalité et de son lieu de résidence.

Les documents suivants peuvent être consultés au siège de la SICAV, 1, Place de Metz, L-1930 Luxembourg :

1. Les statuts;
2. La convention de banque dépositaire et d'agent domiciliataire;
3. Le contrat entre LUX-FUND ADVISORY S.A. et la SICAV;
4. Le contrat entre BCEE ASSET MANAGEMENT S.A. et la SICAV;
5. Les rapports annuels et semestriels;
6. Le prospectus;
7. Le document d'informations clés (KIID);
8. La liste des achats et ventes de titres.

Commission de souscription et de rachat

Notons que le droit d'entrée est fixé par le prospectus d'émission à maximum 2,50 % de la valeur nette d'inventaire des actions souscrites au profit de l'agent placeur. Il est rappelé que, conformément aux dispositions du prospectus d'émission, le Conseil d'Administration pourra prélever au profit de l'agent administratif de la SICAV une commission de rachat de 1 % maximum. Actuellement, aucune commission de rachat n'est prélevée.

LUX-INDEX US (dissous / aufgelöst)

Informations générales / Allgemeine Informationen (suite) / (Fortsetzung)

LUX-INDEX US (aufgelöst) (die "SICAV") ist am 19. April 2000 auf unbestimmte Dauer gegründet worden. Das Gesellschaftskapital bei der Gründung von USD 1.250.000,- wurde von der Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg, der Banque Raiffeisen S.C. der Fortuna Banque S.C. und der Versicherungsgesellschaft La Luxembourgeoise-Vie S.A. d'Assurances gezeichnet.

Zur Zeit des vorliegenden Berichts besteht die SICAV aus einem Teilfonds:

- LUX-INDEX US S&P 100®, ausgedrückt in USD

Die außerordentliche Hauptversammlung vom 8. Juni 2016 beschloss die Verschmelzung durch Einlage des folgenden Teilfonds mit Wirkung zum 17. Juni 2016 (letzter NIW vor der Verschmelzung):

Übertragener Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds	Umtauschverhältnis
LUX-INDEX US S&P 100®	LUX-EQUITY NORTH AMERICA	1: 1

Diese Verschmelzung ergab eine Auflösung ohne Liquidation der SICAV zum 17. Juni 2016.

Die Erstzeichnungsfrist lief vom 25. April 2000 bis zum 12. Mai 2000. Während dieser Zeit konnte der Anleger Anteile von LUX-INDEX US S&P 100® zum Preis von USD 100,- je Anteil zeichnen.

Jeder Anteil war als thesaurierender Anteil ausgegeben worden.

Die SICAV war vom 5. Dezember 2002 bis zum 30. April 2015 zum öffentlichen Vertrieb in Deutschland zugelassen. In steuerlicher Hinsicht war die SICAV ab 2003 als "Weißer Fonds" einzustufen. Nach Einführung und erstmaliger Anwendbarkeit des InvStG für die SICAV ab 2004 erfüllt diese die Voraussetzungen des § 5 InvStG; die SICAV ist mithin als "steuerlich transparenter Fonds" einzustufen.

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, der Banque Raiffeisen S.C. und der Fortuna Banque S.C. erhältlich.

Die SICAV veröffentlicht am Ende eines jeden Geschäftsjahres und am Ende eines jeden Halbjahres einen Rechenschaftsbericht, der insbesondere die Vermögensübersicht der SICAV enthält. Diese Berichte enthalten gesonderte Finanzaufstellungen für jeden Teilfonds sowie zusammengefasste Angaben. Zurzeit besteht die SICAV nur aus einem Teilfonds LUX-INDEX US S&P 100®. Daher stellt die Finanzaufstellung vom Teilfonds LUX-INDEX US S&P 100® gleichzeitig die zusammengefasste Aufstellung dar.

Der Jahresbericht wird vom "réviseur d'entreprises agréé" geprüft.

Die Rechenschaftsberichte, der Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie die Satzung der SICAV sind am Sitz der SICAV sowie an den Schaltern der Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg, der Banque Raiffeisen S.C. und der Fortuna Banque S.C. erhältlich.

Die Satzung der SICAV ist im "Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations" von Luxemburg vom 31. Mai 2000 veröffentlicht und beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt worden, wo Kopien erhältlich sind.

Die Satzung der SICAV wurde am 15. März 2007 abgeändert und wurde im "Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations" von Luxemburg veröffentlicht. Mitteilungen an die Anteilhaber werden im "Luxemburger Wort" in Luxemburg und auf Beschluss des Verwaltungsrats gegebenenfalls in anderen Publikationen veröffentlicht.

Der im Rahmen der Europäischen Richtlinie 2003/48/EG betreffend die Besteuerung der Zinserträge angewandte Steuerstatus steht den Kunden am Sitz der SICAV kostenlos zur Verfügung.

LUX-INDEX US (dissous / aufgelöst)

Informations générales / Allgemeine Informationen (suite) / (Fortsetzung)

Es obliegt dem Anteilshaber, 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 Depotbank- und Domizilierungsvertrag;
3. Der Vertrag zwischen der LUX-FUND ADVISORY S.A. und der SICAV;
4. Der Vertrag zwischen der BCEE ASSET MANAGEMENT S.A. und der SICAV;
5. Die Jahres- und Halbjahresberichte;
6. Der Verkaufsprospekt;
7. Die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID);
8. Die Liste der Käufe und Verkäufe von Wertpapieren.

Ausgabe- und Rücknahmegebühr

Es wird darauf hingewiesen, dass die Ausgabegebühr im Verkaufsprospekt auf höchstens 2,50% des Nettoinventarwerts der gezeichneten Anteile festgelegt ist. Gemäß den Bestimmungen des Verkaufsprospekts kann der Verwaltungsrat der SICAV eine Rückkaufgebühr von höchstens 1% zu Gunsten der Verwaltungsagenten erheben. Zur Zeit wird keine Rückkaufgebühr berechnet.

LUX-INDEX US (dissous / aufgelöst)

Informations générales / Allgemeine Informationen (suite) / (Fortsetzung)

Veillez trouver ci-dessous le tableau de l'évolution du compartiment actif depuis sa création : / In der folgenden Tabelle wird die Entwicklung des bestehenden Teilfonds seit seiner Gründung dargestellt:

Compartiment / Teilfonds LUX-INDEX US S&P 100®

	Actif Net Nettovermögen	Actions Anteile	VNI p/action NIW p/Anteil
19.04.2000			100,00 USD
31.03.2001	10.874.212,36 USD	148.540,0000	73,21 USD
31.03.2002	15.758.615,45 USD	218.667,0000	72,07 USD
31.03.2003	9.014.610,34 USD	169.425,0000	53,21 USD
31.03.2004	13.177.129,51 USD	194.871,0000	67,62 USD
31.03.2005	17.056.261,24 USD	249.602,0000	68,33 USD
31.03.2006	20.668.896,84 USD	286.627,0000	72,11 USD
31.03.2007	24.971.135,37 USD	314.419,0000	79,42 USD
31.03.2008	25.694.879,62 USD	343.318,0000	74,84 USD
31.03.2009	16.403.857,64 USD	343.936,0000	47,69 USD
31.03.2010	23.598.004,19 USD	358.432,0000	65,84 USD
31.03.2011	30.657.290,73 USD	414.328,0000	73,99 USD
31.03.2012	44.205.604,21 USD	552.384,9397	80,03 USD
31.03.2013	44.849.558,63 USD	512.422,1569	87,52 USD
31.03.2014	44.068.950,61 USD	437.820,4967	100,66 USD
31.03.2015	30.294.155,78 USD	273.916,9911	110,60 USD
31.03.2016	40.387.620,71 USD	366.044,5377	110,34 USD
17.06.2016	40.039.287,03 USD	364.055,1392	109,98 USD

LUX-INDEX US (dissous / aufgelöst)

Rapport d'activité du Conseil d'Administration / Aktivitätsbericht des Verwaltungsrats

L'indice Lux-Index US S&P100 a réalisé une performance absolue négative de -0,33 % sur la période allant du 31/03/2016 au 17/06/2016. Cette performance est similaire à celle des marchés actions américains.

Sur la période, les marchés ont été particulièrement volatiles mais sans tendance réelle, à la hausse comme à la baisse. Cela traduit les réponses épidermiques des investisseurs aux bonnes et aux mauvaises nouvelles économiques. Car, sur le front économique, le début d'année 2016 se traduit par des inquiétudes sur la croissance économique mondiale. Les craintes sur la capacité de la Chine à réaliser sa transition économique ont laissé place aux questions sur l'avancée du cycle aux Etats-Unis. En effet, l'économie américaine est en ralentissement et la banque centrale semble ne plus avoir de marge de manœuvre. Enfin, le début du mois de juin a été marqué par les risques liés au référendum britannique sur l'appartenance à l'Union Européenne, ce qui rajoute de l'incertitude et de la volatilité.

D'un point de vue microéconomique, les publications du premier trimestre ont confirmé l'environnement de faible croissance. Pire, c'est une des premières fois dans l'histoire récente que la dégradation des résultats a été plus importante que celle des chiffres d'affaires. Cela traduit la difficulté des sociétés à compenser la faiblesse de l'économie par des mesures internes d'amélioration de la productivité, notamment car cela fait déjà plusieurs années que leurs efforts portent sur cette thématique.

L'objectif du fonds étant de répliquer de manière très proche son indice de référence, tout en optimisant le portefeuille sur les thématiques du dividende et de la croissance de celui-ci, le fonds a été périodiquement rebalancé pour tenir compte des niveaux de valorisation des titres et répondre aux évolutions des marchés.

Au 17 juin 2016, le compartiment LUX-INDEX US S&P 100 a été absorbé par le compartiment LUX-EQUITY NORTH AMERICA.

Luxembourg, le 14 juillet 2016

Le Conseil d'Administration

Note: Les informations de ce rapport sont données à titre historique et ne sont pas indicatives des résultats futurs.

LUX-INDEX US (dissous / aufgelöst)

Rapport d'activité du Conseil d'Administration / Aktivitätsbericht des Verwaltungsrats / (suite) / (Fortsetzung)

Der Lux-Index US S&P100 Index erzielte im Zeitraum vom 31.03.2016 bis zum 17.06.2016 eine absolute negative Performance von -0,33 %. Diese Entwicklung ist ähnlich bei den amerikanischen Aktienmärkten.

Im Berichtszeitraum verhielten sich die Märkte besonders volatil, ohne dass ein echter Aufwärts- oder Abwärtstrend zu beobachten war. Das hatte heftige Reaktionen der Anleger auf gute und schlechte Wirtschaftsnachrichten zur Folge. Der Jahresbeginn 2016 war nämlich von Unsicherheiten über das globale Wirtschaftswachstum geprägt. Auf Sorgen über die Fähigkeit Chinas, seinen wirtschaftlichen Wandel zu bewältigen, folgten Fragen über den Fortschritt des Konjunkturzyklus in den USA. Tatsächlich schwächt sich die US-Wirtschaft ab und die Notenbank hat anscheinend keinen Handlungsspielraum mehr. Anfang Juni standen schließlich die Risiken im Zusammenhang mit dem britischen Referendum über die Mitgliedschaft in der Europäischen Union im Mittelpunkt. Dadurch nahmen Unsicherheiten und Volatilität weiter zu.

Mikroökonomisch bestätigten die veröffentlichten Zahlen für das erste Quartal das von Wachstumsschwäche gekennzeichnete Umfeld. Schlimmer noch war, dass zum ersten Mal in der jüngeren Geschichte bei den Ergebnissen größere Einbußen als beim Umsatz festzustellen waren. Daran lassen sich die Schwierigkeiten der Unternehmen erkennen, die schwache Konjunktur durch interne Maßnahmen zur Produktivitätsverbesserung zu kompensieren, insbesondere weil sie ihre Kräfte bereits seit mehreren Jahren auf dieses Thema konzentrieren.

Der Fonds verfolgt das Ziel, seinen Referenzindex sehr genau nachzubilden und gleichzeitig das Portfolio in der Dividenden- und Wachstumsthematik zu optimieren. Daher wird die Zusammensetzung des Fonds regelmäßig angepasst, um den Titelbewertungen und den Entwicklungen an den Märkten Rechnung zu tragen.

Zum 17. Juni 2016 wurde der Teilfonds LUX-INDEX S&P 100 von dem Teilfonds LUX-EQUITY NORTH AMERICA aufgenommen.

Luxemburg, den 14. Juli 2016

Der Verwaltungsrat

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

Rapport du réviseur d'entreprises agréé / Bericht des réviseur d'entreprises agréé

Aux Actionnaires de
LUX-INDEX US (dissous)

Conformément au mandat donné par l'Assemblée Générale des actionnaires, nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de LUX-INDEX US (dissous) (la "SICAV"), comprenant l'état du patrimoine, l'état du portefeuille-titres et des autres actifs nets au 17 juin 2016 (date de dernière VNI avant fusion) ainsi que l'état des opérations et des autres variations de l'actif net pour la période du 1er avril 2016 au 17 juin 2016 (date de dernière VNI avant fusion), et un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives aux états financiers.

Responsabilité du Conseil d'Administration de la SICAV pour les états financiers

Le Conseil d'Administration de la SICAV est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux prescriptions légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg ainsi que d'un contrôle interne qu'il juge nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilité du réviseur d'entreprises agréé

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes Internationales d'Audit telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit en vue d'obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement du réviseur d'entreprises agréé, de même que l'évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs. En procédant à cette évaluation, le réviseur d'entreprises agréé prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur le fonctionnement efficace du contrôle interne de l'entité.

Rapport du réviseur d'entreprises agréé / Bericht des réviseur d'entreprises agréé (suite) / (Fortsetzung)

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le Conseil d'Administration de la SICAV, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers. Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion

A notre avis, les états financiers donnent une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de LUX-INDEX US (dissous) au 17 juin 2016 (date de dernière VNI avant fusion), ainsi que du résultat de leurs opérations et des changements de l'actif net actifs nets pour la période du 1er avril 2016 au 17 juin 2016 (date de dernière VNI avant fusion), conformément aux prescriptions légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg.

Autre sujet

Les informations supplémentaires incluses dans le rapport ont été examinées dans le cadre de notre mission, mais n'ont pas fait l'objet de procédures d'audit spécifiques selon les normes décrites ci-avant. Par conséquent, nous n'émettons pas d'opinion sur ces informations. Néanmoins, ces informations n'appellent pas d'observation de notre part dans le contexte des états financiers pris dans leur ensemble.

Pour Deloitte Audit
Cabinet de révision agréé

Stéphane Césari, Réviseur d'entreprises agréé
Partner

Le 27 septembre 2016
560, rue de Neudorf
L-2220 Luxembourg

Rapport du réviseur d'entreprises agréé / (suite) Bericht des réviseur d'entreprises agréé / (Fortsetzung)

An die Anteilhaber der
LUX-INDEX US (aufgelöst)

Entsprechend dem uns von der ordentlichen Generalversammlung der Anteilhaber erteilten Auftrag haben wir den beigefügten Abschluss der LUX-INDEX US (aufgelöst) (die "SICAV") geprüft, der aus der Vermögensaufstellung, der Aufstellung des Wertpapierbestands und sonstigen Nettovermögens zum 17. Juni 2016 (letzter NIW vor der Verschmelzung), der Ertrags- und Aufwandsrechnung und anderen Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. April 2016 bis zum 17. Juni 2016 (letzter NIW vor der Verschmelzung) sowie einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV für den Abschluss

Der Verwaltungsrat der SICAV ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Abschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Abschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* angenommenen internationalen Prüfungsstandards (*International Standards on Auditing*) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Abschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Abschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des *Réviseur d'Entreprises agréé* ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Abschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der *Réviseur d'Entreprises agréé* das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben.

Rapport du réviseur d'entreprises agréé / Bericht des réviseur d'entreprises agréé (suite) / (Fortsetzung)

Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat der SICAV ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Abschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der LUX-INDEX US (aufgelöst) zum 17. Juni 2016 (letzter NIW vor der Verschmelzung) sowie der Ertragslage und der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. April 2016 bis zum 17. Juni 2016 (letzter NIW vor der Verschmelzung).

Sonstiges

Die im Bericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Abschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Für Deloitte Audit
Cabinet de révision agréé

Stéphane Césari, *Réviseur d'entreprises agréé*
Partner

Luxemburg, den 27. September 2016
560, rue de Neudorf
L-2220 LUXEMBURG

LUX-INDEX US (dissous / aufgelöst)

LUX-INDEX US S&P 100®

Etat du patrimoine / Vermögensaufstellung

au / zum 17 juin / Juni 2016 (date de dernière VNI avant fusion) / (letzter NIW vor der Verschmelzung)
(en/in USD)

Actif / Aktiva

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation / Wertpapierbestand zum Marktwert	39.946.270,71
Avoirs bancaires / Bankguthaben	243.200,45
A recevoir sur ventes de titres / Forderungen aus Wertpapierverkäufen	3.083.951,81
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres / Forderungen aus Erträgen von Wertpapieren	37.262,36
Intérêts bancaires à recevoir / Zinsforderungen aus Bankguthaben	296,60
Total de l'actif / Gesamtaktiva	43.310.981,93

Exigible / Passiva

A payer sur achats de titres / Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	2.560.654,17
A payer sur rachats d'actions / Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Anteilen	654.016,07
Frais à payer / Sonstige Verbindlichkeiten	57.024,66
Total de l'exigible / Gesamtpassiva	3.271.694,90

Actif net à la fin de la période / Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	40.039.287,03
--	---------------

Nombre d'actions en circulation / Im Umlauf befindliche Anteile	364.055,1392
Valeur nette d'inventaire par action / Nettoinventarwert pro Anteil	109,98

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

LUX-INDEX US (dissous / aufgelöst)

LUX-INDEX US S&P 100®

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net / Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens
du / vom 1 avril / April 2016 au / bis zum 17 juin / Juni 2016 (date de dernière VNI avant fusion) /
(letzter NIW vor der Verschmelzung)
(en/in USD)

Revenus / Erträge

Dividendes, nets / Nettodividendenerträge	156.990,85
Intérêts bancaires / Zinserträge aus Bankguthaben	301,36
Total des revenus / Gesamterträge	157.292,21

Charges / Aufwendungen

Commission de conseil / Anlageberatungsgebühr	78.894,23
Commission de gestion / Verwaltungsvergütung	13.149,05
Commissions de dépositaire / Depotgebühren	6.708,23
Frais bancaires et autres commissions / Bankspesen und sonstige Gebühren	780,91
Frais sur transactions / Transaktionskosten	70.515,02
Frais d'administration centrale / Zentralverwaltungsaufwand	14.207,65
Frais professionnels / Honorare externer Dienstleister	16.567,75
Autres frais d'administration / Sonstiger Verwaltungsaufwand	7.472,50
Taxe d'abonnement / Kapitalsteuern ("taxe d'abonnement")	4.296,49
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	6.686,99
Total des charges / Gesamtaufwendungen	219.278,82

Pertes nettes des investissements / Summe der Nettoverluste -61.986,61

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) / Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- sur portefeuille-titres / - aus Wertpapieren	2.589.614,70
- sur devises / - aus Devisengeschäften	-166,51
Résultat réalisé / Realisiertes Ergebnis	2.527.461,58

Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée / Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- sur portefeuille-titres / - aus Wertpapieren	-2.662.342,01
Résultat des opérations / Ergebnis	-134.880,43

Emissions / Zeichnung von Anteilen 1.064.035,78

Rachats / Rücknahme von Anteilen -1.277.489,03

Total des variations de l'actif net / Summe der Veränderungen des Nettovermögens -348.333,68

Total de l'actif net au début de la période / Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 40.387.620,71

Total de l'actif net à la fin de la période / Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 40.039.287,03

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

LUX-INDEX US (dissous / aufgelöst)

LUX-INDEX US S&P 100®

Statistiques / Entwicklung des Fonds

au / zum 17 juin / Juni 2016 (date de dernière VNI avant fusion) / (letzter NIW vor der Verschmelzung)
(en/in USD)

Total de l'actif net / Nettovermögen

- au / zum 17.06.2016	40.039.287,03
- au / zum 31.03.2016	40.387.620,71
- au / zum 31.03.2015	30.294.155,78

Nombre d'actions /

Anzahl der Anteile

- en circulation au début de la période / im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	366.044,5377
- souscrites / ausgegebene Anteile	9.561,4242
- remboursées / zurückgenommene Anteile	-11.550,8227
- en circulation à la fin de la période / im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	364.055,1392

Valeur nette d'inventaire par action /

Nettoinventarwert pro Anteil

- au / zum 17.06.2016	109,98
- au / zum 31.03.2016	110,34
- au / zum 31.03.2015	110,60

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

LUX-INDEX US (dissous / aufgelöst)

LUX-INDEX US S&P 100®

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets / Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen

au / zum 17 juin / Juni 2016 (date de dernière VNI avant fusion) / (letzter NIW vor der Verschmelzung)
(en/in USD)

Devise	Quantité / Valeur nominale	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung der Wertpapiere	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens

Portefeuille-titres / Wertpapierbestand

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs / Amtlich notierte Wertpapiere

Actions / Aktien

CAD	8.200	BCE Inc	381.068,05	372.827,38	0,93
CAD	20.000	Potash Corp of Saskatschew Inc	354.969,64	329.202,32	0,82
CAD	7.200	Suncor Energy Inc	198.709,73	188.073,51	0,47
			934.747,42	890.103,21	2,22
USD	857	Abbott Laboratories	22.653,61	32.137,50	0,08
USD	5.114	AbbVie Inc	148.130,25	311.442,60	0,78
USD	1.760	Allstate Corp	62.917,26	116.987,20	0,29
USD	1.217	Alphabet Inc A	883.149,44	881.412,25	2,20
USD	3.904	Altria Group Inc	226.423,16	257.468,80	0,64
USD	50.391	American Eagle Outfitters Inc	814.126,56	752.841,54	1,88
USD	873	Amgen Inc	111.081,81	132.957,90	0,33
USD	12.918	Apple Inc	797.305,48	1.260.150,90	3,15
USD	13.400	Applied Materials Inc	325.288,17	317.446,00	0,79
USD	17.416	Aqua America Inc	550.584,85	596.498,00	1,49
USD	3.662	Bank of New York Mellon Corp	89.782,50	147.065,92	0,37
USD	400	Biogen Inc	131.181,77	96.876,00	0,24
USD	6.854	Boeing Co (The)	731.818,83	886.701,98	2,21
USD	1.367	Bristol Myers Squibb Co	69.494,24	98.054,91	0,25
USD	1.592	Capital One Fin Corp	75.973,87	102.286,00	0,26
USD	8.200	Celgene Corp	847.456,92	821.886,00	2,05
USD	571	Chemours (The) Co	10.476,36	5.070,48	0,01
USD	5.902	Chevron Corp	565.030,06	596.515,14	1,49
USD	6.758	Chubb Ltd N	791.834,82	846.777,40	2,12
USD	31.509	Cisco Systems Inc	757.280,33	909.664,83	2,27
USD	26.851	Citigroup Inc	1.260.481,47	1.130.964,12	2,83
USD	3.083	Colgate-Palmolive Co	112.255,13	221.976,00	0,55
USD	515	Costco Wholesale Corp	33.882,69	80.556,30	0,20
USD	2.697	CVS Health Corp	153.781,79	257.644,41	0,64
USD	6.885	Danaher Corp	681.935,27	682.096,95	1,70
USD	21.107	Delta Air Lines Inc	960.924,54	802.488,14	2,00
USD	1.252	Dow Chemical Co	51.795,19	65.341,88	0,16
USD	4.290	Dr Pepper Snapple Group Inc WI	410.283,14	396.438,90	0,99
USD	2.857	Du Pont de Nemours (EI) & Co	195.116,91	191.190,44	0,48
USD	9.640	Edison Intl	661.909,67	712.588,80	1,78
USD	1.377	Eli Lilly & Co	75.487,20	102.242,25	0,26
USD	2.882	Exelon Corp	123.557,29	98.593,22	0,25
USD	7.359	Exxon Mobil Corp	536.863,58	671.287,98	1,68
USD	25.000	Fitbit Inc A	332.875,11	317.750,00	0,79
USD	9.979	Ford Motor Co	145.183,91	130.924,48	0,33
USD	13.728	Gilead Sciences Inc	914.590,32	1.146.425,28	2,86
USD	974	Goldman Sachs Group Inc	169.326,22	142.817,62	0,36
USD	24.163	Harley Davidson Inc	1.086.033,02	1.077.428,17	2,69
USD	17.524	HD Supply Holdings Inc	634.143,49	605.804,68	1,51
USD	4.647	Home Depot Inc	387.099,27	591.841,92	1,48
USD	4.299	Honeywell Intl Inc	391.956,67	497.781,21	1,24
USD	7.931	Ingersoll-Rand PLC	482.487,64	511.946,05	1,28
USD	13.089	Intel Corp	318.952,05	414.790,41	1,04

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

LUX-INDEX US (dissous / aufgelöst)

LUX-INDEX US S&P 100®

**Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets /
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (suite) / (Fortsetzung)**
au / zum 17 juin / Juni 2016 (date de dernière VNI avant fusion) / (letzter NIW vor der Verschmelzung)
(en/in USD)

Devise	Quantité / Valeur nominale	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung der Wertpapiere	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
USD	19.867	JPMorgan Chase & Co	1.093.999,79	1.236.124,74	3,09
USD	128.292	KeyCorp	1.524.211,88	1.479.206,76	3,69
USD	2.300	Kraft Heinz Co (The)	196.932,03	196.144,00	0,49
USD	6.278	Level 3 Communications Inc	317.576,07	321.684,72	0,80
USD	3.162	LinkedIn Corp A	522.795,13	604.985,46	1,51
USD	3.078	Lowe's Companies Inc	127.079,41	240.607,26	0,60
USD	3.580	Lyondellbasell Industries NV	299.307,30	283.142,20	0,71
USD	7.787	Master Card Inc A	742.473,83	732.600,96	1,83
USD	2.529	McKesson Corp	467.143,38	454.587,75	1,14
USD	15.291	Merck & Co Inc	686.963,09	879.232,50	2,20
USD	29.390	Metlife Inc	1.279.508,61	1.240.845,80	3,10
USD	16.500	Microsoft Corp	642.475,89	831.435,00	2,08
USD	4.186	Monsanto Co	362.084,17	455.855,40	1,14
USD	1.200	Monster Beverage Corp	185.440,04	186.984,00	0,47
USD	4.782	Morgan Stanley	147.461,58	119.884,74	0,30
USD	8.654	Nike Inc B	355.358,49	462.729,38	1,16
USD	8.500	NXP Semiconductor NV	648.473,09	732.105,00	1,83
USD	13.147	Occidental Petroleum Corp	968.613,80	978.794,15	2,44
USD	4.960	Pepsico Inc	436.348,14	515.096,00	1,29
USD	16.538	Pfizer Inc	359.759,72	574.695,50	1,44
USD	2.015	Philip Morris Intl Inc	143.049,79	201.802,25	0,50
USD	2.023	Pioneer Natural Resources Co	258.320,17	308.790,72	0,77
USD	1.763	Praxair Inc	199.465,55	197.667,56	0,49
USD	2.600	Qualcomm Inc	136.156,27	138.892,00	0,35
USD	3.314	Schlumberger Ltd	270.110,27	252.990,76	0,63
USD	6.186	Starbucks Corp	232.619,87	343.508,58	0,86
USD	6.213	United Health Group Inc	752.135,99	861.494,58	2,15
USD	1.244	United Parcel Service Inc B	83.348,03	129.637,24	0,32
USD	2.050	United Technologies Corp	220.428,63	207.296,00	0,52
USD	5.992	US Bancorp	145.950,04	246.031,52	0,61
USD	11.771	Verizon Communications Inc	486.916,15	629.277,66	1,57
USD	2.052	Wal-Mart Stores Inc	151.329,27	146.307,60	0,37
USD	10.225	Walt Disney Co (The)	1.063.002,77	1.005.935,50	2,51
USD	32.307	Wells Fargo & Co	1.453.778,92	1.513.582,95	3,78
USD	4.099	Workday Inc A	321.274,12	325.050,70	0,81
			35.414.803,14	39.056.167,50	97,55
Total portefeuille-titres / Summe des Wertpapierbestandes			36.349.550,56	39.946.270,71	99,77
Avoirs bancaires / Bankguthaben				243.200,45	0,61
Autres actifs/(passifs) nets / Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-150.184,13	-0,38
Total / Total				40.039.287,03	100,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

LUX-INDEX US (dissous / aufgelöst)

LUX-INDEX US S&P 100®

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres / Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes

au / zum 17 juin / Juni 2016 (date de dernière VNI avant fusion) / (letzter NIW vor der Verschmelzung)

Répartition économique / Wirtschaftliche Aufgliederung

(en pourcentage de l'actif net / in Prozent des Nettovermögens)

Banques / Banken	14,63 %
Energie / Energie	10,59 %
Produits pharmaceutiques et biotechnologie / Pharmazeutika und Biotechnologie	10,49 %
Biens d'équipement / Investitionsgüter	7,18 %
Logiciels et services / Software und Dienstleistungen	6,60 %
Matériel et équipement informatique / Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,56 %
Assurances / Versicherungen	5,51 %
Produits alimentaires, boissons et tabac / Lebensmittel, Getränke und Tabak	5,24 %
Matières premières / Rohstoffe	3,81 %
Services aux collectivités / Versorgungsbetriebe	3,52 %
Télécommunications / Telekommunikationsdienstleistungen	3,30 %
Automobiles et composants automobiles / Automobile und Bestandteile	3,02 %
Distribution alimentaire, drogueries et pharmacies / Lebensmitteleinzelhandel, Drogerien und Apotheken	2,72 %
Médias / Medien	2,51 %
Services financiers diversifiés / Sonstige Finanzdienstleistungen	2,49 %
Commerce de détail / Einzelhandel	2,45 %
Transports / Transportwesen	2,32 %
Equipements et services de santé / Gesundheitseinrichtungen und -dienstleistungen	2,15 %
Semi-conducteurs et équipements pour la fabrication de semi-conducteurs / Halbleiter und Geräte zur Halbleiterproduktion	1,83 %
Biens de consommation durables et habillement / Verbrauchsgüter und Bekleidung	1,16 %
Services aux entreprises et fournitures / Kommerzielle Dienstleistungen und Versorgung	1,14 %
Produits domestiques et de soins / Haushaltsartikel und Pflegeprodukte	0,55 %
Total / Total	<u>99,77 %</u>

LUX-INDEX US (dissous / aufgelöst)

LUX-INDEX US S&P 100®

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres / Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes (suite) / (Fortsetzung)

au / zum 17 juin / Juni 2016 (date de dernière VNI avant fusion) / (letzter NIW vor der Verschmelzung)

Répartition géographique / Geographische Aufgliederung

(par pays de résidence de l'émetteur / nach Sitz des Emittenten)
(en pourcentage de l'actif net / in Prozent des Nettovermögens)

Etats-Unis d'Amérique / Vereinigte Staaten von Amerika	90,98 %
Pays-Bas / Niederlande	2,54 %
Canada / Kanada	2,22 %
Suisse / Schweiz	2,12 %
Irlande / Irland	1,28 %
Curaçao / Curacao	0,63 %
Total / Total	<u>99,77 %</u>

LUX-INDEX US (dissous / aufgelöst)

LUX-INDEX US S&P 100®

Etat des variations du portefeuille-titres / Wertpapierbestandsveränderungen (non-auditée / ungeprüft)

du / vom 1 avril / April 2016 au / bis zum 17 juin / Juni 2016 (date de dernière VNI avant fusion) /
(letzter NIW vor der Verschmelzung)

Devise / Währung	Dénomination / Bezeichnung	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe
Actions / Aktien			
CAD	BCE Inc	8.200	0
CAD	Potash Corp of Saskatschew Inc	20.000	0
CAD	Suncor Energy Inc	7.200	0
USD	3M Co	0	1.637
USD	Accenture Plc A	0	1.957
USD	Acuity Brands Inc	0	2.456
USD	Alphabet Inc A	517	0
USD	Alphabet Inc C	0	702
USD	Altria Group Inc	0	13.627
USD	Amazon.com Inc	0	876
USD	Anadarko Petroleum Corp	0	1.523
USD	Apple Inc	2.300	7.800
USD	Applied Materials Inc	13.400	0
USD	Aqua America Inc	0	7.819
USD	AT&T Inc	0	14.062
USD	Bank of America Corp	0	22.692
USD	Berkshire Hathaway Inc	0	1.915
USD	California Resources Corp When Issued	0	563
USD	Citigroup Inc	20.516	0
USD	Coca-Cola Co	0	7.310
USD	Comcast Corp A	0	5.097
USD	Danaher Corp	6.885	0
USD	Delta Air Lines Inc	4.716	0
USD	Devon Energy Corp	0	1.327
USD	Dr Pepper Snapple Group Inc WI	4.290	0
USD	Exxon Mobil Corp	0	3.727
USD	Facebook Inc A	0	5.400
USD	Fitbit Inc A	25.000	0
USD	General Electric Co	0	25.194
USD	Gilead Sciences Inc	4.400	0
USD	Harley Davidson Inc	24.163	0
USD	HD Supply Holdings Inc	17.524	0
USD	Home Depot Inc	1.540	0
USD	HP Inc	22.912	28.910
USD	IBM Corp	0	2.559
USD	Ingersoll-Rand PLC	3.397	0
USD	Johnson & Johnson	0	5.947
USD	KeyCorp	93.626	0
USD	Kraft Heinz Co (The)	2.300	0
USD	Level 3 Communications Inc	0	9.292
USD	LinkedIn Corp A	4.702	1.540
USD	Lyondellbasell Industries NV	0	5.835
USD	Master Card Inc A	7.787	0
USD	Mc Donald's Corp	0	2.480
USD	McKesson Corp	2.529	0
USD	Merck & Co Inc	5.935	0
USD	Metlife Inc	26.143	0
USD	Microsoft Corp	0	16.400
USD	Monsanto Co	0	4.305
USD	Monster Beverage Corp	1.200	0
USD	Nike Inc B	5.382	0
USD	Oracle Corp	0	9.386
USD	Pepsico Inc	0	5.176
USD	Praxair Inc	1.763	0

LUX-INDEX US (dissous / aufgelöst)

LUX-INDEX US S&P 100®

Etat des variations du portefeuille-titres / Wertpapierbestandsveränderungen (non-audité / ungeprüft) (suite) / (Fortsetzung)

du / vom 1 avril / April 2016 au / bis zum 17 juin / Juni 2016 (date de dernière VNI avant fusion) /
(letzter NIW vor der Verschmelzung)

Devise / Währung	Dénomination / Bezeichnung	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe
USD	Procter & Gamble Co	0	4.846
USD	United Health Group Inc	0	2.587
USD	Visa Inc A	0	4.125
USD	Wells Fargo & Co	20.538	0
USD	Workday Inc A	4.099	0

Fonds d'investissement fermés / Geschlossene Investmentfonds

USD	Simon Property Group Inc	0	678
-----	--------------------------	---	-----

LUX-INDEX US (dissous / aufgelöst)

Notes aux états financiers / Erläuterungen zum Abschluss

au / zum 17 juin / Juni 2016 (date de dernière VNI avant fusion) / (letzter NIW vor der Verschmelzung)

Note 1 : Généralités

LUX-INDEX US (dissous) (la "SICAV") a été constituée le 19 avril 2000 sous la forme d'une Société d'Investissement à Capital Variable à compartiments multiples pour une durée illimitée.

La SICAV relève de la partie I de la loi modifiée du 17 décembre 2010 relative aux Organismes de Placement Collectif conformément à la directive 2009/65/CE telle que modifiée.

A la date du présent rapport, le compartiment

- LUX-INDEX US S&P 100®, libellé en USD

a émis uniquement des actions de capitalisation.

La SICAV a pour objectif principal d'atteindre un rendement proche de l'indice que chaque compartiment aura choisi comme référence.

La SICAV LUX-INDEX US a participé à une opération de fusion-absorption avec effet au 17 juin 2016 et a été dissoute par conséquent. (cf note 6 ci-après)

Note 2 : Principales méthodes comptables

a) Présentation des états financiers

Les états financiers de la SICAV sont établis en conformité avec les prescriptions légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg et selon les dispositions du prospectus d'émission de la SICAV.

b) Evaluation du portefeuille

La valeur de toutes valeurs mobilières et instruments du marché monétaire, options et contrats à terme qui sont négociés ou cotés à une bourse officielle ou sur un marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, est déterminée suivant le derniers cours de clôture disponible applicable au jour d'évaluation en question.

Dans la mesure où il n'existe aucun cours pour les valeurs mobilières et instruments du marché monétaire, options et contrats à terme en portefeuille au jour d'évaluation ou si le prix déterminé suivant l'alinéa précédent n'est pas représentatif de la valeur réelle de ces valeurs mobilières ou si les titres ne sont pas cotés, l'évaluation se fera sur la base de la valeur de réalisation, laquelle doit être estimée avec prudence et bonne foi.

c) Evaluation des autres actifs

La valeur des espèces en caisse ou en dépôt, des effets et billets payables à vue et comptes à recevoir, des dépenses payées d'avance ainsi que des dividendes et intérêts annoncés ou échus et non encore touchés, est constituée par la valeur nominale de ces avoirs, sauf s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être touchée; dans ce dernier cas, la valeur sera déterminée en retranchant tel montant que le Conseil d'Administration de la SICAV estimera adéquat en vue de refléter la valeur réelle de ces avoirs.

d) Plus (moins)-value sur ventes de titres

Les bénéfices et pertes réalisés sur ventes de titres sont calculés sur base du coût moyen d'acquisition.

LUX-INDEX US (dissous / aufgelöst)

Notes aux états financiers / Erläuterungen zum Abschluss (suite) / (Fortsetzung)

au / zum 17 juin / Juni 2016 (date de dernière VNI avant fusion) / (letzter NIW vor der Verschmelzung)

e) Conversion des soldes en devises étrangères

Les soldes exprimés dans une devise autre que l'USD sont convertis en USD au taux de change de clôture de l'exercice.

Les transactions en devises étrangères sont converties au cours de change en vigueur le jour même de la transaction. Les plus-values et moins-values de change réalisées et non réalisées résultant des opérations en devises sont enregistrées dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

f) Frais de constitution

Les frais de constitution ont été amortis linéairement sur les cinq premiers exercices sociaux.

g) Dividendes

Les dividendes sont reconnus à la date de détachement des dividendes et sont enregistrés nets de retenue à la source éventuelle.

h) Frais sur transactions

Les coûts de transaction, qui sont présentés sous la rubrique "Frais sur transactions" dans les charges de l'état des opérations et des autres variations de l'actif net sont principalement composés des frais supportés par la SICAV, inclus dans les prix d'achat et de vente des transactions, ainsi que des frais de liquidation de transactions payés à la banque dépositaire.

Note 3 : Rémunération du conseiller en investissements et de la société de gestion

La SICAV fait appel aux services de la société BCEE ASSET MANAGEMENT S.A. agissant en qualité de société de gestion.

BCEE ASSET MANAGEMENT S.A. perçoit pour ses services de société de gestion une rémunération de 0,15 % par an, payable à la fin de chaque mois sur les actifs nets moyens de la SICAV du mois en question.

La SICAV fait appel aux services de la société LUX-FUND ADVISORY S.A. agissant en qualité de conseiller en investissement.

LUX-FUND ADVISORY S.A. perçoit pour ses services de conseiller en investissements une rémunération de 0,90 % par an, payable à la fin de chaque mois sur les actifs nets moyens de la SICAV du mois en question.

Note 4 : Frais d'administration centrale

La rubrique "Frais d'administration centrale" figurant dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net est principalement composée des commissions d'agent administratif, d'agent de transfert et de domiciliation.

LUX-INDEX US (dissous / aufgelöst)

Notes aux états financiers / Erläuterungen zum Abschluss (suite) / (Fortsetzung)

au / zum 17 juin / Juni 2016 (date de dernière VNI avant fusion) / (letzter NIW vor der Verschmelzung)

Note 5 : Impôts

Au Luxembourg, la SICAV est assujettie au paiement de la taxe d'abonnement, au taux de 0,05 % par an, payable trimestriellement et calculée sur la totalité des actifs évalués au dernier jour de chaque trimestre.

Selon l'article 175 (a) de la loi modifiée du 17 décembre 2010, les actifs nets investis en OPC déjà soumis à la taxe d'abonnement sont exonérés de cette taxe.

Certains revenus de la SICAV en provenance de sources extérieures au Luxembourg sont assujettis à des retenues à la source, d'un taux variable, qui ne sont pas récupérables.

Note 6 : Evénements significatifs du 01/04/2016 au 17/06/2016

L'assemblée générale extraordinaire du 08/06/2016 a approuvé le projet commun de fusion publié le 31/03/2016 et validé la proposition du conseil d'administration dans le cadre de la restructuration générale de la gamme des SICAV "LUX" de procéder au transfert par apport du patrimoine, actif et passif, à un nouveau compartiment établi au sein de LUX-EQUITY (LUX-EQUITY NORTH AMERICA), SICAV soumise à la partie I de la loi modifiée du 17 décembre 2010 relative aux Organismes de Placement Collectif, avec effet au 17 juin 2016. Suite à l'émission des actions de LUX-EQUITY aux actionnaires de LUX-INDEX US, toutes les actions émises de LUX-INDEX US ont été annulées et la SICAV a été dissoute conformément à l'article 274 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales.

LUX-INDEX US (dissous / aufgelöst)

Notes aux états financiers / Erläuterungen zum Abschluss (suite) / (Fortsetzung)

au / zum 17 juin / Juni 2016 (date de dernière VNI avant fusion) / (letzter NIW vor der Verschmelzung)

1. Erläuterung: Allgemeines

LUX-INDEX US (aufgelöst) (die "SICAV") ist am 19. April 2000 als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital mit mehreren Teilfonds auf unbestimmte Dauer gegründet worden.

Die SICAV unterliegt den Bestimmungen des Teils I des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 betreffend die Organismen für gemeinsame Anlagen und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie 2009/65/EG.

Zur Zeit des vorliegenden Berichts hat der Teilfonds

- LUX-INDEX US S&P 100®, ausgedrückt in USD

nur thesaurierende Anteile ausgegeben.

Hauptziel der SICAV ist die Erwirtschaftung einer Rendite, die so nahe wie möglich an dem vom Teilfonds gewählten Benchmark liegt.

Die SICAV LUX-INDEX US hat an einem Verschmelzungsplan mit Wirkung zum 17. Juni 2016 teilgenommen und wurde demzufolge aufgelöst. (cf 6. Erläuterung)

2. Erläuterung: Hauptgrundsätze der Rechnungslegung

a) Darstellung des Abschlusses

Der Abschluss der SICAV wird gemäß den gesetzlichen Bestimmungen und regulatorischen Verordnungen in Luxemburg geltenden Regeln und der im Verkaufsprospekt aufgeführten Bestimmungen erstellt.

b) Bewertung des Wertpapierbestandes

Der Wert aller Wertpapiere, Geldmarkinstrumente, Optionen und Terminkontrakte, die an einer amtlichen Börse oder an einem geregelten, anerkannten, und für das Publikum offenen Markt dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt oder notiert werden, wird nach dem letzten verfügbaren Schlusskurs zum jeweiligen Bewertungsstichtag ermittelt.

Falls zum Bewertungsstichtag für die im Bestand befindlichen Wertpapiere und Geldmarkinstrumente, 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 geschätzt wird.

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.

LUX-INDEX US (dissous / aufgelöst)

Notes aux états financiers / Erläuterungen zum Abschluss (suite) / (Fortsetzung)

au / zum 17 juin / Juni 2016 (date de dernière VNI avant fusion) / (letzter NIW vor der Verschmelzung)

d) Kapitalgewinne oder -verluste bei der Veräußerung von Wertpapieren

Die realisierten Gewinne oder Verluste auf verkauften Wertpapieren werden auf der Grundlage des durchschnittlichen Anschaffungspreises errechnet.

e) Umrechnung fremder Währungen

Die Salden, die in einer anderen Währung als in USD ausgedrückt sind, wurden mit den am Bilanzstichtag geltenden Wechselkursen umgerechnet.

Operationen in Fremdwährungen werden zum Devisenkurs des jeweiligen Operationstages umgerechnet. Die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Devisengeschäften werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens berücksichtigt.

f) Gründungskosten

Die Gründungskosten wurden linear über die ersten fünf Geschäftsjahre abgeschrieben.

g) Dividenden

Dividenden werden am Ex-Dividenden-Tag erfasst und nach Abzug etwaiger Quellensteuern ausgewiesen.

h) Transaktionskosten

Die 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 Kosten, die im Kauf- und Verkaufspreis der Transaktionen enthalten sind, sowie aus Abwicklungsgebühren, die an die Depotbank gezahlt werden.

3. Erläuterung: Entgelt für den Anlageberater und die Verwaltungsgesellschaft

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

BCEE ASSET MANAGEMENT S.A. erhält für ihre Dienstleistungen als Anlageverwalter, eine jährliche Vergütung von 0,15%, 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 als Anlageberater, eine jährliche Vergütung von 0,90%, zahlbar am Ende eines jeden Monats auf der Grundlage des durchschnittlichen Nettovermögens des betreffenden Monats.

LUX-INDEX US (dissous / aufgelöst)

Notes aux états financiers / Erläuterungen zum Abschluss (suite) / (Fortsetzung)

au / zum 17 juin / Juni 2016 (date de dernière VNI avant fusion) / (letzter NIW vor der Verschmelzung)

4. Erläuterung: Zentralverwaltungs Aufwand

Die Rubrik "Zentralverwaltungs Aufwand" die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen wird, besteht hauptsächlich aus Verwaltungsstellenkosten, Transferstellenkosten und Domizilstellenkosten.

5. Erläuterung: 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 Fondsvermögens 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 Kapitalsteuer 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.

6. Erläuterung: Bedeutendes Ereignis vom 01/04/2016-17/06/2017

Die außerordentliche Hauptversammlung vom 08/06/2016 hat den am 31/03/2016 veröffentlichten Verschmelzungsplan genehmigt und den Vorschlag der Vermögensübertragung, Aktiv- sowie auch Passivvermögen, in einen neuen Teilfonds innerhalb der SICAV LUX-EQUITY (LUX-EQUITY NORTH AMERICA) mit Wirkung zum 17. Juni 2016 bestätigt. Der oben genannte Vorschlag wurde vom Verwaltungsrat im Rahmen der allgemeinen Umstrukturierung der SICAV "LUX" Fondspalette getätigt. LUX-EQUITY unterliegt den Bestimmungen des Teils I des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 betreffend die Organismen für gemeinsame Anlagen. Folgend auf die Ausgabe der Anteile von LUX-EQUITY an die Anteilhaber von LUX-INDEX US wurden alle von LUX-INDEX US ausgegebenen Anteile annulliert und die SICAV wurde gemäß 274 des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften aufgelöst.

LUX-INDEX US (dissous / aufgelöst)

Informations supplémentaires (non-audité) / Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (suite) / (Fortsetzung)

au / zum 17 juin / Juni 2016 (date de dernière VNI avant fusion) / (letzter NIW vor der Verschmelzung)

Note 1 : Gestion du risque global

Conformément aux exigences de la circulaire CSSF 11/512, le Conseil d'Administration doit déterminer le risque global de la SICAV, en appliquant soit l'approche par les engagements soit l'approche par la VaR. En matière de gestion des risques, le Conseil d'Administration de la SICAV a choisi d'adopter l'approche par les engagements comme méthode de détermination du risque global.

LUX-INDEX US (dissous / aufgelöst)

Informations supplémentaires (non-audité) / Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (suite) / (Fortsetzung)

au / zum 17 juin / Juni 2016 (date de dernière VNI avant fusion) / (letzter NIW vor der Verschmelzung)

1. Erläuterung: Risikomanagement

Gemäß CSSF-Rundschreiben 11/512 muss der Verwaltungsrat 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.