

LUX-WORLD FUND (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 48 864

**Rapport incluant les états financiers audités / Bericht
inklusive dem geprüften Abschluss
pour la période du 1er octobre 2015 au 17 juin 2016 / für
den Zeitraum vom 1. Oktober 2015 bis zum 17. Juni 2016
(date de dernière VNI avant fusion) / (letzter NIW vor der
Verschmelzung)**

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

Sommaire / Inhaltsverzeichnis

Organisation / Management und Verwaltung	2
Informations générales / Allgemeine Informationen	4
Rapport d'activité du Conseil d'Administration / Aktivitätsbericht des Verwaltungsrats	11
Rapport du réviseur d'entreprises agréé / Bericht des Réviseur d'Entreprises Agréé	15
Etat globalisé du patrimoine / Konsolidierte Vermögensaufstellung	19
Etat globalisé des opérations / Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung	20
Etat globalisé des variations de l'actif net / Konsolidierte Veränderungen des Nettovermögens	21
LUX-WORLD FUND GROWTH	22
Etat du patrimoine / Vermögensaufstellung	22
Etat des opérations / Ertrags- und Aufwandsrechnung.....	23
Etat des variations de l'actif net / Veränderungen des Nettovermögens	24
Statistiques / Entwicklung des Fonds	25
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets / Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	26
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres / Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	27
Etat des variations du portefeuille-titres / Wertpapierbestandsveränderungen	28
LUX-WORLD FUND EMERGING MARKETS	29
Etat du patrimoine / Vermögensaufstellung	29
Etat des opérations / Ertrags- und Aufwandsrechnung.....	30
Etat des variations de l'actif net / Veränderungen des Nettovermögens	31
Statistiques / Entwicklung des Fonds	32
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets / Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	33
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres / Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	34
Etat des variations du portefeuille-titres / Wertpapierbestandsveränderungen	35
LUX-WORLD FUND HIGH INCOME	36
Etat des opérations / Ertrags- und Aufwandsrechnung.....	36
Etat des variations de l'actif net / Veränderungen des Nettovermögens	37
Statistiques / Entwicklung des Fonds	38
Etat des variations du portefeuille-titres / Wertpapierbestandsveränderungen	39
Notes aux états financiers / Erläuterungen zum Abschluss	40
Informations supplémentaires (non-auditée) / Zusätzliche Informationen (ungeprüft)	46

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

Organisation / Management und Verwaltung

**Siège social /
Gesellschaftssitz**

LUX-WORLD FUND
1, Place de Metz
L-1930 LUXEMBOURG

**Conseil d'Administration /
Verwaltungsrat**

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

M. Ernest CRAVATTE
Banque Raiffeisen S.C.
4, Rue Léon Laval
L-3372 LEUDELANGE
Vice-Président du Conseil d'Administration

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

M. Gilbert ERNST
Administrateur indépendant

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

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

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

Mme Françoise THOMA
Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg
1, Place de Metz
L-2954 LUXEMBOURG
Administrateur

**Gestionnaire /
Verwalter**

BCEE ASSET MANAGEMENT S.A.
6a, Rue Goethe
L-1637 LUXEMBOURG

**Conseil d'Administration du gestionnaire /
Verwaltungsrat des Verwalters**

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

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

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

**Dirigeants du gestionnaire /
Geschäftsführer des Verwalters**

M. Yves WAGNER, conducting officer
M. Luc NEUBERG, conducting officer

**Dépositaire /
Depotstelle**

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 et promoteurs /
Vertriebsstellen und Initiatoren**

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

**Réviseur d'entreprises agréé /
Réviseur d'Entreprises Agréé**

ERNST & YOUNG
Société anonyme
35E, Avenue John F. Kennedy
L-1855 LUXEMBOURG

**Promoteurs /
Initiatoren**

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

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

Informations générales / Allgemeine Informationen

LUX-WORLD FUND (dissous) (la "SICAV") a été créée à Luxembourg en date du 12 octobre 1994 pour une durée illimitée. Le capital social initial de DEM 2.500.000,- a été souscrit conjointement par la Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg et la Banque Raiffeisen S.C..

La SICAV se qualifie comme Fonds d'Investissement Alternatif ("FIA") au sens de la Loi du 12 juillet 2013 relative aux Gestionnaires de Fonds d'Investissement Alternatif ("GFIA") ("Loi du 12 juillet 2013"). En date du 22 juillet 2014, la SICAV a nommé BCEE ASSET MANAGEMENT S.A. pour agir en qualité de Gestionnaire de Fonds d'Investissement Alternatif autorisé (le "Gestionnaire").

LUX-WORLD FUND (dissous) relevait de la Partie II de la loi modifiée du 17 décembre 2010 relative aux Organismes de Placement Collectif.

A la date du présent rapport, la SICAV comprend deux compartiments :

- LUX-WORLD FUND GROWTH, libellé en euro (EUR),
- LUX-WORLD FUND EMERGING MARKETS, libellé en euro (EUR).

Les souscriptions et les rachats se faisaient en euro.

Lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 17 février 2016, les actionnaires ont approuvé l'absorption du compartiment LUX-WORLD FUND HIGH INCOME par le compartiment LUX-BOND HIGH INCOME de la SICAV LUX-BOND, avec effet au 26 février 2016.

Compartiment absorbé et classes	Compartiment absorbant et classes	Ratio d'échange
LUX-WORLD FUND HIGH INCOME (Classe A - Capitalisation) (Classe B - Distribution)	LUX-BOND HIGH INCOME (Classe A - Capitalisation) (Classe B - Distribution)	1 : 1

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

Compartiments absorbés et classes	Compartiments absorbants et classes	Ratio d'échange
LUX-WORLD FUND GROWTH (Classe A - Capitalisation)	LUX-EQUITY GLOBAL (anciennement LUX-EQUITY 1) (Classe A - Capitalisation)	1 : 2,037296
LUX-WORLD FUND GROWTH (Classe B - Distribution)	LUX-EQUITY GLOBAL (anciennement LUX-EQUITY 1) (Classe B - Distribution)	1 : 0,910930
LUX-WORLD FUND EMERGING MARKETS (Classe A - Capitalisation)	LUX-EQUITY EMERGING MARKETS (Classe A - Capitalisation)	1 : 1

Ces fusions ont donné lieu à une dissolution sans liquidation de la SICAV au 17 juin 2016.

La période initiale de souscription s'est étalée du 17 octobre 1994 au 24 novembre 1994 pour LUX-WORLD FUND HIGH INCOME (absorbé le 26 février 2016) et LUX-WORLD FUND GROWTH. Durant cette période, l'investisseur a pu acquérir des actions au prix de DEM 2.500,- par action ou sa contre-valeur en LUF.

La période initiale de souscription s'est étalée du 4 décembre 2000 au 15 décembre 2000 pour LUX-WORLD FUND HIGH YIELD (fusionné le 27 juillet 2009). Durant cette période, l'investisseur a pu acquérir des actions au prix de EUR 100,- par action.

En date du 1er octobre 2004, les avoirs et engagements du compartiment LUX-SMALL & MID CAPS I de la SICAV LUX-SMALL & MID CAPS ont été transférés dans la SICAV LUX-WORLD FUND (dissous) en tant que nouveau compartiment portant la dénomination LUX-WORLD FUND SMALL & MID CAPS (fusionné le 27 juillet 2009).

La période initiale de souscription s'est étalée du 7 mai 2007 au 25 mai 2007 pour LUX-WORLD FUND EMERGING MARKETS. Durant cette période, l'investisseur a pu acquérir des actions au prix initial de EUR 100,- par action.

En date du 27 juillet 2009, les compartiments LUX-WORLD FUND HIGH YIELD (absorbé par LUX-WORLD FUND HIGH INCOME) et LUX-WORLD FUND SMALL & MID CAPS (absorbé par LUX-WORLD FUND GROWTH) ont été fusionnés.

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

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

Parallèlement, la dénomination du compartiment LUX-WORLD FUND INCOME a été modifiée en LUX-WORLD FUND HIGH INCOME (absorbé le 26 février 2016).

Depuis le 1er octobre 1999, l'euro est la devise de référence des deux compartiments LUX-WORLD FUND HIGH INCOME (absorbé le 26 février 2016) et LUX-WORLD FUND GROWTH et la devise de globalisation de la SICAV LUX-WORLD FUND (dissous).

Au sein des compartiments LUX-WORLD FUND HIGH INCOME (absorbé le 26 février 2016) et LUX-WORLD FUND GROWTH, l'investisseur pourra choisir entre des actions de capitalisation (Classe A) et des actions de distribution (Classe B). Le compartiment LUX-WORLD FUND EMERGING MARKETS offre uniquement des actions de capitalisation (Classe A).

La Valeur Nette d'Inventaire, le prix d'émission et le prix de rachat sont disponibles sans frais au siège de la SICAV et aux guichets de la Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg et de la Banque Raiffeisen 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.

Le rapport annuel est révisé par le réviseur d'entreprises agréé.

Le premier rapport périodique était daté au 31 mars 1995.

Les rapports financiers, le prospectus, le document d'informations clés (KIID) ainsi que les statuts de la SICAV sont tenus sans frais à la disposition des actionnaires au siège de la SICAV et aux guichets de la Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg et de la Banque Raiffeisen S.C..

Les statuts de la SICAV ont été publiés au "Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations" du Luxembourg en date du 11 novembre 1994 et ont été déposés au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg auprès duquel des copies peuvent être obtenues.

Les modifications aux statuts de la SICAV seront publiées 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.

Etant donné que la SICAV est soumise à la Partie II de la loi modifiée du 17 décembre 2010, le Conseil d'Administration a confirmé par résolution du 25 avril 2005, que la SICAV est considérée jusqu'à nouvel ordre comme en dehors du champ d'application de la Directive Européenne 2003/48/CE sur la fiscalité des revenus de l'épargne.

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 domiciliaire;
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.

Par ailleurs, les investisseurs peuvent consulter les documents ou informations suivants sur le site internet du gestionnaire (www.bcee-am.lu) :

1. La dernière valeur nette d'inventaire de la classe d'actions concernée et les performances passées.
2. Le document d'information pour l'investisseur de la classe d'actions concernée, informant sur l'objectif et la politique d'investissement, le profil de risque et de rendement, les frais et les performances passées.

Commission de souscription et de rachat

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 une commission de rachat s'élevant au maximum à 1 % de la Valeur Nette d'Inventaire. Actuellement, aucune commission de rachat n'est appliquée.

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

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

LUX-WORLD FUND (aufgelöst) (die "SICAV") wurde am 12. Oktober 1994 für eine unbestimmte Dauer gegründet. Das Gesellschaftskapital bei der Gründung von DEM 2.500.000,- wurde von der Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg und der Banque Raiffeisen S.C. gezeichnet.

Als alternativer Investmentfonds unterliegt die SICAV den Bedingungen gemäß des Gesetzes vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds ("AIFM") ("Gesetz vom 12. Juli 2013"). Am 22. Juli 2014 hat die SICAV BCEE ASSET MANAGEMENT S.A. zum genehmigten Verwalter alternativer Investmentfonds (der "Verwalter") ernannt.

LUX-WORLD FUND (aufgelöst) unterlag den Bestimmungen gemäß Teil II des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 betreffend die Organismen für gemeinsame Anlagen.

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

- LUX-WORLD FUND GROWTH, ausgedrückt in Euro (EUR),
- LUX-WORLD FUND EMERGING MARKETS, ausgedrückt in Euro (EUR).

Zeichnungen und Rücknahmen wurden in Euro ausgeführt.

In der ausserordentlichen Hauptversammlung vom 17. Februar 2016 wurde die Absorption des Teilfonds LUX-WORLD FUND HIGH INCOME mit Wirkung zum 26. Februar 2016 in den Teilfonds LUX-BOND HIGH INCOME der SICAV LUX-BOND beschlossen.

Übertragene Teilfonds und Klassen	Aufnehmende Teilfonds und Klassen	Umtauschverhältnis
LUX-WORLD FUND GROWTH (Klasse A - Thesaurierend) (Klasse B - Ausschüttenden)	LUX-EQUITY GLOBAL (vormals LUX-EQUITY 1) (Klasse A - Thesaurierend) (Klasse B - Ausschüttenden)	1: 1

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

Übertragene Teilfonds und Klassen	Aufnehmende Teilfonds und Klassen	Umtauschverhältnis
LUX-WORLD FUND GROWTH (Klasse A - Thesaurierend)	LUX-EQUITY GLOBAL (vormals LUX-EQUITY 1) (Klasse A - Thesaurierend)	1: 2,037296
LUX-WORLD FUND GROWTH (Klasse B - Ausschüttenden)	LUX-EQUITY GLOBAL (vormals LUX-EQUITY 1) (Klasse B - Ausschüttenden)	1: 0,910930
LUX-WORLD FUND EMERGING MARKETS (Klasse A - Thesaurierend)	LUX-EQUITY EMERGING MARKETS (Klasse A - Thesaurierend)	1: 1

Diese Verschmelzungen ergaben eine Auflösung ohne Liquidation der SICAV zum 17. Juni 2016.

Die Erstzeichnungsfrist von LUX-WORLD FUND HIGH INCOME (absorbiert am 26. Februar 2016) und LUX-WORLD FUND GROWTH lief vom 17. Oktober 1994 bis zum 24. November 1994. Während dieser Zeit konnte der Anleger Anteile zum Preis von DEM 2.500,- oder dem Gegenwert in LUF je Anteil zeichnen.

Die Erstzeichnungsfrist von LUX-WORLD FUND HIGH YIELD (fusioniert am 27. Juli 2009) lief vom 4. Dezember 2000 bis zum 15. Dezember 2000. Während dieser Zeit konnte der Anleger Anteile zum Preis von EUR 100,- zeichnen.

Am 1. Oktober 2004, wurden die Guthaben und Verpflichtungen des Teilfonds LUX-SMALL & MID CAPS I der SICAV LUX-SMALL & MID CAPS von der SICAV LUX-WORLD FUND (aufgelöst) als neuer Teilfonds, mit dem Namen LUX-WORLD FUND SMALL & MID CAPS (fusioniert am 27. Juli 2009), übernommen.

Die Erstzeichnungsfrist von LUX-WORLD FUND EMERGING MARKETS lief vom 7. Mai 2007 bis zum 25. Mai 2007. Während dieser Zeit wurden Zeichnungen zum Preis von EUR 100,- je Anteil angenommen.

Am 27. Juli 2009, wurden die Teilfonds LUX-WORLD FUND HIGH YIELD (absorbiert durch LUX-WORLD FUND INCOME) und LUX-WORLD FUND SMALL & MID CAPS (absorbiert durch LUX-WORLD FUND GROWTH) fusioniert. Gleichzeitig wurde der Name des Teilfonds LUX-WORLD FUND INCOME in LUX-WORLD FUND HIGH INCOME (absorbiert am 26. Februar 2016) umgeändert.

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

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

Seit dem 1. Oktober 1999 ist der Euro die Referenzwährung der Teilfonds LUX-WORLD FUND HIGH INCOME (absorbiert am 26. Februar 2016) und LUX-WORLD FUND GROWTH und die Konsolidierungswährung der SICAV LUX-WORLD FUND (aufgelöst).

Innerhalb der Teilfonds LUX-WORLD FUND HIGH INCOME (absorbiert am 26. Februar 2016) und LUX-WORLD FUND GROWTH, kann der Anleger zwischen thesaurierenden Anteilen (Klasse A) und ausschüttenden Anteilen (Klasse B) wählen. Der Teilfonds LUX-WORLD FUND EMERGING MARKETS bietet nur thesaurierende Anteile (Klasse A) an.

Der Nettoinventarwert, der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis sind am Sitz der SICAV und an den Schaltern der Banque et Caisse d'Épargne de l'État, Luxembourg und der Banque Raiffeisen 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 Anlagen.

Der Jahresbericht wird vom Réviseur d'Entreprises Agréé geprüft.

Der erste Rechenschaftsbericht war der zum 31. März 1995.

Die Rechenschaftsberichte, der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie die Satzung der SICAV stehen den Anteilnehmern am Sitz der SICAV und an den Schaltern der Banque et Caisse d'Épargne de l'État, Luxembourg und der Banque Raiffeisen S.C. kostenlos zur Verfügung.

Die Satzung der SICAV ist im "*Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations*" von Luxemburg vom 11. November 1994 veröffentlicht und beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt worden, wo Kopien erhältlich sind.

Änderungen der Satzung der SICAV werden im "*Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations*" von Luxemburg veröffentlicht. Mitteilungen an die Anteilnehmer werden im "Luxemburger Wort" in Luxemburg und auf Beschluss des Verwaltungsrats gegebenenfalls in anderen Publikationen veröffentlicht.

In Anbetracht der Tatsache, dass die SICAV Teil II des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen unterliegt, hat der Verwaltungsrat per Beschluss vom 25. April 2005 bestätigt, dass die SICAV bis auf weiteres im Rahmen des Geltungsbereichs der Europäischen Richtlinie 2003/48/EG betreffend die Besteuerung der Zinserträge als OUT zu betrachten ist.

Es obliegt dem Anteilnehmer, 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. Das Depotbank- und Domizilierungsabkommen;
3. Der Vertrag zwischen 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.

Die folgenden Dokumente oder Informationen sind außerdem für die Anteilnehmer auf der Internetseite des Verwalters (www.bcee-am.lu) zugänglich:

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

Ausgabe- und Rücknahmegebühr

Die Ausgabegebühr ist im Prospekt auf höchstens 2,50% des Nettoinventarwertes pro Anteil jedes Teilfonds festgelegt. Gemäß den Bestimmungen des Verkaufsprospektes kann der Verwaltungsrat eine Rücknahmegebühr von höchstens 1% zu Gunsten der Verwaltungsagenten erheben. Zurzeit wird keine Rücknahmegebühr berechnet.

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

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

Veillez trouver ci-dessous les tableaux de l'évolution des compartiments actifs depuis leur création : /
In den folgenden Tabellen wird die Entwicklung der bestehenden Teilfonds seit ihrer Gründung dargestellt:

Compartiment / Teilfonds LUX-WORLD FUND HIGH INCOME (absorbé/absorbiert le/am 26. Février/Februar 2016)

	Actif net Nettovermögen	Actions A Anteile A	VNI p/Action A NIW p/Anteil A	Actions B Anteile B	VNI p/Action B NIW p/Anteil B
12.10.1994	2.500.000,00 DEM	0	2.500,00 DEM	1.000	2.500,00 DEM
30.09.1995	35.470.251,14 DEM	4.932	2.638,57 DEM	8.511	2.638,57 DEM
30.09.1996	49.162.966,20 DEM	8.168	2.842,25 DEM	9.228	2.811,82 DEM
30.09.1997	92.096.938,69 DEM	19.378	3.111,03 DEM	10.372	3.067,05 DEM
30.09.1998	123.875.532,19 DEM	26.878	3.307,73 DEM	11.643	3.003,54 DEM
30.09.1999*	112.428.323,96 DEM	239.389	330,16 DEM	111.637	299,11 DEM
30.09.2000	40.030.717,57 EUR	175.322	176,52 EUR	57.992	156,62 EUR
30.09.2001	37.752.502,00 EUR	152.250	187,16 EUR	55.743	166,07 EUR
30.09.2002	26.012.099,73 EUR	121.560	194,67 EUR	14.131	166,20 EUR
30.09.2003	21.795.244,51 EUR	101.850	195,01 EUR	13.234	146,08 EUR
30.09.2004	17.767.957,18 EUR	80.908	197,77 EUR	12.662	139,50 EUR
30.09.2005	17.493.485,82 EUR	76.947	207,67 EUR	11.142	135,86 EUR
30.09.2006	18.561.951,42 EUR	82.878,5343	204,76 EUR	12.111,0000	131,40 EUR
30.09.2007	16.154.409,97 EUR	73.850,5033	198,71 EUR	11.795,0000	125,43 EUR
30.09.2008	13.379.631,61 EUR	62.215,5332	193,23 EUR	11.499,0000	118,07 EUR
30.09.2009	16.678.125,58 EUR	76.671,6607	197,36 EUR	13.151,5575	117,54 EUR
30.09.2010	15.584.303,56 EUR	68.589,5901	206,83 EUR	11.349,3129	123,18 EUR
30.09.2011	12.959.153,83 EUR	59.381,4498	199,58 EUR	9.589,7046	115,53 EUR
30.09.2012	13.838.419,65 EUR	58.970,5942	215,59 EUR	9.573,2565	117,51 EUR
30.09.2013	12.945.348,12 EUR	56.592,1905	214,57 EUR	7.070,4765	113,47 EUR
30.09.2014	10.799.253,83 EUR	45.042,0526	224,55 EUR	5.798,9248	118,17 EUR
30.09.2015	10.420.951,56 EUR	43.695,1239	223,08 EUR	6.072,9248	110,87 EUR
26.02.2016*	9.848.993,69 EUR	41.863,0963	221,76 EUR	5.557,3389	101,76 EUR
17.06.2016	-	-	-	-	-

* date de dernière VNI avant fusion /
letzter NIW vor der Verschmelzung

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

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

Compartment / Teilfonds LUX-WORLD FUND GROWTH

	Actif net Nettovermögen	Actions A Anteile A	VNI p/Action A NIW p/Anteil A	Actions B Anteile B	VNI p/Action B NIW p/Anteil B
12.10.1994	0.00 DEM	0	2.500,00 DEM	0	2.500,00 DEM
30.09.1995	6.002.282,13 DEM	1.111	2.648,84 DEM	1.155	2.648,84 DEM
30.09.1996	24.451.944,01 DEM	6.139	2.967,20 DEM	2.136	2.919,62 DEM
30.09.1997	93.861.848,61 DEM	19.379	4.193,71 DEM	3.066	4.106,94 DEM
30.09.1998	76.398.612,66 DEM	18.493	3.666,50 DEM	2.520	3.410,35 DEM
30.09.1999*	74.245.350,62 DEM	155.045	448,67 DEM	11.548	405,36 DEM
30.09.2000	74.170.599,31 EUR	226.373	311,58 EUR	15.375	236,52 EUR
30.09.2001	45.841.256,25 EUR	222.282	195,86 EUR	16.305	141,31 EUR
30.09.2002	32.898.949,04 EUR	195.671	159,75 EUR	14.233	115,25 EUR
30.09.2003	34.975.674,76 EUR	193.921	171,85 EUR	13.309	123,98 EUR
30.09.2004	38.405.911,33 EUR	197.028	185,70 EUR	13.568	133,98 EUR
30.09.2005	48.033.525,50 EUR	197.326	233,61 EUR	11.488	168,54 EUR
30.09.2006	59.384.668,45 EUR	231.294,5411	248,54 EUR	10.594,0000	179,31 EUR
30.09.2007	49.467.769,00 EUR	168.639,0139	282,60 EUR	9.266,0000	195,45 EUR
30.09.2008	29.261.084,14 EUR	142.845,7087	197,67 EUR	8.298,0000	123,57 EUR
30.09.2009	28.023.283,75 EUR	144.762,0190	187,88 EUR	7.595,0000	108,65 EUR
30.09.2010	30.302.813,85 EUR	137.114,2266	214,29 EUR	7.433,0000	123,92 EUR
30.09.2011	26.274.637,35 EUR	130.372,5702	195,83 EUR	6.572,0000	113,24 EUR
30.09.2012	29.180.261,15 EUR	123.422,1242	230,67 EUR	5.324,0000	133,39 EUR
30.09.2013	28.102.854,13 EUR	106.534,8411	258,96 EUR	3.453,0000	149,03 EUR
30.09.2014	21.068.721,88 EUR	69.515,7561	296,47 EUR	2.798,0000	164,27 EUR
30.09.2015	21.134.752,38 EUR	63.937,2383	322,53 EUR	3.296,0000	155,72 EUR
31.03.2016	21.728.311,37 EUR	62.750,7231	333,76 EUR	5.257,0000	149,23 EUR
17.06.2016	21.056.604,72 EUR	61.884,3885	327,88 EUR	5.226,0000	146,60 EUR

* Situation après division du titre ("stock split") par 10 intervenu le 3 novembre 1998 /
Situation nach Split der Anteile im Verhältnis von 1 zu 10 am 3. November 1998

Compartment / Teilfonds LUX-WORLD FUND EMERGING MARKETS

	Actif net Nettovermögen	Actions A Anteile A	VNI p/Action A NIW p/Anteil A	Actions B Anteile B	VNI p/Action B NIW p/Anteil B
30.09.2007	23.312.163,21 EUR	215.337,4453	108,26 EUR	-	-
30.09.2008	17.234.307,43 EUR	227.638,3767	75,71 EUR	-	-
30.09.2009	19.674.855,23 EUR	238.538,4295	82,48 EUR	-	-
30.09.2010	28.909.551,90 EUR	279.005,9335	103,62 EUR	-	-
30.09.2011	30.257.142,78 EUR	337.457,0062	89,66 EUR	-	-
30.09.2012	33.535.157,64 EUR	321.239,4828	104,39 EUR	-	-
30.09.2013	23.296.874,98 EUR	226.797,5317	102,72 EUR	-	-
30.09.2014	21.553.693,78 EUR	192.668,2004	111,87 EUR	-	-
30.09.2015	16.234.476,55 EUR	162.143,6414	100,12 EUR	-	-
31.03.2016	15.665.028,13 EUR	153.889,1132	101,79 EUR	-	-
17.06.2016	15.409.383,44 EUR	150.708,9333	102,25 EUR	-	-

Remarque / Anmerkung : action A / Anteil A = action de capitalisation / thesaurierender Anteil
action B / Anteil B = action de distribution / ausschüttender Anteil

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

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

Tableau des dividendes des compartiments actifs depuis leur création /
Übersicht der Ausschüttungen der bestehenden Teilfonds seit ihrer Gründung

Nr.	Date de paiement / Zahlungsdatum	LUX-WORLD FUND HIGH INCOME (absorbé/absorbiert le/am 26. Février/Februar 2016) Actions/Anteile B	LUX-WORLD FUND GROWTH Actions/Anteile B
1	02.02.1996	29,00 DEM	44,00 DEM
2	03.02.1997	10,00 DEM	15,00 DEM
3	09.02.1998	248,00 DEM	197,00 DEM
17**	08.02.1999	0,70 DEM	11,00 DEM
18	07.02.2000	2,70 EUR	42,80 EUR
19	07.02.2001	-	10,50 EUR
20	08.02.2002	6,30 EUR	-
21	07.02.2003	20,15 EUR	-
22	06.02.2004	8,40 EUR	-
23	07.02.2005	10,10 EUR	-
24	07.02.2006	2,55 EUR	-
25	07.02.2007	2,10 EUR	7,90 EUR
26	07.02.2008	4,00 EUR	16,00 EUR
27	06.02.2009	2,95 EUR	7,10 EUR
28	07.02.2011	3,35 EUR	-
29	07.02.2012	6,90 EUR	-
30	07.02.2013	3,45 EUR	0,65 EUR
31	06.02.2014	0,55 EUR	5,65 EUR
32	06.02.2015	6,70 EUR	23,40 EUR
33	19.02.2016	8,35 EUR	11,30 EUR

** coupon 17 (après échange des titres / nach Umtausch der Anteile)

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

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

LUX-WORLD FUND GROWTH

Au cours de la période du 30 septembre 2015 au 17 juin 2016 les bourses des marchés développés, représentées par le MSCI World, ont gagné en moyenne +2,6 %.

Pendant les premiers quatre mois de la période de référence, les marchés actions ont souffert de la baisse du prix de pétrole et des matières premières. Les investisseurs ont craint un refroidissement de l'économie globale avec la publication d'indicateurs avancés mitigés pour la Chine et pour certains Etats américains. De plus, certaines inquiétudes autour de la capitalisation de certaines banques sont apparues et ont accéléré l'aversion au risque des investisseurs. Les bourses internationales ont fortement repris mi-février 2016 avec la saison de publication des résultats du quatrième trimestre aux Etats-Unis, avec des bénéfices dépassant largement les attentes des analystes, et la confirmation de l'évolution saine de l'économie aux Etats-Unis. Suite à la baisse des taux en mars et à l'annonce de la Banque centrale européenne d'élargir son programme de rachat de titres, les bourses ont continué leurs progressions. De plus, la Fed a retardé sa hausse de taux prévue par les marchés financiers. Avec les craintes sur le référendum de la Grande-Bretagne sur le retrait de l'Union européenne, la volatilité sur les marchés a augmenté et les bourses ont cédé.

Au 17 juin le compartiment LUX-WORLD FUND GROWTH a été absorbé par le compartiment LUX-EQUITY GLOBAL.

LUX-WORLD FUND HIGH INCOME

Le compartiment LUX-WORLD FUND HIGH INCOME a été absorbé par le compartiment LUX-BOND HIGH INCOME le 26 février 2016. Au cours de la période de référence le compartiment a réalisé une performance de -0,59 %.

Les craintes sur le ralentissement de l'économie chinoise ont eu pour conséquence une baisse des prix des matières premières et du pétrole. Ainsi, il y a eu plusieurs dégradations des recommandations de notation de crédit, surtout parmi les émetteurs du secteur de l'énergie et des matières premières. Donc, l'aversion au risque est réapparue et, par conséquent, les credits spreads des obligations corporate ont augmenté. Les décisions relatives aux politiques monétaires ont fortement impacté les marchés et ont généré de la volatilité sur la courbe des taux euros et dollars.

Au cours de la période de référence, le compartiment a renforcé ses positions en fonds obligations souveraines et en fonds se concentrant sur des obligations bancaires en allégeant ses positions de fonds « total return » et obligataires en dollars.

LUX-WORLD FUND EMERGING MARKETS

Au cours de la période du 30 septembre 2015 au 17 juin 2016 les bourses des marchés développés, représentées par le MSCI World, ont gagné en moyenne + 2,6 %.

Jusqu'en février, les bourses des pays émergents ont continué leur tendance baissière, entamée depuis plusieurs années. Au début de la période de référence, la publication en octobre des indices des directeurs d'achats (PMI) de septembre a montré que la situation reste difficile et désynchronisée avec les pays développés. La Chine a publié une croissance du PIB au troisième trimestre juste en dessous de 7 %, le rythme le plus faible depuis 2009. La croissance de production en Chine s'est également ralentie, mais les dépenses publiques ont augmenté, montrant l'effort du gouvernement chinois pour soutenir son économie. De plus, la Banque centrale chinoise a baissé ses taux et le ratio des réserves obligatoires des banques.

Plusieurs pays exportateurs de matières premières et d'énergie souffrent de la baisse des produits exportés. Ainsi, la notation de crédit du Brésil a été dégradée par Fitch et s'est retrouvée à un niveau spéculatif. Par contre, la fin de la coalition du gouvernement brésilien et les attentes d'un changement politique ont fait remonter les actions locales.

Mi-février, les investisseurs ont repris confiance dans les actifs risqués avec le rebond des prix des matières premières et l'amélioration des indicateurs avancés en Chine ou en Afrique du Sud.

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

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

Au 17 juin le compartiment LUX-WORLD FUND EMERGING MARKETS a été absorbé par le compartiment LUX-EQUITY EMERGING MARKETS.

Luxembourg, le 15 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-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

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

LUX-WORLD FUND GROWTH

In der Zeit vom 30. September 2015 bis zum 17. Juni 2016 legten die durch den MSCI World abgebildeten Börsen aus Industrieländern im Schnitt um +2,6% zu.

Während der ersten vier Monate des Berichtszeitraums litten die Aktienmärkte unter den rückläufigen Öl- und Rohstoffpreisen. Anleger befürchteten eine Abkühlung der Weltwirtschaft, als durchwachsende Frühindikatoren aus China und einigen amerikanischen Staaten veröffentlicht wurden. Zudem tauchten Unsicherheiten über die Kapitalausstattung gewisser Banken auf und beschleunigten die Risikoscheu der Anleger. Mitte Februar 2016 kam es an den internationalen Börsen zu einer kräftigen Erholung, als die Unternehmensergebnisse für das vierte Quartal in den USA bekannt gegeben wurden – die Gewinne lagen bei Weitem über den Erwartungen der Analysten – und sich die gesunde Entwicklung der US-Wirtschaft bestätigte. Nach der Zinssenkung im März und der Ankündigung der Europäischen Zentralbank, ihr Programm zum Ankauf von Anleihen auszuweiten, setzten die Börsen ihre Aufwärtsentwicklung fort. Außerdem vertagte die US-Notenbank ihre Zinserhöhung, die von den Finanzmärkten erwartet worden war. Angesichts der Sorgen wegen des Referendums in Großbritannien über den Austritt aus der Europäischen Union stieg die Volatilität an den Märkten und die Börsen gaben nach.

Am 17. Juni wurde der Teilfonds LUX-WORLD FUND GROWTH von dem Teilfonds LUX-EQUITY GLOBAL aufgenommen.

LUX-WORLD FUND HIGH INCOME

Der Teilfonds LUX-WORLD FUND HIGH INCOME wurde am 26. Februar 2016 von der Teilfond LUX-BOND HIGH INCOME aufgenommen. Im Berichtszeitraum erzielte der Teilfonds eine Performance von -0,59%.

Die Sorgen über die Abschwächung der chinesischen Wirtschaft hatten einen Rückgang der Rohstoff- und Erdölpreise zur Folge. So gab es mehrere Herabstufungen von Kreditratingempfehlungen, vor allem bei Emittenten aus dem Energie- und Rohstoffsektor. Von daher machte sich wieder Risikoscheu breit, und infolgedessen stiegen die Kreditspreads von Unternehmensanleihen. Die geldpolitischen Entscheidungen hatten starken Einfluss auf die Märkte und führten Volatilität auf der Euro- und Dollar-Zinskurve herbei.

Im Berichtszeitraum verstärkte der Teilfonds seine Positionen in Staatsanleihenfonds sowie in Fonds mit Schwerpunkt in Bankanleihen. Parallel reduzierte er seine Positionen in „Total Return“- und in Anleihenfonds in US-Dollar.

LUX-WORLD FUND EMERGING MARKETS

In der Zeit vom 30. September 2015 bis zum 17. Juni 2016 legten die durch den MSCI World abgebildeten Börsen aus Industrieländern im Schnitt um +2,6% zu.

Bis Februar setzte sich an den Börsen von Schwellenländern der schon seit mehreren Jahren andauernde Abwärtstrend weiter fort. Zu Beginn des Berichtszeitraums zeigte im Oktober die Veröffentlichung der Einkaufsmanagerindizes (PMI) für September, dass die Situation schwierig und asynchron im Verhältnis zu den Industrieländern blieb. China veröffentlichte die Zahl für das BIP-Wachstum im dritten Quartal, das mit knapp unter 7% den schwächsten Wert seit 2009 aufwies. Auch das Produktionswachstum hat sich in China verlangsamt. Demgegenüber sind die öffentlichen Ausgaben gestiegen, was die Bemühungen der chinesischen Regierung um eine Stützung der Wirtschaft erkennen lässt. Darüber hinaus senkte die chinesische Zentralbank ihre Zinsen und die vorgeschriebenen Mindestreserven von Banken.

Mehrere Rohstoffe und Energie exportierende Länder litten unter dem Rückgang von Exportwaren. Zudem wurde das Kreditrating Brasiliens von Fitch auf spekulativ herabgestuft. Demgegenüber ließen das Ende der brasilianischen Regierungskoalition und Hoffnungen auf einen politischen Wechsel lokale Aktien wieder steigen.

Mitte Februar fassten Anleger wieder Vertrauen in Risikoanlagen, als sich die Rohstoffpreise erholten und die Frühindikatoren in China oder Südafrika besserten.

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

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

Am 17. Juni wurde der Teilfonds LUX-WORLD FUND EMERGING MARKETS von dem Teilfonds LUX-EQUITY EMERGING MARKETS aufgenommen.

Luxemburg, den 15. Juni 2016

Der Verwaltungsrat

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



Ernst & Young
Société anonyme

35E, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Tel : +352 42 124 1

www.ey.com/luxembourg

B.P. 780
L-2017 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg B 47 771
TVA LU 16063074

Rapport du réviseur d'entreprises agréé / Bericht des Réviseur d'Entreprises Agréé

Aux Actionnaires de
LUX-WORLD FUND (dissous)
Luxembourg

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de LUX-WORLD FUND (dissous) (la "SICAV") et de chacun de ses compartiments, comprenant l'état du patrimoine et 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 octobre 2015 au 17 juin 2016 (date de dernière VNI avant fusion), et l'annexe contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes aux états financiers.

Responsabilité du Conseil d'Administration de la SICAV dans l'établissement et la présentation des 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 à la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg ainsi que d'un contrôle interne qu'il juge nécessaire pour permettre l'établissement et la présentation 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 ainsi que de planifier et de réaliser l'audit pour 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 du risque, 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. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du 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.

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

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-WORLD FUND (dissous) et de chacun de ses compartiments au 17 juin 2016 (date de dernière VNI avant fusion), ainsi que du résultat de leurs opérations et des changements de l'actif net pour la période du 1er octobre 2015 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 point

Les informations supplémentaires incluses dans le rapport annuel 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.

Ernst & Young
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Nadia Faber

Luxembourg, le 19 septembre 2016



Ernst & Young
Société anonyme

35E, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Tel : +352 42 124 1

www.ey.com/luxembourg

B.P. 780
L-2017 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg B 47 771
TVA LU 16063074

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

An die Anteilhaber der
LUX-WORLD FUND (aufgelöst)
Luxemburg

Wir haben den beigefügten Abschluss der LUX-WORLD FUND (aufgelöst) (die "SICAV") und ihrer jeweiligen Teilfonds geprüft, der aus der Vermögensaufstellung, dem Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 17. Juni 2016 (letzter NIW vor der Verschmelzung), der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens für dem Zeitraum vom 1. Oktober 2015 bis zum 17. Juni 2016 (letzter NIW vor der Verschmelzung) sowie aus einer Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und sonstigen Erläuterungen zum Jahresbericht 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. 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.

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

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-WORLD FUND (aufgelöst) und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 17. Juni 2016 (letzter NIW vor der Verschmelzung) sowie der Ertragslage und der Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

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.

Ernst & Young
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Nadia Faber

Luxemburg, den 19. September 2016

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

Etat globalisé du patrimoine / Konsolidierte Vermögensaufstellung

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

(en/in EUR)

Actifs / Vermögenswerte

Placements / Anlagen

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation / Wertpapierbestand zum Marktwert	32.982.843,67
	<hr/> 32.982.843,67

Trésorerie et équivalents de trésorerie / Barmittel und Barmitteläquivalente

Avoirs bancaires / Bankguthaben	3.557.798,36
	<hr/> 3.557.798,36

Créances / Forderungen

A recevoir sur émissions d'actions / Ausstehende Zeichnungsbeträge	1.389,49
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres / Forderungen aus Wertpapiererträgen	3.351,58
Intérêts bancaires à recevoir / Zinsforderungen aus Bankguthaben	384,42
	<hr/> 5.125,49

Total des actifs / Gesamtvermögenswerte

36.545.767,52

Passifs / Verbindlichkeiten

Dettes / Zahlbare Beträge

A payer sur rachats d'actions / Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	11.578,16
Intérêts bancaires à payer / Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	811,51
Frais à payer / Fällige Kosten	67.389,69
	<hr/> 79.779,36

Total des passifs / Gesamtverbindlichkeiten

79.779,36

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

36.465.988,16

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

Etat globalisé des opérations / Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

du / vom 1 octobre / Oktober 2015 au / bis zum 17 juin / Juni 2016 (date de dernière VNI avant fusion)
/ (letzter NIW vor der Verschmelzung)

(en/in EUR)

Produits / Erträge

Produits de placements / Anlageerträge

Dividendes, nets / Nettodividendenerträge	215.041,16
Intérêts bancaires / Zinserträge aus Bankguthaben	254,35
	<hr/>
	215.295,51

Plus-values réalisées sur placements / Realisierte Anlagegewinne

- sur portefeuille-titres / - aus Wertpapieren	2.694.967,99
- sur devises / - aus Devisengeschäften	23.146,81
	<hr/>
	2.718.114,80

Plus-values non réalisées sur placements / Nichtrealisierte Anlagegewinne

- sur portefeuille-titres / - aus Wertpapieren	3.108.859,92
	<hr/>
	3.108.859,92

Autres produits / Sonstige Erträge

29.100,45

Total des produits / Gesamterträge

6.071.370,68

Charges / Aufwendungen

Frais de conseil ou de gestion liés aux placements / Entgelte für Anlageberatung oder Anlageverwaltung

Commission de conseil / Anlageberatungsgebühr	265.450,06
Commission de gestion / Verwaltungsvergütung	47.039,63
	<hr/>
	312.489,69

Autres charges / Sonstige Aufwendungen

Commissions de dépositaire / Depotgebühren	39.811,77
Frais bancaires et autres commissions / Bankspesen und sonstige Gebühren	5.634,85
Frais sur transactions / Transaktionskosten	36.851,17
Frais d'administration centrale / Zentralverwaltungsaufwand	87.929,91
Frais professionnels / Honorare externer Dienstleister	30.056,27
Autres frais d'administration / Sonstiger Verwaltungsaufwand	53.258,92
Taxe d'abonnement / Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	3.630,34
Intérêts bancaires payés / Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	1.896,76
Autres frais / Sonstige Kosten	37.454,34
	<hr/>
	296.524,33

Moins-values réalisées sur placements / Realisierte Anlageverluste

- sur portefeuille-titres / - aus Wertpapieren	1.269.116,60
- sur devises / - aus Devisengeschäften	2.156,50
	<hr/>
	1.271.273,10

Moins-values non réalisées sur placements / Nichtrealisierte Anlageverluste

- sur portefeuille-titres / - aus Wertpapieren	3.533.783,50
	<hr/>
	3.533.783,50

Total des charges / Gesamtaufwendungen

5.414.070,62

Résultat net / Nettoertrag

657.300,06

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

Etat globalisé des variations de l'actif net / Konsolidierte Veränderungen des Nettovermögens

du / vom 1 octobre / Oktober 2015 au / bis zum 17 juin / Juni 2016 (date de dernière VNI avant fusion)
/ (letzter NIW vor der Verschmelzung)

(en/in EUR)

Résultat net / Nettoertrag	657.300,06
Dividendes payés / Ausschüttungen	-89.968,18
Emissions / Zeichnung von Anteilen	1.952.936,75
Rachats / Rücknahme von Anteilen	-13.844.460,96
Total des variations de l'actif net / Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-11.324.192,33
Total de l'actif net au début de la période / Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	47.790.180,49
Total de l'actif net à la fin de la période / Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	36.465.988,16

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

LUX-WORLD FUND GROWTH

Etat du patrimoine / Vermögensaufstellung

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

(en/in EUR)

Actifs / Vermögenswerte

Placements / Anlagen

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation / Wertpapierbestand zum Marktwert 17.683.042,74
17.683.042,74

Trésorerie et équivalents de trésorerie / Barmittel und Barmitteläquivalente

Avoirs bancaires / Bankguthaben 3.411.105,08
3.411.105,08

Créances / Forderungen

A recevoir sur émissions d'actions / Ausstehende Zeichnungsbeträge 345,63
Intérêts bancaires à recevoir / Zinsforderungen aus Bankguthaben 134,45
480,08

Total des actifs / Gesamtvermögenswerte

21.094.627,90

Passifs / Verbindlichkeiten

Dettes / Zahlbare Beträge

Intérêts bancaires à payer / Verbindlichkeiten aus Bankzinsen 60,02
Frais à payer / Fällige Kosten 37.963,16
38.023,18

Total des passifs / Gesamtverbindlichkeiten

38.023,18

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

21.056.604,72

Nombre d'actions de capitalisation (Classe A) en circulation / 61.884,3885

Im Umlauf befindliche thesaurierende Anteile (Klasse A)
Valeur nette d'inventaire par action de capitalisation (Classe A) / 327,88
Nettoinventarwert pro thesaurierender Anteil (Klasse A)

Nombre d'actions de distribution en circulation (Classe B) / 5.226,0000

Im Umlauf befindliche ausschüttende Anteile (Klasse B)
Valeur nette d'inventaire par action de distribution (Classe B) / 146,60
Nettoinventarwert pro ausschüttender Anteil (Klasse B)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

LUX-WORLD FUND GROWTH

Etat des opérations / Ertrags- und Aufwandsrechnung

du / vom 1 octobre / Oktober 2015 au / bis zum 17 juin / Juni 2016 (date de dernière VNI avant fusion)
/ (letzter NIW vor der Verschmelzung)

(en/in EUR)

Produits / Erträge

Produits de placements / Anlageerträge

Dividendes, nets / Nettodividendenerträge	11.168,24
Intérêts bancaires / Zinserträge aus Bankguthaben	251,10
	<hr/>
	11.419,34

Plus-values réalisées sur placements / Realisierte Anlagegewinne

- sur portefeuille-titres / - aus Wertpapieren	1.948.505,84
- sur devises / - aus Devisengeschäften	21.788,52
	<hr/>
	1.970.294,36

Plus-values non réalisées sur placements / Nichtrealisierte Anlagegewinne

- sur portefeuille-titres / - aus Wertpapieren	1.409.934,40
	<hr/>
	1.409.934,40

Autres produits / Sonstige Erträge

11.850,97

Total des produits / Gesamterträge

3.403.499,07

Charges / Aufwendungen

Frais de conseil ou de gestion liés aux placements / Entgelte für Anlageberatung oder Anlageverwaltung

Commission de conseil / Anlageberatungsgebühr	142.033,62
Commission de gestion / Verwaltungsvergütung	23.672,33
	<hr/>
	165.705,95

Autres charges / Sonstige Aufwendungen

Commissions de dépositaire / Depotgebühren	18.322,89
Frais bancaires et autres commissions / Bankspesen und sonstige Gebühren	2.739,37
Frais sur transactions / Transaktionskosten	8.155,05
Frais d'administration centrale / Zentralverwaltungsaufwand	37.696,41
Frais professionnels / Honorare externer Dienstleister	16.125,06
Autres frais d'administration / Sonstiger Verwaltungsaufwand	25.100,45
Taxe d'abonnement / Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	1.409,23
Intérêts bancaires payés / Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	181,63
Autres frais / Sonstige Kosten	17.751,38
	<hr/>
	127.481,47

Moins-values réalisées sur placements / Realisierte Anlageverluste

- sur portefeuille-titres / - aus Wertpapieren	122.167,01
	<hr/>
	122.167,01

Moins-values non réalisées sur placements / Nichtrealisierte Anlageverluste

- sur portefeuille-titres / - aus Wertpapieren	2.627.486,72
	<hr/>
	2.627.486,72

Total des charges / Gesamtaufwendungen

3.042.841,15

Résultat net / Nettoertrag

360.657,92

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

LUX-WORLD FUND GROWTH

Etat des variations de l'actif net / Veränderungen des Nettovermögens
du / vom 1 octobre / Oktober 2015 au / bis zum 17 juin / Juni 2016 (date de dernière VNI avant fusion)
/ (letzter NIW vor der Verschmelzung)

(en/in EUR)

Résultat net / Nettoertrag	360.657,92
Dividendes payés / Ausschüttungen	-37.719,40
Emissions / Zeichnung von Anteilen	918.587,09
Rachats / Rücknahme von Anteilen	-1.319.673,27
Total des variations de l'actif net / Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-78.147,66
Total de l'actif net au début de la période / Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	21.134.752,38
Total de l'actif net à la fin de la période / Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	21.056.604,72

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

LUX-WORLD FUND GROWTH

Statistiques / Entwicklung des Fonds

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

(en/in EUR)

Total de l'actif net / Nettovermögen

- au / zum 17.06.2016	21.056.604,72
- au / zum 30.09.2015	21.134.752,38
- au / zum 30.09.2014	21.068.721,88

Nombre d'actions de capitalisation (Classe A) /

Anzahl der thesaurierenden Anteile (Klasse A)

- en circulation au début de la période / im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	63.937,2383
- souscrites / ausgegebene Anteile	1.849,4231
- remboursées / zurückgenommene Anteile	-3.902,2729
<hr/>	
- en circulation à la fin de la période / im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	61.884,3885

Valeur nette d'inventaire par action de capitalisation (Classe A) / Nettoinventarwert pro thesaurierender Anteil (Klasse A)

- au / zum 17.06.2016	327,88
- au / zum 30.09.2015	322,53
- au / zum 30.09.2014	296,47

Nombre d'actions de distribution (Classe B) /

Anzahl der ausschüttenden Anteile (Klasse B)

- en circulation au début de la période / im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3.296,0000
- souscrites / ausgegebene Anteile	1.981,0000
- remboursées / zurückgenommene Anteile	-51,0000
<hr/>	
- en circulation à la fin de la période / im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5.226,0000

Valeur nette d'inventaire par action de distribution (Classe B) / Nettoinventarwert pro ausschüttender Anteil (Klasse B)

- au / zum 17.06.2016	146,60
- au / zum 30.09.2015	155,72
- au / zum 30.09.2014	164,27

Dividendes payés / Ausschüttungen

Date ex-dividende / Ex-Dividenden Datum	19.02.2016
Dividende par action / Ausschüttung pro Anteil	11,30
Nombre d'actions ayant eu droit au dividende / Anzahl der ausschüttungsberechtigten Anteile	3.338,0000

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

LUX-WORLD FUND GROWTH

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 EUR)

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

Fonds d'investissement ouverts/ Offene Investmentfonds

Fonds d'investissements (OPCVM) / Investmentfonds (OGAW)

EUR	63.000	Aberdeen Global Japanese Eq Fd A2BCE EUR Cap	547.753,80	680.702,40	3,23
EUR	10.500	ECP Flagship SICAV European Value I Cap	1.043.490,00	984.900,00	4,68
EUR	12.122,111	JPMorgan Fds Europe Equity Plus C perf EUR Cap	1.958.439,00	2.067.910,92	9,82
EUR	16.000	Robeco Capital Gh Fds Eur Conservative Equites F EUR Cap	1.737.600,00	1.658.080,00	7,87
EUR	80.000	UBAM SNAM Japan Equity Value I EUR Cap	488.389,43	706.400,00	3,35
			5.775.672,23	6.097.993,32	28,95
USD	40.000	AB FCP I FCP Am Growth Ptf Units A	859.494,69	2.227.207,47	10,58
USD	80.000	Capital Intl Fd Gr US Gh & Income (Lux) Z USD Cap	1.963.584,94	1.944.723,62	9,24
USD	104.999,94	JPMorgan Fds America Equity C USD Cap	1.547.807,09	2.089.822,93	9,93
USD	40.000	Morgan Stanley Inv Fds US Advantage I Cap	1.185.620,02	2.221.823,40	10,55
USD	75.000	T.Rowe Price Fds SICAV US Large Cap Gh Equity I Cap	1.517.742,96	1.960.472,00	9,31
			7.074.249,70	10.444.049,42	49,61
Total fonds d'investissements (OPCVM) / Summe Investmentfonds (OGAW)			12.849.921,93	16.542.042,74	78,56

Tracker funds (OPCVM) / Indexfonds (OGAW)

EUR	100.000	Source Mks Plc JPX-Nikkei 400 UCITS ETF A EUR Hedged Cap	1.477.945,65	1.141.000,00	5,42
-----	---------	--	--------------	--------------	------

Total tracker funds (OPCVM) / Summe Indexfonds (OGAW)

			1.477.945,65	1.141.000,00	5,42
Total portefeuille-titres / Summe des Wertpapierbestandes			14.327.867,58	17.683.042,74	83,98
Avoirs bancaires / Bankguthaben				3.411.105,08	16,20
Autres actifs/(passifs) nets / Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				-37.543,10	-0,18
Total / Total				21.056.604,72	100,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

LUX-WORLD FUND GROWTH

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)

Fonds d'investissement / Investmentfonds	83,98 %
Total / Total	<u>83,98 %</u>

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)

Luxembourg / Luxemburg	78,56 %
Irlande / Irland	5,42 %
Total / Total	<u>83,98 %</u>

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

LUX-WORLD FUND GROWTH

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

du / vom 1 octobre / Oktober 2015 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	Autres / Andere
<u>Fonds d'investissements (OPCVM) / Investmentfonds (OGAW)</u>				
EUR	Allianz GI Investors Fd Europe Equity Growth IT EUR Cap	0	639	0
EUR	ECP Flagship SICAV European Value I Cap	10.500	0	0
EUR	JPMorgan Fds Europe Equity Plus B perf EUR Cap	0	0	-12.500
EUR	JPMorgan Fds Europe Equity Plus C perf EUR Cap	0	0	12.122,111
EUR	Lux EURO Stocks 1 Cap	0	10.000	0
EUR	Robeco Capital Gh Fds Eur Conservative Equites F EUR Cap	16.000	0	0
EUR	T.Rowe Price Fds SICAV Eur Smaller Co Equity Q EUR Cap	20.000	110.000	0
USD	Capital Intl Fd Gr US Gh & Income (Lux) Z USD Cap	80.000	0	0
USD	Fidelity Fds America Y-ACC-USD Cap	0	145.000	0
USD	JPMorgan Fds America Equity C USD Cap	0	8.917	113.916,94
USD	JPMorgan Fds America Equity JPM B USD Cap	0	0	-118.000
<u>Tracker funds (OPCVM) / Indexfonds (OGAW)</u>				
EUR	Source Mks Plc JPX-Nikkei 400 UCITS ETF A EUR Hedged Cap	0	13.208	0
<u>Tracker funds (OPC) / Indexfonds (OGA)</u>				
USD	iShares Trust S&P500 Growth ETF Dist	0	19.000	0

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

LUX-WORLD FUND EMERGING MARKETS

Etat du patrimoine / Vermögensaufstellung

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

(en/in EUR)

Actifs / Vermögenswerte

Placements / Anlagen

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation / Wertpapierbestand zum Marktwert 15.299.800,93
15.299.800,93

Trésorerie et équivalents de trésorerie / Barmittel und Barmitteläquivalente

Avoirs bancaires / Bankguthaben 146.693,28
146.693,28

Créances / Forderungen

A recevoir sur émissions d'actions / Ausstehende Zeichnungsbeträge 1.043,86
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres / Forderungen aus 3.351,58
Wertpapiererträgen
Intérêts bancaires à recevoir / Zinsforderungen aus Bankguthaben 249,97
4.645,41

Total des actifs / Gesamtvermögenswerte 15.451.139,62

Passifs / Verbindlichkeiten

Dettes / Zahlbare Beträge

A payer sur rachats d'actions / Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf 11.578,16
von Anteilen
Intérêts bancaires à payer / Verbindlichkeiten aus Bankzinsen 751,49
Frais à payer / Fällige Kosten 29.426,53
41.756,18

Total des passifs / Gesamtverbindlichkeiten 41.756,18

Total de l'actif net à la fin de la période / Nettovermögen am 15.409.383,44
Ende der Berichtsperiode 15.409.383,44

Nombre d'actions de capitalisation (Classe A) en circulation / 150.708,9333

Im Umlauf befindliche thesaurierende Anteile (Klasse A) 102,25
Valeur nette d'inventaire par action de capitalisation (Classe A) /
Nettoinventarwert pro thesaurierender Anteil (Klasse A)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

LUX-WORLD FUND EMERGING MARKETS

Etat des opérations / Ertrags- und Aufwandsrechnung

du / vom 1 octobre / Oktober 2015 au / bis zum 17 juin / Juni 2016 (date de dernière VNI avant fusion)
/ (letzter NIW vor der Verschmelzung)

(en/in EUR)

Produits / Erträge

Produits de placements / Anlageerträge

Dividendes, nets / Nettodividendenerträge 190.122,44
190.122,44

Plus-values réalisées sur placements / Realisierte Anlagegewinne

- sur portefeuille-titres / - aus Wertpapieren 553.435,99
553.435,99

Plus-values non réalisées sur placements / Nichtrealisierte Anlagegewinne

- sur portefeuille-titres / - aus Wertpapieren 1.593.830,25
1.593.830,25

Autres produits / Sonstige Erträge

16.038,20

Total des produits / Gesamterträge

2.353.426,88

Charges / Aufwendungen

Frais de conseil ou de gestion liés aux placements / Entgelte für Anlageberatung oder Anlageverwaltung

Commission de conseil / Anlageberatungsgebühr 102.432,29
Commission de gestion / Verwaltungsvergütung 17.072,03
119.504,32

Autres charges / Sonstige Aufwendungen

Commissions de dépositaire / Depotgebühren 14.812,00
Frais bancaires et autres commissions / Bankspesen und sonstige Gebühren 2.050,43
Frais sur transactions / Transaktionskosten 25.962,63
Frais d'administration centrale / Zentralverwaltungsaufwand 31.695,66
Frais professionnels / Honorare externer Dienstleister 11.689,51
Autres frais d'administration / Sonstiger Verwaltungsaufwand 17.674,75
Taxe d'abonnement / Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement") 1.297,71
Intérêts bancaires payés / Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten 1.621,36
Autres frais / Sonstige Kosten 14.485,16
121.289,21

Moins-values réalisées sur placements / Realisierte Anlageverluste

- sur portefeuille-titres / - aus Wertpapieren 1.141.889,59
- sur devises / - aus Devisengeschäften 2.156,50
1.144.046,09

Moins-values non réalisées sur placements / Nichtrealisierte Anlageverluste

- sur portefeuille-titres / - aus Wertpapieren 612.272,08
612.272,08

Total des charges / Gesamtaufwendungen

1.997.111,70

Résultat net / Nettoertrag

356.315,18

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

LUX-WORLD FUND EMERGING MARKETS

Etat des variations de l'actif net / Veränderungen des Nettovermögens
du / vom 1 octobre / Oktober 2015 au / bis zum 17 juin / Juni 2016 (date de dernière VNI avant fusion)
/ (letzter NIW vor der Verschmelzung)

(en/in EUR)

Résultat net / Nettoertrag	356.315,18
Emissions / Zeichnung von Anteilen	984.610,98
Rachats / Rücknahme von Anteilen	-2.166.019,27
Total des variations de l'actif net / Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-825.093,11
Total de l'actif net au début de la période / Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	16.234.476,55
Total de l'actif net à la fin de la période / Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	15.409.383,44

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

LUX-WORLD FUND EMERGING MARKETS

Statistiques / Entwicklung des Fonds

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

(en/in EUR)

Total de l'actif net / Nettovermögen

- au / zum 17.06.2016	15.409.383,44
- au / zum 30.09.2015	16.234.476,55
- au / zum 30.09.2014	21.553.693,78

Nombre d'actions de capitalisation (Classe A) /

Anzahl der thesaurierenden Anteile (Klasse A)

- en circulation au début de la période / im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	162.143,6414
- souscrites / ausgegebene Anteile	9.713,9292
- remboursées / zurückgenommene Anteile	-21.148,6373
- en circulation à la fin de la période / im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	150.708,9333

Valeur nette d'inventaire par action de capitalisation (Classe A) / Nettoinventarwert pro thesaurierender Anteil (Klasse A)

- au / zum 17.06.2016	102,25
- au / zum 30.09.2015	100,12
- au / zum 30.09.2014	111,87

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

LUX-WORLD FUND EMERGING MARKETS

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 EUR)

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
<u>Portefeuille-titres / Wertpapierbestand</u>					
<u>Fonds d'investissement ouverts/ Offene Investmentfonds</u>					
Fonds d'investissements (OPCVM) / Investmentfonds (OGAW)					
EUR	19.000	Parvest Equity Russia I Cap	1.970.900,00	1.887.840,00	12,25
USD	53.000	F Templeton Inv Fds Asian Smaller Co A Cap	1.641.161,96	1.759.215,72	11,42
USD	80.000	Goldman Sachs Fds Scv India Equity Ptf I USD Cap	1.274.653,48	1.246.231,16	8,09
USD	13.000	HSBC Global Inv Fds Asia ex Japan Eq Sm Cies I Cap	611.665,14	664.628,50	4,31
USD	7.000	HSBC Global Inv Fds Indian Equity I Cap	1.120.320,06	988.875,63	6,42
USD	30.000	Invesco Fds SICAV Greater China Equity C Cap	1.144.369,86	1.310.211,77	8,50
USD	23.000	Itau Fd SICAV Latin Am Eq I Cap	1.429.604,72	1.463.505,03	9,50
USD	12.500	Robeco Capital Gh Fds Asian Stars Equities I USD Cap	1.028.774,82	968.907,04	6,29
			<u>8.250.550,04</u>	<u>8.401.574,85</u>	<u>54,53</u>
Total fonds d'investissements (OPCVM) / Summe Investmentfonds (OGAW)			<u>10.221.450,04</u>	<u>10.289.414,85</u>	<u>66,78</u>
Tracker funds (OPCVM) / Indexfonds (OGAW)					
EUR	3.425	Amundi ETF MSCI China UCITS EUR Dist	711.917,42	678.115,75	4,40
EUR	50.000	iShares III Plc MSCI South Africa UCITS ETF Cap	1.266.750,00	1.195.500,00	7,76
EUR	45.000	iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Dist) Dist	908.145,00	849.375,00	5,51
			<u>2.886.812,42</u>	<u>2.722.990,75</u>	<u>17,67</u>
GBP	30.000	iShares Plc MSCI Taiwan UCITS ETF EUR Dist	914.131,49	895.435,53	5,81
Total tracker funds (OPCVM) / Summe Indexfonds (OGAW)			<u>3.800.943,91</u>	<u>3.618.426,28</u>	<u>23,48</u>
Tracker funds (OPC) / Indexfonds (OGA)					
USD	120.000	iShares Inc MSCI Malaysia ETF Dist	1.105.126,47	858.219,67	5,57
USD	20.000	iShares Trust MSCI All Peru Capped ETF Dist	510.890,74	533.740,13	3,46
Total tracker funds (OPC) / Summe Indexfonds (OGA)			<u>1.616.017,21</u>	<u>1.391.959,80</u>	<u>9,03</u>
Total portefeuille-titres / Summe des Wertpapierbestandes			<u>15.638.411,16</u>	<u>15.299.800,93</u>	<u>99,29</u>
Avoirs bancaires / Bankguthaben				146.693,28	0,95
Autres actifs/(passifs) nets / Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				-37.110,77	-0,24
Total / Total				<u>15.409.383,44</u>	<u>100,00</u>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

LUX-WORLD FUND EMERGING MARKETS

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)

Fonds d'investissement / Investmentfonds	99,29 %
Total / Total	<u>99,29 %</u>

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)

Luxembourg / Luxemburg	66,78 %
Irlande / Irland	19,08 %
Etats-Unis d'Amérique / Vereinigte Staaten von Amerika	9,03 %
France / Frankreich	4,40 %
Total / Total	<u>99,29 %</u>

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

LUX-WORLD FUND EMERGING MARKETS

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

du / vom 1 octobre / Oktober 2015 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	Autres / Andere
<u>Fonds d'investissements (OPCVM) / Investmentfonds (OGAW)</u>				
EUR	JPMorgan Fds Africa Equity B Perf EUR Cap	0	11.000	0
USD	Allianz Global Investors Fd Tiger A USD Dist	0	20.000	0
USD	Renaissance Asset Manag GI Fds Sub-Sahara C Cap	0	120.000	0
USD	Robeco Capital Gh Fds Asian Stars Equities I USD Cap	12.500	0	0
USD	Vontobel Fd SICAV Far East Equity B Cap	0	4.500	0
<u>Tracker funds (OPCVM) / Indexfonds (OGAW)</u>				
EUR	Amundi ETF MSCI China UCITS EUR Dist	9.025	5.600	0
EUR	iShares III Plc MSCI South Africa UCITS ETF Cap	50.000	0	0
EUR	iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Dist) Dist	0	0	45.000
EUR	iShares Plc MSCI Brazil UCITS ETF (Dist) Dist	45.000	0	-45.000
EUR	iShares Plc MSCI Taiwan UCITS ETF Dist	0	15.000	0
GBP	iShares Plc MSCI Taiwan UCITS ETF EUR Dist	30.000	30.000	0
<u>Tracker funds (OPC) / Indexfonds (OGA)</u>				
USD	iShares Inc MSCI Malaysia ETF Dist	120.000	85.000	0
USD	iShares Trust MSCI All Peru Capped ETF Dist	20.000	0	0

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

LUX-WORLD FUND HIGH INCOME

Etat des opérations / Ertrags- und Aufwandsrechnung du / vom 1 octobre / Oktober 2015 au / bis zum 26 février / Februar 2016

(en/in EUR)

Produits / Erträge

Produits de placements / Anlageerträge

Dividendes, nets / Nettodividendenerträge	13.750,48
Intérêts bancaires / Zinserträge aus Bankguthaben	3,25
	<hr/>
	13.753,73

Plus-values réalisées sur placements / Realisierte Anlagegewinne

- sur portefeuille-titres / - aus Wertpapieren	193.026,16
- sur devises / - aus Devisengeschäften	1.358,29
	<hr/>
	194.384,45

Plus-values non réalisées sur placements / Nichtrealisierte Anlagegewinne

- sur portefeuille-titres / - aus Wertpapieren	105.095,27
	<hr/>
	105.095,27

Autres produits / Sonstige Erträge

1.211,28

Total des produits / Gesamterträge

314.444,73

Charges / Aufwendungen

Frais de conseil ou de gestion liés aux placements / Entgelte für Anlageberatung oder Anlageverwaltung

Commission de conseil / Anlageberatungsgebühr	20.984,15
Commission de gestion / Verwaltungsvergütung	6.295,27
	<hr/>
	27.279,42

Autres charges / Sonstige Aufwendungen

Commissions de dépositaire / Depotgebühren	6.676,88
Frais bancaires et autres commissions / Bankspesen und sonstige Gebühren	845,05
Frais sur transactions / Transaktionskosten	2.733,49
Frais d'administration centrale / Zentralverwaltungsaufwand	18.537,84
Frais professionnels / Honorare externer Dienstleister	2.241,70
Autres frais d'administration / Sonstiger Verwaltungsaufwand	10.483,72
Taxe d'abonnement / Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	923,40
Intérêts bancaires payés / Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	93,77
Autres frais / Sonstige Kosten	5.217,80
	<hr/>
	47.753,65

Moins-values réalisées sur placements / Realisierte Anlageverluste

- sur portefeuille-titres / - aus Wertpapieren	5.060,00
	<hr/>
	5.060,00

Moins-values non réalisées sur placements / Nichtrealisierte Anlageverluste

- sur portefeuille-titres / - aus Wertpapieren	294.024,70
	<hr/>
	294.024,70

Total des charges / Gesamtaufwendungen

374.117,77

Résultat net / Nettoaufwand

-59.673,04

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

LUX-WORLD FUND HIGH INCOME

Etat des variations de l'actif net / Veränderungen des Nettovermögens

du / vom 1 octobre / Oktober 2015 au / bis zum 26 février / Februar 2016

(en/in EUR)

Résultat net / Nettoaufwand	-59.673,04
Dividendes payés / Ausschüttungen	-52.248,78
Emissions / Zeichnung von Anteilen	49.738,68
Rachats / Rücknahme von Anteilen	-10.358.768,42
Total des variations de l'actif net / Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-10.420.951,56
Total de l'actif net au début de la période / Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	10.420.951,56
Total de l'actif net à la fin de la période / Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	-

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

LUX-WORLD FUND HIGH INCOME

Statistiques / Entwicklung des Fonds

au / zum 26 février / Februar 2016

(en/in EUR)

Total de l'actif net / Nettovermögen

- au / zum 17.06.2016	-
- au / zum 30.09.2015	10.420.951,56
- au / zum 30.09.2014	10.799.253,83

Nombre d'actions de capitalisation (Classe A) /

Anzahl der thesaurierenden Anteile (Klasse A)

- en circulation au début de la période / im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	43.695,1239
- souscrites / ausgegebene Anteile	105,3400
- remboursées / zurückgenommene Anteile	-43.800,4639
<hr/>	
- en circulation à la fin de la période / im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0,0000

Valeur nette d'inventaire par action de capitalisation (Classe A) / Nettoinventarwert pro thesaurierender Anteil (Klasse A)

- au / zum 17.06.2016	-
- au / zum 30.09.2015	223,08
- au / zum 30.09.2014	224,55

Nombre d'actions de distribution (Classe B) /

Anzahl der ausschüttenden Anteile (Klasse B)

- en circulation au début de la période / im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6.072,9248
- souscrites / ausgegebene Anteile	236,0000
- remboursées / zurückgenommene Anteile	-6.308,9248
<hr/>	
- en circulation à la fin de la période / im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0,0000

Valeur nette d'inventaire par action de distribution (Classe B) / Nettoinventarwert pro ausschüttender Anteil (Klasse B)

- au / zum 17.06.2016	-
- au / zum 30.09.2015	110,87
- au / zum 30.09.2014	118,17

Dividendes payés / Ausschüttungen

Date ex-dividende / Ex-Dividenden Datum	19.02.2016
Dividende par action / Ausschüttung pro Anteil	8,35
Nombre d'actions ayant eu droit au dividende / Anzahl der ausschüttungsberechtigten Anteile	6.257,3389

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

LUX-WORLD FUND HIGH INCOME

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

du / vom 1 octobre / Oktober 2015 au / bis zum 26 février / Februar 2016

Devise / Währung	Dénomination / Bezeichnung	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Autres / Andere
<u>Fonds d'investissements (OPCVM) / Investmentfonds (OGAW)</u>				
EUR	Epsilon Fd EUR Bond I Cap	1.500	1.500	0
EUR	Henderson Horizon Fd EUR Corp Bond I2 Cap	0	7.000	0
EUR	JPMorgan Inv Fds Income Opportunity A perf EUR (Hedged) Cap	0	7.000	0
EUR	Natixis Souverains EUR IC Cap	2	7	0
EUR	Nordea 1 SICAV Eur Covered Bond Fd BI EUR Cap	0	50.000	0
EUR	PIMCO Fds GI Investors Ser Plc Cap Securities Istl EUR Cap	25.000	100.000	0
EUR	PIMCO Fds GI Investors Ser Plc EUR Cred Istl Inc II Dist	0	100.511,696	0,001
EUR	PIMCO Fds GI Investors Ser Plc Tot Ret Bd Cap Istl EUR Hdge	0	35.000	0
EUR	PIMCO Fds GI Investors Ser Plc US HY Bond Istl EUR Cap	0	40.000	0
EUR	Pioneer Fds Strateg Income I EUR Hedged Cap	0	500	0
EUR	Robeco Capital Gh Fds Inv Grade Corp Bds IH Cap	0	6.000	0
EUR	State Street GI Adviso Lux Scv EUR Is S C Bd Index Fd I Cap	0	95.000	0
EUR	Vontobel Fd EUR Corp Bd MY I Cap	1.700	1.700	0
USD	BlackRock Global Fds US Govt Mtge D2 Cap	0	35.000	0

LUX-WORLD FUND (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-WORLD FUND (dissous) (la "SICAV") a été constituée le 12 octobre 1994 sous la forme d'une Société d'Investissement à Capital Variable à compartiments multiples établie au Grand-Duché de Luxembourg pour une durée illimitée.

A la date du présent rapport, les compartiments

- LUX-WORLD FUND GROWTH, libellé en euro (EUR)

ont émis des actions de capitalisation (Classe A) et des actions de distribution (Classe B) et le compartiment

- LUX-WORLD FUND EMERGING MARKETS, libellé en euro (EUR)

a uniquement émis des actions de capitalisation (Classe A).

En date du 3 novembre 1998, les actions de chaque classe des compartiments LUX-WORLD FUND HIGH INCOME (absorbé le 26 février 2016) et LUX-WORLD FUND GROWTH ont été sujettes à un split à raison de 10 actions nouvelles pour 1 action ancienne de la classe correspondante.

Depuis le 7 octobre 2004, les demandes de souscription / rachat et de conversion reçues avant 12.00 heures (heure de Luxembourg) du jour J sont exécutées sur base de la Valeur Nette d'Inventaire du jour J+2 (jours ouvrables bancaires au Luxembourg).

Les principaux objectifs de la politique d'investissement de chaque compartiment sont la valorisation du capital et l'obtention de rendements appropriés en tenant compte des risques économiques et politiques et d'un éventuel risque de change.

Le compartiment LUX-WORLD FUND GROWTH a participé à une opération de fusion-absorption avec effet au 17 juin 2016.

Le compartiment LUX-WORLD FUND EMERGING MARKETS a participé à une opération de fusion par apport du patrimoine dans un nouveau compartiment de la SICAV LUX-EQUITY, à savoir LUX-EQUITY EMERGING MARKETS avec effet au 17 juin 2016 (cf note 7). Suite à ces opérations, la SICAV a été dissoute.

Note 2 : Principales méthodes comptables

a) Présentation des états financiers

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

b) Evaluation du portefeuille

Les parts d'OPC de type ouvert sont évaluées sur base de la dernière Valeur Nette d'Inventaire disponible.

La valeur de toutes valeurs mobilières et instruments du marché monétaire, options et contrats à terme qui sont négociés ou cotés sur une bourse officielle ou sur un marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, est déterminée suivant le dernier cours 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 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 fait sur la base de la valeur probable de réalisation, laquelle sera 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 est déterminée en retranchant le montant que le Conseil d'Administration de la SICAV estime adéquat en vue de refléter la valeur réelle de ces avoirs.

LUX-WORLD FUND (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) Plus (moins)-values sur vente de titres

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

e) Etat globalisé des actifs nets

La comptabilité des différents compartiments de la SICAV est tenue dans la devise de référence de chaque compartiment.

L'actif net global de la SICAV est exprimé en euro.

f) Frais de constitution

Les frais de constitution ont été intégralement amortis.

g) Attribution des frais

Lorsque la SICAV supporte des frais en relation avec un compartiment, ces frais sont attribués au compartiment en question.

Les autres frais sont répartis entre les compartiments soit au prorata des Valeurs Nettes d'Inventaire, soit à parts égales, en fonction de leur justification économique et/ou légale.

h) Frais sur transaction

Les coûts de transaction, qui sont présentés sous la rubrique "Frais sur transactions" dans l'état des opérations 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 au dépositaire.

Note 3 : Rémunération du conseiller en investissements et du gestionnaire de fonds d'investissements alternatifs

La SICAV fait appel aux services de la société BCEE ASSET MANAGEMENT S.A., agissant en qualité de Gestionnaire de Fonds d'Investissement Alternatifs ("GFIA") agréé conformément aux dispositions du chapitre 2 de la Loi du 12 juillet 2013.

BCEE ASSET MANAGEMENT S.A. perçoit pour ses services une rémunération annuelle de 0,15 %, payable à la fin de chaque mois sur les actifs nets moyens 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 une rémunération de :

- 0,90 % par an pour le compartiment LUX-WORLD FUND GROWTH,
- 0,90 % par an pour le compartiment LUX-WORLD FUND EMERGING MARKETS,
- 0,50 % par an pour le compartiment LUX-WORLD FUND HIGH INCOME (absorbé le 26 février 2016),

payable à la fin de chaque mois sur les actifs nets moyens du mois en question.

Note 4 : Rétrocession des commissions de gestion

Les rétrocessions des commissions de gestion reçues par la SICAV et liées à ses investissements dans des OPCVM ou autres OPC sont enregistrées dans la rubrique "Autres produits" dans l'état des opérations.

Note 5 : 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-WORLD FUND (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 6 : 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 7 : Evènements significatifs du 01/10/2015-17/06/2016

Lors de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 17 février 2016, les opérations suivantes ont été approuvées par les actionnaires:

- le compartiment LUX-WORLD FUND HIGH INCOME a été transféré dans un nouveau compartiment de la SICAV LUX-BOND, à savoir LUX-BOND HIGH INCOME.

Lors de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 8 juin 2016, les opérations suivantes ont été approuvées par les actionnaires:

- le compartiment LUX-WORLD FUND GROWTH a été absorbé par la classe de capitalisation libellée en EUR du compartiment LUX-EQUITY GLOBAL (anciennement LUX-EQUITY 1)

- le compartiment LUX-WORLD FUND EMERGING MARKETS a été transféré dans un nouveau compartiment de la SICAV LUX-EQUITY, à savoir LUX-EQUITY EMERGING MARKETS.

LUX-WORLD FUND (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-WORLD FUND (aufgelöst) (die "SICAV") ist am 12. Oktober 1994 als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital mit mehreren Teilfonds auf unbestimmte Dauer gegründet worden.

Zur Zeit des vorliegenden Berichts haben die Teilfonds

- LUX-WORLD FUND GROWTH, ausgedrückt in Euro (EUR)

sowohl thesaurierende Anteile (Klasse A) als auch ausschüttende Anteile (Klasse B) ausgegeben und der Teilfonds

- LUX-WORLD FUND EMERGING MARKETS, ausgedrückt in Euro (EUR)

hat ausschließlich thesaurierende Anteile (Klasse A) ausgegeben.

Die Anteile der Teilfonds LUX-WORLD FUND HIGH INCOME (absorbiert am 26. Februar 2016) und LUX-WORLD FUND GROWTH wurden am 3. November 1998 im Verhältnis von 10 neuen Anteilen für 1 alten Anteil der jeweiligen Klasse aufgeteilt.

Seit dem 7. Oktober 2004 werden die Zeichnungs-, Rücknahme- und Umwandlungsanträge, die vor 12.00 Uhr (Luxemburger Zeit) am Tag J eingehen, auf Basis des Nettoinventarwertes des Tages J+2 (Bankarbeitstage in Luxemburg) ausgeführt.

Hauptziele der Anlagepolitik aller Teilfonds sind Kapitalwachstum und Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite unter Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken eines eventuellen Währungsrisikos.

Der Teilfonds LUX-WORLD FUND GROWTH hat an einem Verschmelzungsplan mit Wirkung zum 17. Juni 2016 teilgenommen.

Der Teilfonds LUX-WORLD FUND EMERGING MARKETS hat an einem Verschmelzungsplan durch Übertragung der Vermögenswerte in den neuen Teilfonds LUS-EQUITY EMERGING MARKETS teilgenommen mit Wirkung zum 17. Juni 2016. (cf Erläuterung 7). Die SICAV wurde infolgedessen aufgelöst.

2. Erläuterung: Hauptgrundsätze der Rechnungslegung

a) Darstellung des Abschlusses

Der Abschluss der SICAV wird gemäß den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften in Luxemburg und den im Verkaufsprospekt der SICAV aufgeführten Bestimmungen erstellt.

b) Bewertung des Wertpapiervermögens

Die Anteile an Organismen für Gemeinsame Anlagen des offenen Typs werden auf Grundlage des letzten Nettoinventarwertes des verfügbaren Bestandes bewertet.

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

Falls zum Bewertungsstichtag für die im Bestand befindlichen Wertpapiere und Geldmarktinstrumente kein Kurs vorhanden ist oder 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-WORLD FUND (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 aus der Veräußerung von Wertpapieren

Die realisierten Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren werden auf Basis des durchschnittlichen Anschaffungspreises errechnet.

e) Konsolidierte Vermögensaufstellung

Die Buchhaltung der verschiedenen Teilfonds der SICAV wird in der jeweiligen Referenzwährung des betreffenden Teilfonds geführt.

Das gesamte Fondsvermögen der SICAV wird in Euro ausgedrückt.

f) Gründungskosten

Die Gründungskosten wurden integral abgeschrieben.

g) Kostenverrechnung

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

Die anderen Kosten werden den Teilfonds entweder im Verhältnis des Nettoinventarwerts oder zu gleichen Teilen verrechnet. Die Verrechnung hängt von der ökonomischen und/oder rechtlichen Rechtfertigung ab.

h) Transaktionskosten

Die Transaktionsgebühren, die unter der Rubrik "Transaktionskosten" in der Ertrags- und Aufwandsrechnung 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 Depotstelle gezahlt werden.

3. Erläuterung: Entgelt für den Anlageberater und den Verwalter alternativer Investmentfonds

Die SICAV greift auf BCEE ASSET MANAGEMENT S.A. zurück, welche als Verwalter alternativer Investmentfonds fungiert, und zugelassen ist gemäß den Bestimmungen von Kapitel 2 des Gesetzes vom 12. Juli 2013.

BCEE ASSET MANAGEMENT S.A. erhält für ihre Dienstleistungen 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 eine jährliche Vergütung von:

- 0,90% für den Teilfonds LUX-WORLD FUND GROWTH,
- 0,90% für den Teilfonds LUX-WORLD FUND EMERGING MARKETS,
- 0,50% für den Teilfonds LUX-WORLD FUND HIGH INCOME (absorbiert am 26. Februar 2016) ,

zahlbar am Ende eines jeden Monats auf der Grundlage des durchschnittlichen Nettovermögens des betreffenden Monats.

4. Rückerstattung von Verwaltungsgebühren

Rückerstattungen von Gebühren, bezogen auf Investitionen in OGAW oder andere OGA, werden der SICAV gutgeschrieben und unter der Rubrik "Sonstige Erträge" in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

5. Erläuterung: Zentralverwaltungsaufwand

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

LUX-WORLD FUND (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)

6. 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 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 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.

7. Erläuterung: Bedeutendes Ereignis vom 01/10/2015-17/06/2016

Bei der außergewöhnlichen Hauptversammlung am 17. Februar 2016 haben die Anteilhaber folgende Änderungen angenommen:

- der Teilfonds LUX-WORLD FUND HIGH INCOME wurde in einen neuen Teilfonds der SICAV LUX-BOND übertragen, welcher die Bezeichnung LUX-BOND HIGH INCOME CARE trägt.

Bei der außergewöhnlichen Hauptversammlung am 8. Juni 2016 haben die Anteilhaber folgende Änderungen angenommen:

- der Teilfonds LUX-WORLD FUND GROWTH wurde vom Teilfonds LUX-EQUITY GLOBAL (Klasse EUR - thesaurierend) aufgenommen, (vormals LUX-EQUITY 1)

- der Teilfonds LUX-WORLD FUND EMERGING MARKETS wurde in einen neuen Teilfonds der SICAV LUX-EQUITY übertragen, welcher die Bezeichnung LUX-EQUITY EMERGING MARKETS trägt.

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

Informations supplémentaires (non-auditées) / Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

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

a) Concernant la stratégie, les objectifs et les restrictions d'investissement du FIA, il n'y a pas de changement substantiel par rapport à la période précédente.

b) Aucun changement substantiel n'a eu lieu concernant les procédures de changement de stratégie ou de politique d'investissement par rapport à la période précédente.

c) Aucun changement substantiel n'a eu lieu concernant l'engagement contractuel pris à des fins d'investissement par rapport à la période précédente.

d) Ni l'identité du gestionnaire ni ses obligations n'ont fait l'objet d'un changement substantiel par rapport à la période précédente.

Les droits des investisseurs n'ont pas été modifiés par rapport à la période précédente.

Le contrat de banque dépositaire a été modifié afin de se conformer aux exigences de la Loi du 12 juillet 2013. Toutefois il n'a fait naître aucun changement opérationnel.

e) Concernant les dispositions destinées à couvrir les risques éventuels en matière de responsabilité professionnelle (fonds propres supplémentaires et assurance de responsabilité civile professionnelle), aucun changement substantiel n'a eu lieu par rapport à la période précédente.

f) Concernant les fonctions déléguées par le gestionnaire, celles déléguées par le dépositaire et les conflits d'intérêts susceptibles de découler de ces délégations, aucun changement substantiel n'a eu lieu par rapport à la période précédente.

g) Une formalisation de la politique d'évaluation a été effectuée afin de se conformer aux exigences de la Loi du 12 juillet 2013. Toutefois cette formalisation n'est source d'aucun changement opérationnel substantiel.

h) La procédure de gestion du risque de liquidité du FIA n'a fait l'objet d'aucun changement substantiel par rapport à la période précédente.

i) Les frais, charges et commissions supportés directement ou indirectement par les investisseurs ont fait l'objet d'un changement par rapport à la période précédente. Ces changements peuvent être consultés dans le rapport sous la Note 3 Rémunération du conseiller en investissements et du gestionnaire de fonds d'investissements alternatifs.

j) Une formalisation de la politique de Best Execution a été effectuée afin de se conformer aux exigences de la Loi du 12 juillet 2013. Toutefois cette formalisation n'est source d'aucun changement opérationnel substantiel.

k) Le dernier rapport annuel du gestionnaire peut être consulté au siège de BCEE ASSET MANAGEMENT S.A..

l) La procédure et les conditions d'émission et de vente des parts ou des actions n'a fait l'objet d'aucun changement substantiel par rapport à la période précédente.

m) La VNI du fonds au 17 juin 2016 (date de dernière VNI avant fusion) s'élève à :

Compartiment	VNI pour classes capitalisantes	VNI pour classes distribuanes
LUX-WORLD FUND GROWTH	327,88 EUR	146,6 EUR
LUX-WORLD FUND EMERGING MARKETS	102,25 EUR	-

n) Les performances passées du FIA sont communiquées dans le document « Informations pour l'investisseur » sur le site internet de BCEE Asset Management.

o) L'identité du courtier principal n'a fait l'objet d'aucun changement substantiel par rapport à la période précédente.

p) Les modalités et échéances de communications des informations à communiquer selon l'article 21 (4) et (5) de la Loi du 12 juillet 2013 n'ont fait l'objet d'aucun changement par rapport à la période précédente.

q) Les informations relatives aux rémunérations peuvent être consultées au siège de BCEE ASSET MANAGEMENT S.A..

LUX-WORLD FUND (dissous / aufgelöst)

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

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

a) Hinsichtlich der Strategie, der Zielsetzung und der Anlageeinschränkungen des AIF ist keine wesentliche Veränderung im Vergleich zum vorherigen Berichtszeitraum zu verzeichnen.

b) Keine wesentliche Veränderung ist hinsichtlich der Verfahren zur Strategieänderung oder zur Änderung der Anlagepolitik im Vergleich zum vorherigen Berichtszeitraum zu verzeichnen.

c) Keine wesentliche Veränderung ist hinsichtlich des vertraglichen Engagements zu Anlagezwecken im Vergleich zum vorherigen Berichtszeitraum zu verzeichnen.

d) Weder hinsichtlich der Identität des Managers noch seiner Anleihen ist eine wesentliche Veränderung im Vergleich zum vorherigen Berichtszeitraum zu verzeichnen.

Die Rechte der Anleger wurden im Vergleich zum vorherigen Berichtszeitraum nicht verändert.

Der Depotbankvertrag wurde abgeändert, um die Anforderungen des Gesetzes vom 12. Juli 2013 zu erfüllen. Hierdurch wurde jedoch keine Veränderung des Geschäftsablaufs herbeigeführt.

e) Hinsichtlich der Bestimmungen, die die eventuellen Risiken bezüglich der Berufshaftpflicht (zusätzliche Eigenmittel und Berufshaftpflichtversicherung) decken sollen, ist keine wesentliche Veränderung im Vergleich zum vorherigen Berichtszeitraum zu verzeichnen.

f) Hinsichtlich der vom Manager und der Depotbank übertragenen Aufgaben und der Interessenkonflikte, die aus diesen Übertragungen resultieren können, ist keine wesentliche Veränderung im Vergleich zum vorherigen Berichtszeitraum zu verzeichnen.

g) Es wurde eine Formalisierung der Bewertungspolitik durchgeführt, um die Anforderungen des Gesetzes vom 12. Juli 2013 zu erfüllen. Durch diese Formalisierung wurde jedoch keine wesentliche Veränderung des Geschäftsablaufs herbeigeführt.

h) Das Verfahren des AIF für die Verwaltung des Liquiditätsrisikos wurde keiner wesentlichen Veränderung im Vergleich zum vorherigen Berichtszeitraum unterzogen.

i) Die Gebühren, Kosten und Provisionen, die direkt oder indirekt von den Anlegern getragen werden, wurden Veränderungen im Vergleich zum vorherigen Berichtszeitraum unterzogen. Diese Veränderungen können im Jahresbericht unter der Erläuterung 3 Entgelt für den Anlageberater und den Verwalter alternativer Investmentfonds eingesehen werden.

j) Es wurde eine Formalisierung der Best-Execution-Politik durchgeführt, um die Anforderungen des Gesetzes vom 12. Juli 2013 zu erfüllen. Durch diese Formalisierung wurde jedoch keine wesentliche Veränderung des Geschäftsablaufs herbeigeführt.

k) Der letzte Jahresbericht des Managers kann am Sitz von BCEE ASSET MANAGEMENT S.A. eingesehen werden.

l) Das Verfahren und die Bedingungen für die Emission und den Verkauf von Anteilen oder Aktien wurden keiner wesentlichen Veränderung im Vergleich zum vorherigen Berichtszeitraum unterzogen.

m) Der NIW des Fonds beläuft sich am 17. Juni 2016 (letzter NIW vor der Verschmelzung) auf:

Subfonds	NIW für thesaurierende Klassen	NIW für ausschüttende Klassen
LUX-WORLD FUND GROWTH	327,88 EUR	146,6 EUR
LUX-WORLD FUND EMERGING MARKETS	102,25 EUR	-

n) Die in der Vergangenheit erzielte Performance des AIF wird in dem Dokument „Informationen für den Anleger“ auf der Website von BCEE Asset Management veröffentlicht.

o) Die Identität des Hauptmaklers wurde keiner wesentlichen Veränderung im Vergleich zum vorherigen Berichtszeitraum unterzogen.

p) Die Modalitäten und Fälligkeiten der, gemäß Artikel 21 Absatz (4) und (5) des Gesetzes vom 12. Juli 2013, den Anlegern zu übermittelnden Informationen wurden keiner Veränderung im Vergleich zum vorherigen Berichtszeitraum unterzogen.

q) Die Informationen über die Vergütungen können am Sitz von BCEE ASSET MANAGEMENT S.A. eingesehen werden.