



lux | pension

R.C.S. LUXEMBOURG B88078

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. Juni 2026

Rechtlicher Hinweis

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

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

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	2
Aktivitätsbericht	4
Kombinierte Vermögensaufstellung	6
LUX-PENSION 25%	7
Vermögensaufstellung	7
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	8
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	12
LUX-PENSION 50%	14
Vermögensaufstellung	14
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	15
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	19
LUX-PENSION 75%	21
Vermögensaufstellung	21
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	22
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	26
LUX-PENSION 100%	28
Vermögensaufstellung	28
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	29
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	31
LUX-PENSION Marché Monétaire	32
Vermögensaufstellung	32
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	33
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	34
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss	35
Zusätzliche Informationen	39



Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz	1, Place de Metz L-1930 LUXEMBURG
Verwaltungsrat	Frau Françoise THOMA Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg Vorsitzender des Verwaltungsrates Herr Giovanni GIALLOMBARDO Unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates Herr Roger HARTMANN Unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates Herr Guy ROSSELJONG (bis zum 19. Januar 2026) Unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates Frau Nathalie ROTH Unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates Herr Christian STRASSER La Luxembourgeoise-Vie S.A. d'Assurances Mitglied des Verwaltungsrates Herr Romain WEHLES Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg Mitglied des Verwaltungsrates Herr Laurent ZAHLES Banque Raiffeisen S.C. Mitglied des Verwaltungsrates
Verwaltungsgesellschaft	SPUERKEESS ASSET MANAGEMENT 19-21, Rue Goethe L-1637 LUXEMBURG
Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft	Frau Doris ENGEL Herr Fernand GRULMS Herr Emmanuel BEGAT (seit dem 6. Februar 2026)
Vorstand der Verwaltungsgesellschaft	Frau Hélène CORBET-BIDAUD Herr Carlo STRONCK
Depotstelle	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG 1, Place de Metz L-2954 LUXEMBURG
Verwaltungsagent	Ul efa S.A. 2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBURG

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Cabinet de Révision agréé

DELOITTE Audit
Société à responsabilité limitée
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 LUXEMBURG

Vertriebsstellen

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

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

Initiatoren

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

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

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

Aktivitätsbericht

Teilfonds	NIW zum 31.12.2025	NIW zum 30.06.2026	Wertentwicklung in %
25%	175,23	180,35	+2,92%
50%	213,52	224,63	+5,20%
75%	234,93	251,71	+7,14%
100%	264,57	288,79	+9,15%
Marché Monétaire	121,95	122,60	+0,53%

Aktien

Die Performance des Aktiensegments ist insbesondere der Wertpapierauswahl zu verdanken. Infineon leistete den größten Beitrag. Für Kursavancen sorgten die starke Nachfrage nach Halbleitern im Zusammenhang mit künstlicher Intelligenz sowie die Aufhellung des Ausblicks. Ein weiterer positiver Beitrag entfiel auf Argenx, dessen Medikament Vyvgart weiterhin starke Umsatzerfolge verbucht. BE Semiconductor Industries wiederum profitierte vom gestiegenen Tempo der Investitionen in KI-Infrastruktur und von den aufwärts korrigierten Wachstumsaussichten.

Im Gegensatz hierzu kostete EssilorLuxottica die meisten Performancepunkte, was Befürchtungen eines verschärften Wettbewerbs am Markt für Smartglasses geschuldet war. Bei Prosus sorgten regulatorische Unsicherheiten im Zusammenhang mit der Übernahme von Just Eat Takeaway für Verkaufsdruck, während RELX erneut Rücksetzer aufgrund von Marktbedenken bezüglich der potenziellen Auswirkungen von KI auf seine Tätigkeiten hinnehmen musste.

Insgesamt haben Titel mit KI-Bezug und insbesondere Halbleiter die Performance weitgehend gestützt, während einige Positionen, die mit Wettbewerbs- oder regulatorischen Risiken konfrontiert waren, die Ergebnisse des Portfolios trübten.

Anleihen

Die Anleihemärkte waren im ersten Halbjahr 2026 von einer hohen Volatilität geprägt. Zwei Leitmotive waren für ihre Entwicklung ausschlaggebend: die anhaltenden Fragezeichen hinsichtlich des weiteren Kurses der Zentralbanken einerseits und der vom Konflikt in Nahost ausgelöste Energieschock andererseits.

Zu Beginn des Berichtszeitraums (im Januar und Februar) schwankten die Anleihemärkte zunächst zwischen fiskalischen Spannungen, einer allmählichen Abkühlung der Inflation und geopolitischen Unsicherheiten. Nach einer Spannungsphase im Januar gaben die Zinsen von Staatsanleihen im Februar im Zuge der Entspannung bei US-Treasuries und eines defensiveren Marktklimas deutlich nach. In diesem Umfeld wurde die strategische Positionierung beibehalten, wobei kurze und mittlere Laufzeiten gegenüber langen Laufzeiten bevorzugt wurden. Die Gewichtung von Unternehmensanleihen blieb somit höher als jene des Marktes, wobei wir Umschichtungen zwischen Emittenten von Firmenbonds vorgenommen haben.

Zu einem deutlicheren Umschwung kam es im März und April. Die Eskalation des Konflikts in Nahost und der Energiepreisanstieg schürten vor allem in Europa neue Inflationsängste, da der Öl- und Gaspreisschock in dieser Region am stärksten zum Tragen kommt. Im weiteren Verlauf sind die Anleger allmählich von ihren Zinssenkungserwartungen abgekehrt, um zunehmend von einer möglichen geldpolitischen Straffung seitens der Europäischen Zentralbank (EZB) auszugehen. Daraufhin stieg die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihe stark an und überschritt im März erstmals seit 2011 wieder die Drei-Prozent-Marke, bevor sie im April im Zuge der Ankündigungen eines möglichen Waffenstillstands in einen Zickzackkurs verfiel. Vor diesem Hintergrund des Anstiegs der langfristigen Zinsen und der Inflationserwartungen wurden die Gewichtungen in Bezug auf die Duration mit denen des Marktes in Einklang gebracht. Zur Absicherung gegen einen weiteren Anstieg der Inflationserwartungen wurde im April der Kauf eines ETFs auf Inflations-Breakeven beschlossen.

Von Mai bis Juni schließlich richtete sich der Fokus auf die EZB sowie die Ölpreisentwicklung. Zwar hatten die Entwicklungen rund um den Iran weiterhin einen Einfluss auf das Marktgeschehen, doch das im Juni zwischen Washington und Teheran verabschiedete Abkommen ermöglichte eine Entspannung bei den Energiepreisen und den Inflationserwartungen. In der Folge wurde der ETF auf Breakeven veräußert.

Zum Ende des Berichtszeitraums stützten die Neutralisierung der Durationspositionierung und das Engagement in Unternehmensanleihen die Performance, die hingegen vom Engagement in Breakeven belastet wurde.

Aktivitätsbericht (Fortsetzung)

Geldmarkt

Im ersten Halbjahr 2026 hielt die EZB zunächst an einem Einlagenzinssatz von 2,00% fest. Zu Jahresbeginn bestand die große Sorge an den Märkten vor allem darin, dass die Inflation dauerhaft unter die Zielmarke gleiten könnte. Im Zuge der zunehmenden geopolitischen Spannungen in Nahost wurde diese Einschätzung jedoch rasch revidiert. Vor diesem Hintergrund schlug die EZB nach und nach restriktivere Töne an und vollzog schließlich ihren ersten Aufwärtsschritt seit 2023, mit dem sich ihr Einlagenzins auf 2,25% erhöhte. Obwohl die Spannungen zum Ende des Berichtszeitraums wieder etwas nachließen, war die Anhebung nach Ansicht der EZB angesichts des Energiepreisschocks und der Risiken einer Übertragung auf die Kerninflation absolut gerechtfertigt. Zugleich korrigierte die EZB ihre Inflationsprognosen nach oben, sodass die Märkte weiterhin die Möglichkeit einer erneuten Straffung in den kommenden Quartalen einpreisten. Im ersten Halbjahr 2026 wurde eine hohe gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer (WAM) beibehalten, um möglichst lange von hohen Zinssätzen zu profitieren.

Luxemburg, den 21. Juli 2026

Der Verwaltungsrat

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

Kombinierte Vermögensaufstellungzum 30. Juni 2026
(in EUR)**Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	924.879.978,32
Bankguthaben	31.914.485,12
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	28.966.364,13
Forderungen aus Geldgeschäften	3.307,05
Ausstehende Zeichnungsbeträge	1.454.926,10
Forderungen aus Wertpapiererträgen	4.983.525,81
Gesamtaktiva	992.202.586,53

Passiva

Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	23.466.332,63
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	356.011,45
Sonstige Verbindlichkeiten	1.013.912,45
Gesamtpassiva	24.836.256,53
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	967.366.330,00

LUX-PENSION 25%**Vermögensaufstellung**zum 30. Juni 2026
(in EUR)**Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	307.207.069,53
Bankguthaben	9.942.361,49
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	5.543.280,44
Forderungen aus Geldgeschäften	535,06
Ausstehende Zeichnungsbeträge	271.487,27
Forderungen aus Wertpapiererträgen	2.866.821,95
Gesamtaktiva	325.831.555,74

Passiva

Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	4.464.406,67
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	142.031,38
Sonstige Verbindlichkeiten	326.945,83
Gesamtpassiva	4.933.383,88
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	320.898.171,86

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
Thesaurierend	1.779.339,2881	EUR	180,35	320.898.171,86
				<u>320.898.171,86</u>

LUX-PENSION 25%**Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen**zum 30. Juni 2026
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	7.567	Avolta AG Reg	356.287,67	443.147,32	0,14
CHF	2.652	Co Financière Richemont SA	479.341,05	536.536,67	0,17
CHF	22.897	Nestlé SA Reg	2.107.497,04	2.063.030,78	0,64
CHF	4.930	Novartis AG Reg	461.131,94	676.772,41	0,21
CHF	4.023	Roche Holding Ltd Partizsch	1.132.170,11	1.451.991,20	0,45
CHF	37.797	UBS Group Inc	1.239.889,69	1.642.097,39	0,51
			5.776.317,50	6.813.575,77	2,12
DKK	16.021	Novo Nordisk AS B	1.001.440,83	674.278,78	0,21
EUR	10.960	Air Liquide SA	1.734.302,62	1.899.148,80	0,59
EUR	4.096	Airbus SE	689.189,51	796.835,84	0,25
EUR	4.166	Allianz SE Reg	1.598.086,03	1.725.140,60	0,54
EUR	15.605	Anheuser-Busch InBev SA	1.011.951,22	1.133.859,30	0,35
EUR	2.946	Argenx SE	1.983.012,24	2.390.384,40	0,75
EUR	2.611	ASML Holding NV	2.136.784,36	4.494.575,40	1,40
EUR	10.710	Axa SA	369.544,24	469.633,50	0,15
EUR	65.623	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA Reg	1.109.959,18	1.435.175,01	0,45
EUR	74.473	Banco Santander Reg SA	296.360,80	899.931,73	0,28
EUR	3.340	Bawag Group AG Bearer	433.879,50	585.502,00	0,18
EUR	1.511	BE Semiconductor Industries NV Reg	261.038,69	433.808,10	0,14
EUR	6.132	Beiersdorf AG	638.238,13	461.984,88	0,14
EUR	30.482	Bureau Veritas SA	829.937,31	816.307,96	0,25
EUR	41.730	Crédit Agricole SA	739.016,20	734.239,35	0,23
EUR	2.946	Dassault Aviation SA	763.747,75	846.091,20	0,26
EUR	7.010	Deutsche Boerse AG Reg	1.687.931,05	1.673.988,00	0,52
EUR	43.680	Deutsche Telekom AG Reg	1.259.522,59	1.041.768,00	0,32
EUR	6.487	EssilorLuxottica SA	1.493.778,14	1.064.192,35	0,33
EUR	3.223	Euronext NV	455.704,75	451.220,00	0,14
EUR	2.702	Ferrari NV	891.987,53	876.393,70	0,27
EUR	13.427	Ferrovial NV	623.946,56	805.351,46	0,25
EUR	6.133	Fraport AG	458.405,10	446.789,05	0,14
EUR	4.649	Gaztransport et technigaz SA	794.154,39	864.249,10	0,27
EUR	6.492	Henkel AG & Co KGaA Pref	458.416,73	477.421,68	0,15
EUR	297	Hermes Intl SA	605.116,31	474.606,00	0,15
EUR	30.932	Iberdrola SA	459.931,38	675.554,88	0,21
EUR	9.037	Infineon Technologies AG Reg	534.126,97	738.051,79	0,23
EUR	44.596	ING Groep NV	1.069.189,10	1.233.971,32	0,38
EUR	3.282	L'Oréal SA	1.226.438,93	1.259.139,30	0,39
EUR	1.196	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	715.389,65	578.983,60	0,18
EUR	68.906	Naturgy Energy Group SA	1.934.140,45	1.892.158,76	0,59
EUR	28.059	Orange SA	376.124,65	463.113,80	0,14
EUR	43.540	Prosus NV N Reg	2.210.915,68	1.654.084,60	0,52
EUR	303	Rheinmetall AG	440.229,04	300.121,50	0,09
EUR	2.578	SAFRAN SA	681.622,76	889.410,00	0,28
EUR	8.060	Sanofi SA	702.828,50	605.144,80	0,19
EUR	7.762	SAP SE	1.404.393,59	1.040.108,00	0,32
EUR	6.633	Schneider Electric SE	1.343.343,49	1.893.058,20	0,59
EUR	5.600	Siemens AG Reg	1.233.606,34	1.574.440,00	0,49
EUR	8.196	Siemens Energy AG	1.075.844,67	1.358.896,80	0,42
EUR	11.137	Société Générale SA	632.625,55	861.669,69	0,27
EUR	25.716	Spie SAS	1.264.428,48	1.296.086,40	0,40
EUR	12.534	Symrise AG	929.051,78	1.100.735,88	0,34
EUR	20.510	Totalenergies SE	1.554.711,55	1.395.295,30	0,43

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

LUX-PENSION 25%**Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)**zum 30. Juni 2026
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	3.537	UCB	925.773,07	926.694,00	0,29
EUR	23.866	Unicredit SpA Reg	1.683.434,49	1.867.753,16	0,58
EUR	23.410	Veolia Environnement SA	735.022,92	853.060,40	0,27
			46.457.183,97	51.756.129,59	16,10
GBP	20.321	3i Group Plc	899.140,02	586.496,77	0,18
GBP	9.701	AstraZeneca Plc	1.288.892,84	1.588.016,61	0,50
GBP	53.932	Beazley Plc	564.122,26	805.831,98	0,25
GBP	38.281	Bunzl Plc	1.097.603,67	1.168.849,10	0,36
GBP	42.045	GSK Plc	974.975,71	966.981,70	0,30
GBP	18.373	Halma Plc	845.754,91	839.138,90	0,26
GBP	111.870	HSBC Holdings Plc	916.660,92	1.858.283,60	0,58
GBP	22.832	National Grid Plc Reg	280.591,30	330.809,49	0,10
GBP	47.267	Prudential Plc	482.535,57	550.399,96	0,17
GBP	9.017	Rio Tinto Plc	509.876,37	745.561,48	0,23
GBP	92.136	Rolls-Royce Holdings PLC	1.323.997,69	1.545.241,60	0,48
GBP	54.413	Shell Plc	1.677.534,62	1.852.823,96	0,58
GBP	38.359	SSE Plc	819.135,86	1.084.835,74	0,34
GBP	42.284	St James's Place Plc	596.538,79	594.728,71	0,19
GBP	13.844	Unilever Plc	747.754,88	727.678,38	0,23
			13.025.115,41	15.245.677,98	4,75
SEK	70.631	Atlas Copco AB A	1.094.433,60	1.252.056,96	0,39
Summe Aktien			67.354.491,31	75.741.719,08	23,57
Anleihen					
EUR	2.000.000	AT&T Inc 3.95% 23/30.04.31	2.030.800,00	2.052.120,00	0,64
EUR	2.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA VAR 23/13.01.31	2.128.560,00	2.093.320,00	0,65
EUR	3.500.000	Banco Santander SA VAR EMTN 23/23.08.33	3.624.250,00	3.644.725,00	1,14
EUR	1.100.000	Bank of America Corp 4.134% EMTN 23/12.06.28	1.121.890,00	1.123.540,00	0,35
EUR	2.000.000	BCEE 3.25% EMTN 25/20.11.31	1.989.440,00	1.980.740,00	0,62
EUR	3.200.000	BNP Paribas SA VAR EMTN 23/13.04.31	3.344.384,00	3.297.536,00	1,03
EUR	2.500.000	Booking Holdings Inc 3.625% 24/01.03.32	2.551.250,00	2.517.225,00	0,78
EUR	4.000.000	BP Capital Markets Plc 2.519% EMTN Ser 115 20/07.04.28	3.898.000,00	3.973.900,00	1,24
EUR	1.800.000	BPCE S.A. 3.875% EMTN 24/11.01.29	1.800.900,00	1.831.050,00	0,57
EUR	3.000.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 4.75% EMTN 23/10.11.31	3.163.870,00	3.175.995,00	0,99
EUR	1.600.000	Coca-Cola Europac Partners PLC 3.25% 24/21.03.32	1.597.744,00	1.593.448,00	0,50
EUR	2.700.000	Cooperatieve Rabobank UA 4% EMTN Ser 3262A 23/10.01.30	2.802.843,00	2.774.830,50	0,86
EUR	3.600.000	Council of Europe Dev Bank 2.75% EMTN 25/19.06.35	3.528.720,00	3.506.472,00	1,09
EUR	3.800.000	Cred Agricole SA London 1.75% EMTN Ser 543 19/05.03.29	3.459.596,00	3.664.359,00	1,14
EUR	3.000.000	Danone 3.47% EMTN Ser 125 23/22.05.31	3.041.190,00	3.032.265,00	0,95
EUR	1.300.000	Deutsche Post AG 3.5% EMTN 25/24.03.34	1.315.236,00	1.305.512,00	0,41
EUR	3.800.000	Deutschland 1% 22/15.05.38	3.133.372,40	3.033.331,00	0,95
EUR	4.500.000	Deutschland 3.25% 10/04.07.42	4.628.190,94	4.507.920,00	1,40
EUR	1.300.000	Electricité de France SA 4.25% EMTN Ser 43 23/25.01.32	1.365.858,00	1.355.289,00	0,42
EUR	3.300.000	Engie SA 1.375% EMTN Sen 17/28.02.29	3.000.921,00	3.170.046,00	0,99
EUR	5.200.000	Espana 1.85% Sen 144A Reg S spons 19/30.07.35	4.585.174,75	4.652.128,00	1,45
EUR	5.000.000	Espana 1.95% Sen 15/30.07.30	4.811.915,00	4.856.375,00	1,51
EUR	5.000.000	Espana 3.25% Ser 10Y 144A 24/30.04.34	5.031.633,00	5.046.400,00	1,57
EUR	2.300.000	Espana 3.5% Ser 15Y 144A 25/31.01.41	2.228.171,00	2.255.932,00	0,70
EUR	1.500.000	Espana 4.2% 05/31.01.37	1.603.020,00	1.610.400,00	0,50

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

LUX-PENSION 25%**Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)**zum 30. Juni 2026
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	4.500.000	European Fin Stability Facilit 2.625% EMTN 24/16.07.29	4.486.005,00	4.490.257,50	1,40
EUR	4.900.000	European Union 1% Ser 27 22/06.07.32	4.215.917,00	4.395.643,00	1,37
EUR	2.100.000	European Union 2.875% EMTN 24/06.12.27	2.119.617,36	2.107.885,50	0,66
EUR	2.300.000	European Union 3.125% EMTN 23/04.12.30	2.329.900,00	2.333.821,50	0,73
EUR	5.000.000	European Union 3.125% EMTN 23/05.12.28	5.065.946,82	5.055.550,00	1,58
EUR	2.500.000	European Union 3.625% EMTN 25/12.12.40	2.482.425,00	2.494.325,00	0,78
EUR	3.050.000	Finland 2.875% 144A 23/15.04.29	3.078.498,09	3.071.243,25	0,96
EUR	2.800.000	Finland 3% 144A 23/15.09.33	2.834.468,00	2.810.402,00	0,88
EUR	3.000.000	Finland 3% 24/15.09.34	2.977.170,00	2.990.220,00	0,93
EUR	7.000.000	France 1.5% OAT 15/25.05.31	6.480.342,00	6.539.575,00	2,04
EUR	5.300.000	France 2% 22/25.11.32	4.924.159,00	4.945.059,00	1,54
EUR	2.600.000	France 2.4% 144A 25/24.09.28	2.612.357,80	2.582.996,00	0,81
EUR	5.000.000	France 2.75% 23/25.02.29	5.023.810,00	5.001.100,00	1,56
EUR	2.500.000	France 3.2% 144A 25/25.05.35	2.443.950,00	2.447.150,00	0,76
EUR	2.700.000	France 3.5% 25/25.11.35	2.700.653,06	2.691.373,50	0,84
EUR	2.400.000	ING Groep NV VAR EMTN 24/19.11.32	2.416.416,00	2.385.480,00	0,74
EUR	3.700.000	Italia 2.8% 18/01.12.28	4.046.617,42	3.711.100,00	1,16
EUR	6.600.000	Italia 3.25% Ser 7Y 144A 25/15.07.32	6.671.580,80	6.637.686,00	2,07
EUR	6.300.000	Italia 3.85% 24/01.02.35	6.476.250,00	6.486.291,00	2,02
EUR	5.400.000	Italia 4% Ser 7Y 23/15.11.30	5.545.866,13	5.631.444,00	1,76
EUR	2.500.000	Johnson Controls Intl Plc 1% 20/15.09.32	2.031.875,00	2.163.100,00	0,67
EUR	2.200.000	Lettonie 3% Ser 19 24/24.01.32	2.197.206,00	2.177.835,00	0,68
EUR	2.000.000	Lithuania 2.125% EMTN Ser 13 22/01.06.32	1.877.239,10	1.884.870,00	0,59
EUR	2.000.000	Logicor Financing Sàrl 4.25% EMTN 24/18.07.29	1.994.180,00	2.043.090,00	0,64
EUR	2.800.000	Luxembourg (Grand Duchy of) 2.625% 24/23.10.34	2.786.392,00	2.732.996,00	0,85
EUR	2.800.000	Luxembourg (Grand Duchy of) 2.875% 24/01.03.34	2.792.552,00	2.788.534,00	0,87
EUR	1.900.000	Luxembourg (Grand Duchy of) 2.9% 25/17.09.35	1.894.300,00	1.879.328,00	0,59
EUR	2.280.000	Luxembourg (Grand Duchy of) 3.125% 26/24.03.36	2.277.286,80	2.286.931,20	0,71
EUR	1.500.000	Morgan Stanley VAR EMTN 25/07.11.31	1.497.045,00	1.481.685,00	0,46
EUR	2.200.000	NatWest Gr Plc VAR EMTN 24/05.08.31	2.256.276,00	2.227.104,00	0,69
EUR	5.000.000	Netherlands 0% 144A 21/15.07.31	4.560.250,00	4.377.800,00	1,36
EUR	3.000.000	Netherlands 4% 05/15.01.37	3.351.098,38	3.260.430,00	1,02
EUR	2.500.000	Oesterreich 0.75% 144A 18/20.02.28	2.424.275,00	2.428.350,00	0,76
EUR	3.100.000	Oesterreich 2.4% 13/23.05.34	3.111.472,23	2.975.922,50	0,93
EUR	2.300.000	Oesterreich 3.15% 144A 23/20.10.53	2.058.217,10	2.090.389,50	0,65
EUR	2.200.000	Oesterreich 3.45% 144A 23/20.10.30	2.259.250,40	2.266.814,00	0,71
EUR	2.000.000	Philip Morris Intl Inc 3.75% 24/15.01.31	2.041.640,00	2.031.180,00	0,63
EUR	2.600.000	Poland 3.625% EMTN 25/16.01.35	2.588.794,00	2.649.595,00	0,83
EUR	3.000.000	Poland 3.625% Ser 58 23/29.11.30	3.069.948,00	3.075.030,00	0,96
EUR	3.000.000	Portugal 1.95% 144A 19/15.06.29	2.903.790,00	2.947.200,00	0,92
EUR	2.200.000	Quebec (Province of) 0.25% EMTN Ser E-212 21/05.05.31	1.824.284,00	1.935.241,00	0,60
EUR	2.900.000	Royal Bank of Canada 2.125% EMTN 22/26.04.29	2.795.426,00	2.830.719,00	0,88
EUR	2.000.000	Snam SpA 3.875% EMTN 24/19.02.34	1.990.760,00	2.030.930,00	0,63
EUR	2.100.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 3.318% EMTN 24/07.10.31	2.103.108,00	2.106.615,00	0,66
EUR	1.900.000	Volkswagen Intl Finance NV 4.25% EMTN 22/15.02.28	1.964.847,00	1.932.974,50	0,60
EUR	2.300.000	Wells Fargo & Co 0.625% EMTN Ser 99 19/25.03.30	2.000.425,00	2.093.621,00	0,65
Summe Anleihen			213.370.815,58	213.561.745,45	66,58

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

LUX-PENSION 25%**Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)**zum 30. Juni 2026
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Indexfonds (OGAW)					
EUR	425.000	Amundi Index Solutions EUR Corp Bond UCITS ETF Cap	8.573.721,50	8.661.925,00	2,70
EUR	56.000	iShares II Plc EUR Government Bond 15-30yr UCITS ETF Dist	9.177.625,80	9.241.680,00	2,88
Summe Indexfonds (OGAW)			<u>17.751.347,30</u>	<u>17.903.605,00</u>	<u>5,58</u>
Summe des Wertpapierbestandes			<u>298.476.654,19</u>	<u>307.207.069,53</u>	<u>95,73</u>
Bankguthaben				9.942.361,49	3,10
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				3.748.740,84	1,17
Gesamt				<u>320.898.171,86</u>	<u>100,00</u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.



LUX-PENSION 25%

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes

zum 30. Juni 2026

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	37,84 %
Finanzen	18,87 %
Internationale Institutionen	7,61 %
Industrie	5,95 %
Investmentfonds	5,58 %
Nicht zyklische Konsumgüter	3,83 %
Dienstprogramme	2,92 %
Gesundheitswesen	2,90 %
Technologien	2,87 %
Energie	2,33 %
Nachhaltige Konsumgüter	2,02 %
Rohstoffe	1,31 %
Telekommunikationsdienste	1,10 %
Öffentliche Gemeindeverwaltungen	0,60 %
Gesamt	<u>95,73 %</u>

**LUX-PENSION 25%****Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes
(Fortsetzung)**

zum 30. Juni 2026

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

Frankreich	18,96 %
Spanien	9,05 %
Niederlande	8,68 %
Luxemburg	8,38 %
Vereinigtes Königreich	8,32 %
Italien	8,22 %
Deutschland	6,46 %
Belgien	5,76 %
Irland	3,55 %
Vereinigte Staaten von Amerika	3,51 %
Österreich	3,23 %
Finnland	2,77 %
Schweiz	2,12 %
Polen	1,79 %
Kanada	1,48 %
Portugal	0,92 %
Lettland	0,68 %
Japan	0,66 %
Litauen	0,59 %
Schweden	0,39 %
Dänemark	0,21 %
Gesamt	<u>95,73 %</u>

LUX-PENSION 50%**Vermögensaufstellung**zum 30. Juni 2026
(in EUR)**Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	223.795.149,76
Bankguthaben	5.861.976,98
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	8.124.009,45
Forderungen aus Geldgeschäften	824,75
Ausstehende Zeichnungsbeträge	458.821,09
Forderungen aus Wertpapiererträgen	1.465.392,43
Gesamtaktiva	239.706.174,46

Passiva

Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	5.142.475,90
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	113.585,72
Sonstige Verbindlichkeiten	231.407,46
Gesamtpassiva	5.487.469,08
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	234.218.705,38

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
Thesaurierend	1.042.688,8283	EUR	224,63	234.218.705,38
				<u>234.218.705,38</u>



LUX-PENSION 50%

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen

zum 30. Juni 2026
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	12.984	Avolta AG Reg	644.568,44	760.383,88	0,32
CHF	3.750	Co Financière Richemont SA	676.138,37	758.677,42	0,32
CHF	32.001	Nestlé SA Reg	2.960.382,46	2.883.305,58	1,23
CHF	7.182	Novartis AG Reg	655.576,84	985.918,75	0,42
CHF	5.860	Roche Holding Ltd Partizsch	1.635.872,99	2.115.005,83	0,90
CHF	55.601	UBS Group Inc	1.811.151,21	2.415.595,34	1,03
			8.383.690,31	9.918.886,80	4,22
DKK	23.338	Novo Nordisk AS B	1.425.989,18	982.230,71	0,42
EUR	15.180	Air Liquide SA	2.386.684,71	2.630.390,40	1,12
EUR	7.576	Airbus SE	1.332.792,47	1.473.835,04	0,63
EUR	6.070	Allianz SE Reg	2.320.532,64	2.513.587,00	1,07
EUR	28.976	Anheuser-Busch InBev SA	1.929.937,93	2.105.396,16	0,90
EUR	4.262	Argenx SE	2.881.159,08	3.458.186,80	1,48
EUR	3.804	ASML Holding NV	3.005.307,01	6.548.205,60	2,80
EUR	12.948	Axa SA	449.779,13	567.769,80	0,24
EUR	95.595	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA Reg	1.612.776,04	2.090.662,65	0,89
EUR	111.963	Banco Santander Reg SA	598.684,15	1.352.960,89	0,58
EUR	4.083	Bawag Group AG Bearer	538.426,85	715.749,90	0,31
EUR	2.182	BE Semiconductor Industries NV Reg	329.815,63	626.452,20	0,27
EUR	7.780	Beiersdorf AG	808.662,98	586.145,20	0,25
EUR	44.404	Bureau Veritas SA	1.182.559,41	1.189.139,12	0,51
EUR	73.144	Crédit Agricole SA	1.283.734,52	1.286.968,68	0,55
EUR	4.292	Dassault Aviation SA	1.113.265,07	1.232.662,40	0,53
EUR	10.212	Deutsche Boerse AG Reg	2.466.719,73	2.438.625,60	1,04
EUR	61.307	Deutsche Telekom AG Reg	1.707.895,62	1.462.171,95	0,62
EUR	9.306	EssilorLuxottica SA	2.244.072,26	1.526.649,30	0,65
EUR	4.863	Euronext NV	687.586,78	680.820,00	0,29
EUR	4.263	Ferrari NV	1.378.770,58	1.382.704,05	0,59
EUR	19.951	Ferrovial NV	927.071,72	1.196.660,98	0,51
EUR	15.724	Fraport AG	1.168.157,11	1.145.493,40	0,49
EUR	6.347	Gaztransport et technigaz SA	980.726,87	1.179.907,30	0,50
EUR	9.142	Henkel AG & Co KGaA Pref	655.262,19	672.302,68	0,29
EUR	478	Hermes Intl SA	943.260,62	763.844,00	0,33
EUR	46.133	Iberdrola SA	696.275,90	1.007.544,72	0,43
EUR	13.464	Infineon Technologies AG Reg	630.075,68	1.099.604,88	0,47
EUR	63.595	ING Groep NV	1.534.043,71	1.759.673,65	0,75
EUR	5.020	L'Oréal SA	1.893.756,23	1.925.923,00	0,82
EUR	2.187	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	1.224.639,85	1.058.726,70	0,45
EUR	101.228	Naturgy Energy Group SA	2.847.058,61	2.779.720,88	1,19
EUR	47.434	Orange SA	629.944,26	782.898,17	0,33
EUR	64.037	Prosus NV N Reg	3.380.877,78	2.432.765,63	1,04
EUR	337	Rheinmetall AG	492.043,14	333.798,50	0,14
EUR	3.826	SAFRAN SA	1.019.279,77	1.319.970,00	0,56
EUR	11.472	Sanofi SA	986.437,89	861.317,76	0,37
EUR	11.307	SAP SE	2.026.796,90	1.515.138,00	0,65
EUR	9.175	Schneider Electric SE	1.867.308,45	2.618.545,00	1,12
EUR	8.870	Siemens AG Reg	2.000.563,72	2.493.800,50	1,06
EUR	11.889	Siemens Energy AG	1.560.604,83	1.971.196,20	0,84
EUR	17.054	Société Générale SA	993.656,45	1.319.467,98	0,56
EUR	35.080	Spie SAS	1.724.237,13	1.768.032,00	0,75
EUR	18.259	Symrise AG	1.353.879,84	1.603.505,38	0,68
EUR	31.901	Totalenergies SE	2.404.632,91	2.170.225,03	0,93

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.



LUX-PENSION 50%

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2026
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	5.152	UCB	1.348.482,56	1.349.824,00	0,58
EUR	35.072	Unicredit SpA Reg	2.476.012,86	2.744.734,72	1,17
EUR	32.432	Veolia Environnement SA	990.518,68	1.181.822,08	0,50
			69.014.768,25	76.925.525,88	32,83
GBP	25.906	3i Group Plc	1.161.180,22	747.688,86	0,32
GBP	14.132	AstraZeneca Plc	1.791.096,79	2.313.354,37	0,99
GBP	78.565	Beazley Plc	787.907,59	1.173.889,14	0,50
GBP	52.773	Bunzl Plc	1.513.122,44	1.611.339,14	0,69
GBP	66.353	GSK Plc	1.538.650,58	1.526.034,89	0,65
GBP	26.205	Halma Plc	1.206.281,36	1.196.845,09	0,51
GBP	170.308	HSBC Holdings Plc	1.451.701,03	2.829.002,97	1,21
GBP	62.819	National Grid Plc Reg	790.468,59	910.175,26	0,39
GBP	68.855	Prudential Plc	673.174,31	801.781,15	0,34
GBP	13.136	Rio Tinto Plc	743.796,05	1.086.136,81	0,46
GBP	134.218	Rolls-Royce Holdings PLC	1.929.814,46	2.251.011,94	0,96
GBP	84.994	Shell Plc	2.685.818,10	2.894.141,47	1,24
GBP	55.057	SSE Plc	1.178.527,40	1.557.074,00	0,66
GBP	61.596	St James's Place Plc	871.144,07	866.353,94	0,37
GBP	17.648	Unilever Plc	957.642,14	927.626,99	0,40
			19.280.325,13	22.692.456,02	9,69
SEK	97.518	Atlas Copco AB A	1.517.077,51	1.728.675,65	0,74
Summe Aktien			99.621.850,38	112.247.775,06	47,90
Anleihen					
EUR	900.000	AT&T Inc 3.95% 23/30.04.31	913.860,00	923.454,00	0,39
EUR	1.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA VAR 23/13.01.31	1.064.280,00	1.046.660,00	0,45
EUR	1.500.000	Banco Santander SA VAR EMTN 23/23.08.33	1.553.250,00	1.562.025,00	0,67
EUR	500.000	Bank of America Corp 4.134% EMTN 23/12.06.28	509.950,00	510.700,00	0,22
EUR	1.000.000	BCEE 3.25% EMTN 25/20.11.31	994.720,00	990.370,00	0,42
EUR	1.500.000	BNP Paribas SA VAR EMTN 23/13.04.31	1.567.680,00	1.545.720,00	0,66
EUR	1.200.000	Booking Holdings Inc 3.625% 24/01.03.32	1.224.600,00	1.208.268,00	0,52
EUR	1.700.000	BP Capital Markets Plc 2.519% EMTN Ser 115 20/07.04.28	1.656.650,00	1.688.907,50	0,72
EUR	700.000	BPCE S.A. 3.875% EMTN 24/11.01.29	700.350,00	712.075,00	0,30
EUR	1.300.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 4.75% EMTN 23/10.11.31	1.371.281,00	1.376.264,50	0,59
EUR	800.000	Coca-Cola Europac Partners PLC 3.25% 24/21.03.32	798.872,00	796.724,00	0,34
EUR	1.200.000	Cooperatieve Rabobank UA 4% EMTN Ser 3262A 23/10.01.30	1.245.708,00	1.233.258,00	0,53
EUR	1.600.000	Council of Europe Dev Bank 2.75% EMTN 25/19.06.35	1.568.320,00	1.558.432,00	0,67
EUR	1.800.000	Cred Agricole SA London 1.75% EMTN Ser 543 19/05.03.29	1.638.756,00	1.735.749,00	0,74
EUR	1.400.000	Danone 3.47% EMTN Ser 125 23/22.05.31	1.419.222,00	1.415.057,00	0,60
EUR	700.000	Deutsche Post AG 3.5% EMTN 25/24.03.34	708.204,00	702.968,00	0,30
EUR	1.700.000	Deutschland 1% 22/15.05.38	1.402.632,45	1.357.016,50	0,58
EUR	2.400.000	Deutschland 3.25% 10/04.07.42	2.474.347,31	2.404.224,00	1,03
EUR	700.000	Electricité de France SA 4.25% EMTN Ser 43 23/25.01.32	735.462,00	729.771,00	0,31
EUR	1.500.000	Engie SA 1.375% EMTN Sen 17/28.02.29	1.364.055,00	1.440.930,00	0,62
EUR	2.700.000	Espana 1.85% Sen 144A Reg S spons 19/30.07.35	2.379.666,94	2.415.528,00	1,03
EUR	2.500.000	Espana 1.95% Sen 15/30.07.30	2.409.030,50	2.428.187,50	1,04
EUR	2.300.000	Espana 3.25% Ser 10Y 144A 24/30.04.34	2.311.836,28	2.321.344,00	0,99
EUR	1.100.000	Espana 3.5% Ser 15Y 144A 25/31.01.41	1.065.647,00	1.078.924,00	0,46
EUR	1.000.000	Espana 4.2% 05/31.01.37	1.068.680,00	1.073.600,00	0,46

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

LUX-PENSION 50%**Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)**zum 30. Juni 2026
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	2.000.000	European Fin Stability Facilit 2.625% EMTN 24/16.07.29	1.993.780,00	1.995.670,00	0,85
EUR	2.400.000	European Union 1% Ser 27 22/06.07.32	2.054.006,00	2.152.968,00	0,92
EUR	1.500.000	European Union 2.875% EMTN 24/06.12.27	1.511.896,07	1.505.632,50	0,64
EUR	1.100.000	European Union 3.125% EMTN 23/04.12.30	1.114.300,00	1.116.175,50	0,48
EUR	2.500.000	European Union 3.125% EMTN 23/05.12.28	2.529.197,80	2.527.775,00	1,08
EUR	1.500.000	European Union 3.625% EMTN 25/12.12.40	1.489.455,00	1.496.595,00	0,64
EUR	1.500.000	Finland 2.875% 144A 23/15.04.29	1.504.530,00	1.510.447,50	0,65
EUR	1.400.000	Finland 3% 144A 23/15.09.33	1.408.288,00	1.405.201,00	0,60
EUR	1.100.000	Finland 3% 24/15.09.34	1.091.629,00	1.096.414,00	0,47
EUR	3.400.000	France 1.5% OAT 15/25.05.31	3.149.172,00	3.176.365,00	1,36
EUR	2.600.000	France 2% 22/25.11.32	2.411.550,00	2.425.878,00	1,04
EUR	2.100.000	France 2.4% 144A 25/24.09.28	2.109.981,30	2.086.266,00	0,89
EUR	2.300.000	France 2.75% 23/25.02.29	2.310.255,00	2.300.506,00	0,98
EUR	1.200.000	France 3.2% 144A 25/25.05.35	1.173.096,00	1.174.632,00	0,50
EUR	1.000.000	France 3.5% 25/25.11.35	1.004.020,00	996.805,00	0,43
EUR	1.100.000	ING Groep NV VAR EMTN 24/19.11.32	1.107.524,00	1.093.345,00	0,47
EUR	1.700.000	Italia 2.8% 18/01.12.28	1.892.848,00	1.705.100,00	0,73
EUR	3.300.000	Italia 3.25% Ser 7Y 144A 25/15.07.32	3.335.637,40	3.318.843,00	1,42
EUR	3.100.000	Italia 3.85% 24/01.02.35	3.177.440,00	3.191.667,00	1,36
EUR	2.500.000	Italia 4% Ser 7Y 23/15.11.30	2.558.180,36	2.607.150,00	1,11
EUR	1.000.000	Johnson Controls Intl Plc 1% 20/15.09.32	812.750,00	865.240,00	0,37
EUR	1.000.000	Lettonie 3% Ser 19 24/24.01.32	998.730,00	989.925,00	0,42
EUR	1.000.000	Lithuania 2.125% EMTN Ser 13 22/01.06.32	938.525,20	942.435,00	0,40
EUR	1.000.000	Logicor Financing Sàrl 4.25% EMTN 24/18.07.29	997.090,00	1.021.545,00	0,44
EUR	1.350.000	Luxembourg (Grand Duchy of) 2.625% 24/23.10.34	1.343.439,00	1.317.694,50	0,56
EUR	1.300.000	Luxembourg (Grand Duchy of) 2.875% 24/01.03.34	1.296.542,00	1.294.676,50	0,55
EUR	850.000	Luxembourg (Grand Duchy of) 2.9% 25/17.09.35	847.450,00	840.752,00	0,36
EUR	1.080.000	Luxembourg (Grand Duchy of) 3.125% 26/24.03.36	1.078.714,80	1.083.283,20	0,46
EUR	700.000	Morgan Stanley VAR EMTN 25/07.11.31	698.621,00	691.453,00	0,30
EUR	1.100.000	NatWest Gr Plc VAR EMTN 24/05.08.31	1.128.138,00	1.113.552,00	0,48
EUR	2.200.000	Netherlands 0% 144A 21/15.07.31	1.967.251,00	1.926.232,00	0,82
EUR	1.500.000	Netherlands 4% 05/15.01.37	1.675.017,89	1.630.215,00	0,70
EUR	1.200.000	Oesterreich 0.75% 144A 18/20.02.28	1.163.652,00	1.165.608,00	0,50
EUR	1.400.000	Oesterreich 2.4% 13/23.05.34	1.397.205,73	1.343.965,00	0,57
EUR	1.000.000	Oesterreich 3.15% 144A 23/20.10.53	894.877,00	908.865,00	0,39
EUR	1.100.000	Oesterreich 3.45% 144A 23/20.10.30	1.129.625,20	1.133.407,00	0,48
EUR	950.000	Philip Morris Intl Inc 3.75% 24/15.01.31	969.779,00	964.810,50	0,41
EUR	1.200.000	Poland 3.625% EMTN 25/16.01.35	1.194.828,00	1.222.890,00	0,52
EUR	1.400.000	Poland 3.625% Ser 58 23/29.11.30	1.432.642,40	1.435.014,00	0,61
EUR	1.400.000	Portugal 1.95% 144A 19/15.06.29	1.355.102,00	1.375.360,00	0,59
EUR	1.200.000	Quebec (Province of) 0.25% EMTN Ser E-212 21/05.05.31	995.064,00	1.055.586,00	0,45
EUR	1.200.000	Royal Bank of Canada 2.125% EMTN 22/26.04.29	1.156.728,00	1.171.332,00	0,50
EUR	1.000.000	Snam SpA 3.875% EMTN 24/19.02.34	995.380,00	1.015.465,00	0,43
EUR	1.000.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 3.318% EMTN 24/07.10.31	1.001.480,00	1.003.150,00	0,43
EUR	900.000	Volkswagen Intl Finance NV 4.25% EMTN 22/15.02.28	930.717,00	915.619,50	0,39
EUR	1.100.000	Wells Fargo & Co 0.625% EMTN Ser 99 19/25.03.30	956.725,00	1.001.297,00	0,43
Summe Anleihen			102.429.920,63	102.568.964,70	43,82

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.



LUX-PENSION 50%

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2026
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Indexfonds (OGAW)					
EUR	230.000	Amundi Index Solutions EUR Corp Bond UCITS ETF Cap	4.655.661,50	4.687.630,00	2,00
EUR	26.000	iShares II Plc EUR Government Bond 15-30yr UCITS ETF Dist	4.262.580,20	4.290.780,00	1,83
Summe Indexfonds (OGAW)			<u>8.918.241,70</u>	<u>8.978.410,00</u>	<u>3,83</u>
Summe des Wertpapierbestandes			<u>210.970.012,71</u>	<u>223.795.149,76</u>	<u>95,55</u>
Bankguthaben				5.861.976,98	2,50
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				4.561.578,64	1,95
Gesamt				<u>234.218.705,38</u>	<u>100,00</u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**LUX-PENSION 50%****Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes**

zum 30. Juni 2026

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	25,06 %
Finanzen	19,52 %
Industrie	9,80 %
Gesundheitswesen	5,81 %
Technologien	5,74 %
Internationale Institutionen	5,28 %
Nicht zyklische Konsumgüter	4,95 %
Dienstprogramme	4,10 %
Energie	3,94 %
Investmentfonds	3,83 %
Nachhaltige Konsumgüter	3,18 %
Rohstoffe	2,55 %
Telekommunikationsdienste	1,34 %
Öffentliche Gemeindeverwaltungen	0,45 %
Gesamt	<u>95,55 %</u>

**LUX-PENSION 50%****Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes
(Fortsetzung)**

zum 30. Juni 2026

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

Frankreich	19,77 %
Vereinigtes Königreich	11,97 %
Niederlande	11,27 %
Deutschland	9,51 %
Spanien	8,19 %
Italien	6,22 %
Luxemburg	5,64 %
Belgien	5,24 %
Schweiz	4,22 %
Vereinigte Staaten von Amerika	2,27 %
Österreich	2,25 %
Irland	2,20 %
Finnland	1,72 %
Polen	1,13 %
Kanada	0,95 %
Schweden	0,74 %
Portugal	0,59 %
Japan	0,43 %
Dänemark	0,42 %
Lettland	0,42 %
Litauen	0,40 %
Gesamt	<u>95,55 %</u>

LUX-PENSION 75%**Vermögensaufstellung**zum 30. Juni 2026
(in EUR)**Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	126.944.490,68
Bankguthaben	3.994.505,86
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	5.511.310,75
Forderungen aus Geldgeschäften	953,07
Ausstehende Zeichnungsbeträge	381.501,21
Forderungen aus Wertpapiererträgen	479.821,95
Gesamtaktiva	137.312.583,52

Passiva

Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	3.642.362,42
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	95.281,98
Sonstige Verbindlichkeiten	159.881,94
Gesamtpassiva	3.897.526,34
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	133.415.057,18

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
Thesaurierend	530.034,1650	EUR	251,71	133.415.057,18
				<u>133.415.057,18</u>



LUX-PENSION 75%

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen

zum 30. Juni 2026
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	11.700	Avolta AG Reg	586.440,20	685.188,80	0,51
CHF	3.355	Co Financière Richemont SA	605.543,07	678.763,39	0,51
CHF	27.282	Nestlé SA Reg	2.529.557,64	2.458.121,40	1,84
CHF	6.010	Novartis AG Reg	558.935,92	825.030,87	0,62
CHF	4.983	Roche Holding Ltd Partizsch	1.399.529,30	1.798.476,80	1,35
CHF	47.123	UBS Group Inc	1.545.686,51	2.047.267,12	1,53
			7.225.692,64	8.492.848,38	6,36
DKK	19.935	Novo Nordisk AS B	1.209.167,81	839.008,02	0,63
EUR	12.907	Air Liquide SA	2.040.764,73	2.236.524,96	1,68
EUR	6.441	Airbus SE	1.137.046,18	1.253.032,14	0,94
EUR	5.161	Allianz SE Reg	1.975.116,31	2.137.170,10	1,60
EUR	24.547	Anheuser-Busch InBev SA	1.598.416,94	1.783.585,02	1,34
EUR	3.632	Argenx SE	2.457.157,00	2.947.004,80	2,21
EUR	3.235	ASML Holding NV	2.611.393,75	5.568.729,00	4,17
EUR	11.010	Axa SA	386.792,55	482.788,50	0,36
EUR	80.667	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA Reg	1.368.340,39	1.764.187,29	1,32
EUR	94.643	Banco Santander Reg SA	535.498,33	1.143.666,01	0,86
EUR	3.394	Bawag Group AG Bearer	447.568,14	594.968,20	0,45
EUR	1.855	BE Semiconductor Industries NV Reg	280.388,64	532.570,50	0,40
EUR	6.962	Beiersdorf AG	725.218,60	524.517,08	0,39
EUR	37.252	Bureau Veritas SA	989.074,65	997.608,56	0,75
EUR	65.418	Crédit Agricole SA	1.148.464,82	1.151.029,71	0,86
EUR	3.602	Dassault Aviation SA	933.066,95	1.034.494,40	0,78
EUR	8.627	Deutsche Boerse AG Reg	2.086.610,71	2.060.127,60	1,54
EUR	51.861	Deutsche Telekom AG Reg	1.443.440,26	1.236.884,85	0,93
EUR	7.953	EssilorLuxottica SA	1.919.361,96	1.304.689,65	0,98
EUR	4.259	Euronext NV	602.186,32	596.260,00	0,45
EUR	3.645	Ferrari NV	1.186.423,60	1.182.255,75	0,89
EUR	16.853	Ferrovial NV	783.041,26	1.010.842,94	0,76
EUR	13.279	Fraport AG	987.909,02	967.375,15	0,73
EUR	5.397	Gaztransport et technigaz SA	836.716,78	1.003.302,30	0,75
EUR	7.985	Henkel AG & Co KGaA Pref	573.018,62	587.216,90	0,44
EUR	402	Hermes Intl SA	802.257,14	642.396,00	0,48
EUR	38.922	Iberdrola SA	594.625,75	850.056,48	0,64
EUR	11.363	Infineon Technologies AG Reg	499.224,37	928.016,21	0,70
EUR	54.074	ING Groep NV	1.306.528,11	1.496.227,58	1,12
EUR	4.285	L'Oréal SA	1.618.752,47	1.643.940,25	1,23
EUR	1.832	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	1.024.343,52	886.871,20	0,66
EUR	85.831	Naturgy Energy Group SA	2.411.112,99	2.356.919,26	1,77
EUR	38.572	Orange SA	507.432,54	636.630,86	0,48
EUR	54.276	Prosus NV N Reg	2.767.848,18	2.061.945,24	1,55
EUR	287	Rheinmetall AG	416.224,65	284.273,50	0,21
EUR	3.233	SAFRAN SA	877.137,90	1.115.385,00	0,84
EUR	9.828	Sanofi SA	846.642,41	737.886,24	0,55
EUR	9.614	SAP SE	1.710.843,54	1.288.276,00	0,97
EUR	7.825	Schneider Electric SE	1.649.933,28	2.233.255,00	1,67
EUR	7.542	Siemens AG Reg	1.731.064,01	2.120.433,30	1,59
EUR	8.690	Siemens Energy AG	1.140.689,37	1.440.802,00	1,08
EUR	14.328	Société Générale SA	844.146,12	1.108.557,36	0,83
EUR	29.960	Spie SAS	1.473.458,42	1.509.984,00	1,13
EUR	15.373	Symrise AG	1.140.411,24	1.350.056,86	1,01
EUR	26.932	Totalenergies SE	2.038.044,55	1.832.183,96	1,37

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.



LUX-PENSION 75%

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2026
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	4.381	UCB	1.146.681,31	1.147.822,00	0,86
EUR	29.735	Unicredit SpA Reg	2.101.040,27	2.327.061,10	1,74
EUR	27.577	Veolia Environnement SA	842.240,18	1.004.905,88	0,75
			58.543.698,83	65.104.716,69	48,81
GBP	21.568	3i Group Plc	967.031,80	622.487,20	0,47
GBP	11.936	AstraZeneca Plc	1.532.031,85	1.953.877,57	1,46
GBP	66.802	Beazley Plc	723.852,88	998.130,75	0,75
GBP	44.655	Bunzl Plc	1.280.360,85	1.363.468,99	1,02
GBP	64.809	GSK Plc	1.502.846,98	1.490.524,85	1,12
GBP	22.396	Halma Plc	1.030.943,61	1.022.878,94	0,77
GBP	144.005	HSBC Holdings Plc	1.281.119,17	2.392.081,25	1,79
GBP	53.871	National Grid Plc Reg	662.041,61	780.529,01	0,59
GBP	57.398	Prudential Plc	562.227,92	668.370,26	0,50
GBP	11.169	Rio Tinto Plc	628.084,74	923.497,42	0,69
GBP	113.314	Rolls-Royce Holdings PLC	1.623.465,10	1.900.424,43	1,42
GBP	72.269	Shell Plc	2.269.385,54	2.460.840,88	1,84
GBP	47.047	SSE Plc	998.321,27	1.330.542,17	1,00
GBP	52.374	St James's Place Plc	728.257,79	736.645,58	0,55
GBP	14.755	Unilever Plc	795.800,86	775.563,03	0,58
			16.585.771,97	19.419.862,33	14,55
SEK	82.150	Atlas Copco AB A	1.288.573,43	1.456.251,21	1,09
Summe Aktien			84.852.904,68	95.312.686,63	71,44
Anleihen					
EUR	300.000	AT&T Inc 3.95% 23/30.04.31	304.620,00	307.818,00	0,23
EUR	300.000	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA VAR 23/13.01.31	319.284,00	313.998,00	0,24
EUR	400.000	Banco Santander SA VAR EMTN 23/23.08.33	414.200,00	416.540,00	0,31
EUR	150.000	Bank of America Corp 4.134% EMTN 23/12.06.28	152.985,00	153.210,00	0,12
EUR	300.000	BCEE 3.25% EMTN 25/20.11.31	298.416,00	297.111,00	0,22
EUR	500.000	BNP Paribas SA VAR EMTN 23/13.04.31	522.560,00	515.240,00	0,39
EUR	350.000	Booking Holdings Inc 3.625% 24/01.03.32	357.175,00	352.411,50	0,26
EUR	400.000	BP Capital Markets Plc 2.519% EMTN Ser 115 20/07.04.28	389.800,00	397.390,00	0,30
EUR	200.000	BPCE S.A. 3.875% EMTN 24/11.01.29	200.100,00	203.450,00	0,15
EUR	300.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 4.75% EMTN 23/10.11.31	316.602,43	317.599,50	0,24
EUR	200.000	Coca-Cola Europac Partners PLC 3.25% 24/21.03.32	199.718,00	199.181,00	0,15
EUR	400.000	Cooperatieve Rabobank UA 4% EMTN Ser 3262A 23/10.01.30	415.236,00	411.086,00	0,31
EUR	450.000	Council of Europe Dev Bank 2.75% EMTN 25/19.06.35	441.090,00	438.309,00	0,33
EUR	400.000	Cred Agricole SA London 1.75% EMTN Ser 543 19/05.03.29	364.168,00	385.722,00	0,29
EUR	300.000	Danone 3.47% EMTN Ser 125 23/22.05.31	304.119,00	303.226,50	0,23
EUR	200.000	Deutsche Post AG 3.5% EMTN 25/24.03.34	202.344,00	200.848,00	0,15
EUR	450.000	Deutschland 1% 22/15.05.38	371.167,28	359.210,25	0,27
EUR	740.000	Deutschland 3.25% 10/04.07.42	758.563,29	741.302,40	0,56
EUR	200.000	Electricité de France SA 4.25% EMTN Ser 43 23/25.01.32	210.132,00	208.506,00	0,16
EUR	400.000	Engie SA 1.375% EMTN Sen 17/28.02.29	363.748,00	384.248,00	0,29
EUR	700.000	Espana 1.85% Sen 144A Reg S spons 19/30.07.35	616.183,37	626.248,00	0,47
EUR	750.000	Espana 1.95% Sen 15/30.07.30	723.033,75	728.456,25	0,55
EUR	600.000	Espana 3.25% Ser 10Y 144A 24/30.04.34	602.639,50	605.568,00	0,45
EUR	300.000	Espana 3.5% Ser 15Y 144A 25/31.01.41	290.631,00	294.252,00	0,22
EUR	400.000	Espana 4.2% 05/31.01.37	427.472,00	429.440,00	0,32

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



LUX-PENSION 75%

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2026
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	500.000	European Fin Stability Facilit 2.625% EMTN 24/16.07.29	498.445,00	498.917,50	0,37
EUR	750.000	European Union 1% Ser 27 22/06.07.32	647.090,50	672.802,50	0,50
EUR	400.000	European Union 2.875% EMTN 24/06.12.27	403.394,40	401.502,00	0,30
EUR	350.000	European Union 3.125% EMTN 23/04.12.30	354.550,00	355.146,75	0,27
EUR	700.000	European Union 3.125% EMTN 23/05.12.28	708.015,70	707.777,00	0,53
EUR	400.000	European Union 3.625% EMTN 25/12.12.40	397.188,00	399.092,00	0,30
EUR	400.000	Finland 2.875% 144A 23/15.04.29	400.839,38	402.786,00	0,30
EUR	400.000	Finland 3% 144A 23/15.09.33	401.769,35	401.486,00	0,30
EUR	400.000	Finland 3% 24/15.09.34	396.956,00	398.696,00	0,30
EUR	950.000	France 1.5% OAT 15/25.05.31	879.537,00	887.513,75	0,67
EUR	750.000	France 2% 22/25.11.32	695.609,50	699.772,50	0,52
EUR	500.000	France 2.4% 144A 25/24.09.28	502.376,50	496.730,00	0,37
EUR	700.000	France 2.75% 23/25.02.29	702.723,00	700.154,00	0,53
EUR	300.000	France 3.2% 144A 25/25.05.35	293.274,00	293.658,00	0,22
EUR	300.000	France 3.5% 25/25.11.35	301.206,00	299.041,50	0,22
EUR	300.000	ING Groep NV VAR EMTN 24/19.11.32	302.052,00	298.185,00	0,22
EUR	325.000	Italia 2.8% 18/01.12.28	352.763,36	325.975,00	0,24
EUR	1.000.000	Italia 3.25% Ser 7Y 144A 25/15.07.32	1.010.125,90	1.005.710,00	0,75
EUR	900.000	Italia 3.85% 24/01.02.35	922.823,00	926.613,00	0,69
EUR	800.000	Italia 4% Ser 7Y 23/15.11.30	821.587,93	834.288,00	0,63
EUR	300.000	Johnson Controls Intl Plc 1% 20/15.09.32	243.825,00	259.572,00	0,19
EUR	270.000	Lettonie 3% Ser 19 24/24.01.32	269.657,10	267.279,75	0,20
EUR	300.000	Lithuania 2.125% EMTN Ser 13 22/01.06.32	281.595,30	282.730,50	0,21
EUR	250.000	Logicor Financing Sàrl 4.25% EMTN 24/18.07.29	249.272,50	255.386,25	0,19
EUR	350.000	Luxembourg (Grand Duchy of) 2.625% 24/23.10.34	348.299,00	341.624,50	0,26
EUR	350.000	Luxembourg (Grand Duchy of) 2.875% 24/01.03.34	349.069,00	348.566,75	0,26
EUR	250.000	Luxembourg (Grand Duchy of) 2.9% 25/17.09.35	249.250,00	247.280,00	0,19
EUR	360.000	Luxembourg (Grand Duchy of) 3.125% 26/24.03.36	359.571,60	361.094,40	0,27
EUR	250.000	Morgan Stanley VAR EMTN 25/07.11.31	249.507,50	246.947,50	0,19
EUR	300.000	NatWest Gr Plc VAR EMTN 24/05.08.31	307.674,00	303.696,00	0,23
EUR	600.000	Netherlands 0% 144A 21/15.07.31	525.816,00	525.336,00	0,39
EUR	600.000	Netherlands 4% 05/15.01.37	665.534,40	652.086,00	0,49
EUR	350.000	Oesterreich 0.75% 144A 18/20.02.28	339.398,50	339.969,00	0,26
EUR	350.000	Oesterreich 2.4% 13/23.05.34	344.442,17	335.991,25	0,25
EUR	300.000	Oesterreich 3.15% 144A 23/20.10.53	268.463,10	272.659,50	0,20
EUR	300.000	Oesterreich 3.45% 144A 23/20.10.30	308.079,60	309.111,00	0,23
EUR	250.000	Philip Morris Intl Inc 3.75% 24/15.01.31	255.205,00	253.897,50	0,19
EUR	300.000	Poland 3.625% EMTN 25/16.01.35	298.707,00	305.722,50	0,23
EUR	350.000	Poland 3.625% Ser 58 23/29.11.30	358.160,60	358.753,50	0,27
EUR	400.000	Portugal 1.95% 144A 19/15.06.29	387.172,00	392.960,00	0,29
EUR	300.000	Quebec (Province of) 0.25% EMTN Ser E-212 21/05.05.31	248.766,00	263.896,50	0,20
EUR	300.000	Royal Bank of Canada 2.125% EMTN 22/26.04.29	289.182,00	292.833,00	0,22
EUR	250.000	Snam SpA 3.875% EMTN 24/19.02.34	248.845,00	253.866,25	0,19
EUR	280.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 3.318% EMTN 24/07.10.31	280.414,40	280.882,00	0,21
EUR	300.000	Volkswagen Intl Finance NV 4.25% EMTN 22/15.02.28	310.239,00	305.206,50	0,23
EUR	300.000	Wells Fargo & Co 0.625% EMTN Ser 99 19/25.03.30	260.925,00	273.081,00	0,20
Summe Anleihen			28.855.384,91	28.926.647,05	21,68

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

LUX-PENSION 75%**Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)**zum 30. Juni 2026
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Indexfonds (OGAW)					
EUR	72.000	Amundi Index Solutions EUR Corp Bond UCITS ETF Cap	1.456.285,70	1.467.432,00	1,10
EUR	7.500	iShares II Plc EUR Government Bond 15-30yr UCITS ETF Dist	1.228.761,40	1.237.725,00	0,93
Summe Indexfonds (OGAW)			<u>2.685.047,10</u>	<u>2.705.157,00</u>	<u>2,03</u>
Summe des Wertpapierbestandes			<u>116.393.336,69</u>	<u>126.944.490,68</u>	<u>95,15</u>
Bankguthaben				3.994.505,86	2,99
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				2.476.060,64	1,86
Gesamt				<u>133.415.057,18</u>	<u>100,00</u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

LUX-PENSION 75%**Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes**

zum 30. Juni 2026

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	20,79 %
Industrie	13,46 %
Staaten und Regierungen	12,58 %
Gesundheitswesen	8,80 %
Technologien	8,56 %
Nicht zyklische Konsumgüter	5,95 %
Energie	5,23 %
Dienstprogramme	5,20 %
Nachhaltige Konsumgüter	4,29 %
Rohstoffe	3,82 %
Internationale Institutionen	2,60 %
Investmentfonds	2,03 %
Telekommunikationsdienste	1,64 %
Öffentliche Gemeindeverwaltungen	0,20 %
Gesamt	<u>95,15 %</u>



LUX-PENSION 75%

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2026

Geographische Aufgliederung

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

Frankreich	20,47 %
Vereinigtes Königreich	15,52 %
Niederlande	14,13 %
Deutschland	12,17 %
Spanien	7,15 %
Schweiz	6,36 %
Italien	4,24 %
Belgien	4,10 %
Luxemburg	2,86 %
Österreich	1,39 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,19 %
Irland	1,12 %
Schweden	1,09 %
Finnland	0,90 %
Dänemark	0,63 %
Polen	0,50 %
Kanada	0,42 %
Portugal	0,29 %
Japan	0,21 %
Litauen	0,21 %
Lettland	0,20 %
Gesamt	<u>95,15 %</u>

LUX-PENSION 100%**Vermögensaufstellung**zum 30. Juni 2026
(in EUR)**Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	182.056.425,35
Bankguthaben	2.628.816,42
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	9.787.763,49
Forderungen aus Geldgeschäften	994,17
Ausstehende Zeichnungsbeträge	314.464,44
Forderungen aus Wertpapiererträgen	171.489,48
Gesamtaktiva	194.959.953,35

Passiva

Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	10.217.087,64
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	5.112,37
Sonstige Verbindlichkeiten	224.735,91
Gesamtpassiva	10.446.935,92
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	184.513.017,43

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
Thesaurierend	638.922,3911	EUR	288,79	184.513.017,43
				184.513.017,43



LUX-PENSION 100%

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen

zum 30. Juni 2026
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	21.396	Avolta AG Reg	1.056.785,56	1.253.017,06	0,68
CHF	6.166	Co Financière Richemont SA	1.111.806,45	1.247.467,98	0,68
CHF	50.015	Nestlé SA Reg	4.668.768,08	4.506.375,69	2,44
CHF	11.092	Novartis AG Reg	1.070.649,87	1.522.669,28	0,83
CHF	9.159	Roche Holding Ltd Partizsch	2.607.679,16	3.305.689,14	1,79
CHF	10.218	Sika Ltd	1.842.991,17	1.847.831,54	1,00
CHF	86.477	UBS Group Inc	2.849.256,00	3.757.008,65	2,04
			15.207.936,29	17.440.059,34	9,46
DKK	36.041	Novo Nordisk AS B	2.150.677,96	1.516.864,21	0,82
EUR	23.725	Air Liquide SA	3.751.494,97	4.111.068,00	2,23
EUR	12.499	Airbus SE	2.196.541,20	2.431.555,46	1,32
EUR	9.487	Allianz SE Reg	3.642.449,53	3.928.566,70	2,13
EUR	45.038	Anheuser-Busch InBev SA	2.922.270,68	3.272.461,08	1,77
EUR	6.987	Argenx SE	4.795.582,97	5.669.251,80	3,07
EUR	6.160	ASML Holding NV	5.029.259,28	10.603.824,00	5,75
EUR	21.259	Axa SA	742.933,26	932.207,15	0,51
EUR	148.558	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA Reg	2.566.570,90	3.248.963,46	1,76
EUR	173.452	Banco Santander Reg SA	1.071.844,19	2.095.993,97	1,14
EUR	6.275	Bawag Group AG Bearer	822.976,92	1.100.007,50	0,60
EUR	3.665	BE Semiconductor Industries NV Reg	555.438,44	1.052.221,50	0,57
EUR	12.794	Beiersdorf AG	1.328.700,88	963.899,96	0,52
EUR	68.706	Bureau Veritas SA	1.843.064,03	1.839.946,68	1,00
EUR	120.596	Crédit Agricole SA	2.121.123,65	2.121.886,62	1,15
EUR	6.644	Dassault Aviation SA	1.730.975,18	1.908.156,80	1,03
EUR	15.884	Deutsche Boerse AG Reg	3.841.889,05	3.793.099,20	2,06
EUR	95.081	Deutsche Telekom AG Reg	2.634.938,10	2.267.681,85	1,23
EUR	14.828	EssilorLuxottica SA	3.651.335,31	2.432.533,40	1,32
EUR	7.469	Euronext NV	1.056.052,99	1.045.660,00	0,57
EUR	6.983	Ferrari NV	2.245.225,02	2.264.936,05	1,23
EUR	30.877	Ferrovial NV	1.457.442,21	1.852.002,46	1,00
EUR	24.324	Fraport AG	1.809.425,05	1.772.003,40	0,96
EUR	10.452	Gaztransport et technigaz SA	1.614.967,69	1.943.026,80	1,05
EUR	14.756	Henkel AG & Co KGaA Pref	1.050.102,55	1.085.156,24	0,59
EUR	736	Hermes Intl SA	1.457.648,25	1.176.128,00	0,64
EUR	71.264	Iberdrola SA	1.064.319,87	1.556.405,76	0,84
EUR	20.809	Infineon Technologies AG Reg	861.476,04	1.699.471,03	0,92
EUR	99.394	ING Groep NV	2.421.537,87	2.750.231,98	1,49
EUR	8.236	L'Oréal SA	3.149.911,27	3.159.741,40	1,71
EUR	3.381	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	1.929.523,26	1.636.742,10	0,89
EUR	157.545	Naturgy Energy Group SA	4.433.898,49	4.326.185,70	2,34
EUR	73.044	Orange SA	972.711,75	1.205.591,22	0,65
EUR	99.607	Prosus NV N Reg	4.948.128,29	3.784.069,93	2,05
EUR	536	Rheinmetall AG	759.990,02	530.908,00	0,29
EUR	6.238	SAFRAN SA	1.705.481,32	2.152.110,00	1,17
EUR	17.761	Sanofi SA	1.539.329,97	1.333.495,88	0,72
EUR	17.672	SAP SE	3.219.288,27	2.368.048,00	1,28
EUR	16.886	Schneider Electric SE	3.573.642,89	4.819.264,40	2,61
EUR	13.863	Siemens AG Reg	3.156.022,10	3.897.582,45	2,11
EUR	16.007	Siemens Energy AG	2.119.819,90	2.653.960,60	1,44
EUR	26.416	Société Générale SA	1.600.019,74	2.043.805,92	1,11
EUR	55.848	Spie SAS	2.750.480,49	2.814.739,20	1,53
EUR	28.328	Symrise AG	2.103.887,55	2.487.764,96	1,35

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.



LUX-PENSION 100%

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2026
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	49.593	Totalenergies SE	3.747.487,80	3.373.811,79	1,83
EUR	8.053	UCB	2.107.789,23	2.109.886,00	1,14
EUR	54.576	Unicredit SpA Reg	3.858.567,78	4.271.117,76	2,31
EUR	50.689	Veolia Environnement SA	1.570.868,24	1.847.107,16	1,00
			109.534.434,44	121.734.279,32	65,98
GBP	42.149	3i Group Plc	1.895.269,87	1.216.487,99	0,66
GBP	21.977	AstraZeneca Plc	2.844.943,80	3.597.550,88	1,95
GBP	122.790	Beazley Plc	1.253.216,89	1.834.682,72	0,99
GBP	81.882	Bunzl Plc	2.347.743,91	2.500.135,89	1,35
GBP	103.703	GSK Plc	2.404.754,58	2.385.037,55	1,29
GBP	59.542	Halma Plc	2.735.491,95	2.719.425,71	1,47
GBP	265.066	HSBC Holdings Plc	2.568.282,14	4.403.037,46	2,39
GBP	98.181	National Grid Plc Reg	1.206.584,41	1.422.530,09	0,77
GBP	312.833	NatWest Gr Plc	2.420.432,86	2.422.466,71	1,31
GBP	106.032	Prudential Plc	1.040.949,59	1.234.688,24	0,67
GBP	20.530	Rio Tinto Plc	1.174.036,47	1.697.502,19	0,92
GBP	208.655	Rolls-Royce Holdings PLC	3.019.674,08	3.499.418,08	1,90
GBP	131.191	Shell Plc	4.105.467,36	4.467.201,37	2,42
GBP	86.050	SSE Plc	1.873.770,62	2.433.590,96	1,32
GBP	96.269	St James's Place Plc	1.364.165,86	1.354.033,18	0,73
GBP	27.237	Unilever Plc	1.488.951,05	1.431.650,98	0,78
			33.743.735,44	38.619.440,00	20,92
SEK	154.895	Atlas Copco AB A	2.440.365,40	2.745.782,48	1,49
			163.077.149,53	182.056.425,35	98,67
Summe des Wertpapierbestandes					
Bankguthaben				2.628.816,42	1,42
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-172.224,34	-0,09
Gesamt				184.513.017,43	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.



LUX-PENSION 100%

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes

zum 30. Juni 2026

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	23,62 %
Industrie	17,76 %
Technologien	12,04 %
Gesundheitswesen	11,61 %
Nicht zyklische Konsumgüter	7,22 %
Energie	6,74 %
Dienstprogramme	6,27 %
Rohstoffe	6,09 %
Nachhaltige Konsumgüter	5,44 %
Telekommunikationsdienste	1,88 %
Gesamt	<u>98,67 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Frankreich	22,15 %
Vereinigtes Königreich	20,92 %
Niederlande	17,05 %
Deutschland	14,88 %
Schweiz	9,46 %
Spanien	6,08 %
Belgien	2,91 %
Italien	2,31 %
Schweden	1,49 %
Dänemark	0,82 %
Österreich	0,60 %
Gesamt	<u>98,67 %</u>

LUX-PENSION Marché Monétaire**Vermögensaufstellung**zum 30. Juni 2026
(in EUR)**Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	84.876.843,00
Bankguthaben	9.486.824,37
Ausstehende Zeichnungsbeträge	28.652,09
Gesamtaktiva	94.392.319,46

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	70.941,31
Gesamtpassiva	70.941,31
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	94.321.378,15

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
Thesaurierend	769.316,7328	EUR	122,60	94.321.378,15
				94.321.378,15



LUX-PENSION Marché Monétaire

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen

zum 30. Juni 2026
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Geldmarktinstrumente					
Geldmarktinstrumente					
EUR	3.800.000	Espana 0% 26/09.04.27	3.714.321,74	3.728.446,00	3,95
EUR	10.900.000	Espana 0% Ser 1Y 25/04.12.26	10.728.458,18	10.788.656,50	11,44
EUR	2.100.000	Espana 0% Ser 1Y 25/06.11.26	2.080.290,18	2.082.612,00	2,21
EUR	4.200.000	Espana 0% Ser 1Y 25/09.10.26	4.136.260,21	4.173.246,00	4,43
EUR	1.500.000	Espana 0% Ser 1Y 26/04.06.27	1.463.895,27	1.466.062,50	1,55
EUR	4.300.000	Espana 0% Ser 1Y 26/15.01.27	4.218.257,22	4.243.734,50	4,50
EUR	4.700.000	European Union 0% 25/07.08.26	4.658.806,05	4.689.307,50	4,97
EUR	5.000.000	France 0% 25/02.12.26	4.906.480,30	4.948.850,00	5,25
EUR	4.500.000	France 0% 25/04.11.26	4.424.978,93	4.462.717,50	4,73
EUR	4.000.000	France 0% 25/07.10.26	3.945.183,88	3.974.580,00	4,21
EUR	2.800.000	France 0% 25/09.09.26	2.755.958,27	2.787.540,00	2,96
EUR	4.000.000	France 0% 26/20.05.27	3.900.267,56	3.910.780,00	4,15
EUR	3.800.000	France 0% 26/21.04.27	3.707.692,98	3.723.297,00	3,95
EUR	2.700.000	France 0% 26/24.03.27	2.635.124,35	2.651.089,50	2,81
EUR	2.200.000	Italia 0% 26/14.05.27	2.149.322,56	2.151.754,00	2,28
EUR	3.500.000	Italia 0% BOT Ser 1Y 26/12.02.27	3.426.347,79	3.446.870,00	3,65
EUR	4.000.000	Italia 0% Ser 1Y 25/13.11.26	3.941.725,96	3.964.600,00	4,20
EUR	3.300.000	Italia 0% Ser 1Y 25/14.09.26	3.248.432,95	3.284.622,00	3,48
EUR	4.000.000	Italia 0% Ser 1Y 25/14.10.26	3.936.186,00	3.972.600,00	4,21
EUR	3.000.000	Italia 0% Ser 1Y 25/14.12.26	2.945.424,60	2.967.420,00	3,15
EUR	3.000.000	Italia 0% Ser 1Y 26/12.03.27	2.938.020,03	2.948.310,00	3,13
EUR	4.600.000	Italia 0% Ser 1Y 26/14.04.27	4.491.050,79	4.509.748,00	4,78
Summe des Wertpapierbestandes			84.352.485,80	84.876.843,00	89,99
Bankguthaben				9.486.824,37	10,06
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-42.289,22	-0,05
Gesamt				94.321.378,15	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.



LUX-PENSION Marché Monétaire

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes

zum 30. Juni 2026

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	85,02 %
Internationale Institutionen	4,97 %
Gesamt	<u>89,99 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Italien	28,88 %
Spanien	28,08 %
Frankreich	28,06 %
Belgien	4,97 %
Gesamt	<u>89,99 %</u>

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss

zum 30. Juni 2026

1. Allgemeine Informationen

LUX-PENSION (die "SICAV") ist am 2. Juli 2002 auf unbestimmte Dauer gegründet worden. Das Gesellschaftskapital bei der Gründung von EUR 1.250.000, wurde von der Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg, der Banque Raiffeisen S.C., La Luxembourgeoise-Vie S.A. d'Assurances und der Fortuna Banque S.C. gezeichnet.

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

Der Nettoinventarwert, der Ausgabe- und der Rücknahmepreis sind am Hauptsitz der SICAV und an den Schaltern der Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg sowie der Banque Raiffeisen S.C. erhältlich.

Die Rechenschaftsberichte, der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter (BIB) sowie die Satzung können bei der Depotstelle und den Zahlstellen erfragt werden.

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

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

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

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

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

2. Hauptgrundsätze der Rechnungslegung

a) Darstellung des Halbjahresabschlusses

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

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

b) Bewertung des Wertpapiervermögens

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

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

Der Anteilwert offener OGAW's/OGA's, in die ein nicht-monetärer Teilfonds der SICAV investiert, basiert auf dem letzten Nettoinventarwert oder dem letzten verfügbaren Kurs der betreffenden Anteile.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2026

c) Bewertung des sonstigen Vermögens

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

d) Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

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

e) Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Wertpapieren

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

f) Erträge des Wertpapierbestandes

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

Aufgelaufene und fällige Zinserträge werden abzüglich einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

g) Kombiniertes Halbjahresabschluss

Der kombinierte Halbjahresabschluss der SICAV wird in Euro (EUR) geführt und entspricht der Summe der jeweiligen Rubriken der Abschlüsse der einzelnen Teilfonds.

h) Umrechnung von Fremdwährungen

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

i) Kostenverrechnung

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

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

j) Forderungen / Verbindlichkeiten aus Geldgeschäften

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

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

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

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2026

3. Entgelt für die Verwaltungsgesellschaft

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

SPUERKEESS ASSET MANAGEMENT erhält für ihre Dienstleistungen eine jährliche Vergütung von:

- 0,80% jährlich für den Teilfonds LUX-PENSION 25%,
- 0,80% jährlich für den Teilfonds LUX-PENSION 50%,
- 1,05% jährlich für den Teilfonds LUX-PENSION 75%,
- 1,05% jährlich für den Teilfonds LUX-PENSION 100%,
- 0,55% jährlich für den Teilfonds LUX-PENSION Marché Monétaire,

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

4. Vergütung der Depotstelle

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

5. Kosten der Zentralverwaltung

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

6. Besteuerung

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

Der Teilfonds LUX-PENSION Marché Monétaire profitiert von der reduzierten *Taxe d'abonnement* von 0,01% gemäß Artikel 174 (a) des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010.

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

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

7. Wertpapierleihe

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

8. Veränderungen im Wertpapierbestand

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

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2026

9. Ereignisse

Im Laufe der Berichtsperiode sind keine Ereignisse eingetreten, die einen wesentlichen Einfluss auf die Konten oder die Geschäftstätigkeit der SICAV haben könnten.

10. Ereignis nach dem Halbjahresabschluss

Zwischen dem Bilanzstichtag und dem Datum der Genehmigung dieses Halbjahresabschlusses sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten, die eine Anpassung oder zusätzliche Angaben erfordern würden.

Zusätzliche Informationen

zum 30. Juni 2026

Informationen betreffend die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und die Wiederverwendung von Barsicherheiten (EU Verordnung 2015/2365, im Folgenden "SFTR")

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