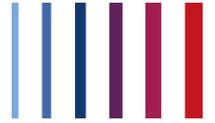


lux | funds



lux | portfolio

R.C.S. LUXEMBOURG B66907

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2023

Rechtlicher Hinweis

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

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

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	2
Aktivitätsbericht	4
Kombinierte Vermögensaufstellung	6
LUX-PORTFOLIO DEFENSIVE	7
Vermögensaufstellung	7
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	8
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	11
LUX-PORTFOLIO BALANCED	12
Vermögensaufstellung	12
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	13
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	16
LUX-PORTFOLIO GROWTH	17
Vermögensaufstellung	17
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	18
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	21
LUX-PORTFOLIO DYNAMIC	22
Vermögensaufstellung	22
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	23
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	26
LUX-PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE	27
Vermögensaufstellung	27
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	28
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	31
LUX-PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE SERENITY	32
Vermögensaufstellung	32
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	33
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	36
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss	37
Zusätzliche Informationen	42

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz	1, Place de Metz L-1930 LUXEMBOURG
Verwaltungsrat	Frau Françoise THOMA Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg Vorsitzender des Verwaltungsrates Herr Giovanni GIALLOMBARDO Unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates Herr. Roger HARTMANN Unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates Herr Guy HOFFMANN Banque Raiffeisen S.C. Mitglied des Verwaltungsrates Herr Guy ROSSELJONG Unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates Frau Nathalie ROTH Unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates Herr Christian STRASSER La Luxembourgeoise-Vie S.A. d'Assurances Mitglied des Verwaltungsrates Herr Romain WEHLES Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg Mitglied des Verwaltungsrates
Verwaltungsgesellschaft	SPUERKEESS ASSET MANAGEMENT S.A. 19-21, Rue Goethe L-1637 LUXEMBOURG
Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft	Frau Doris ENGEL Herr Jean FELL M. Christian STRASSER
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 LUXEMBOURG

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Verwaltungsagent	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG 1, Place de Metz L-2954 LUXEMBOURG (bis zum 30. September 2023) Ul efa S.A. 2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBOURG (seit dem 1. Oktober 2023)
Berechnung des Nettoinventarwertes, Transferagent und Anteilsinhaberregister (durch Übertragung)	Ul efa S.A. 2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBOURG
Anlageberater	LUX-FUND ADVISORY S.A. 2, Place de Metz L-1930 LUXEMBOURG
Cabinet de Révision agréée	DELOITTE Audit Société à responsabilité limitée 20, Boulevard de Kockelscheuer L-1821 LUXEMBOURG
Vertriebsstellen	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG 1, Place de Metz L-2954 LUXEMBOURG BANQUE RAIFFEISEN S.C. 4, Rue Léon Laval L-3372 LEUDELANGE
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 FORTUNA BANQUE S.C. 6a, Rue Goethe L-1637 LUXEMBOURG LA LUXEMBOURGEOISE-VIE S.A. D'ASSURANCES 9, Rue Jean Fischbach L-3372 LEUDELANGE

Aktivitätsbericht

Lux-Portfolio Halbjahresbericht per 31.12.2023

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

Fonds	Performance S2 2023 (%)
LUX-Portfolio Defensive	3.36%
LUX-Portfolio Balanced	3.87%
LUX-Portfolio Growth	4.02%
LUX-Portfolio Dynamic	4.28%
LUX-Portfolio Global Flexible	4.90%
LUX-Portfolio Global Flexible Serenity	4.51%

Der Beginn des Berichtszeitraums stand im Einklang mit den Monaten Mai und Juni. Die Aktienmärkte profitierten weiterhin vom Thema der künstlichen Intelligenz, deshalb entwickelten sich amerikanische Aktien besser als Titel aus Europa oder den Schwellenländern.

Im August wurde diese Dynamik jedoch durch den Anstieg der Anleiherenditen, der auf die hawkishen Erklärungen der Zentralbanker zur Inflation folgte, unterbrochen. So kam es zur stärksten Korrektur des Jahres an den Aktienmärkten, die an beiden Seiten des Atlantiks mehr als 10 % nachgaben. An den Anleihenmärkten kletterten indessen die 10-jährigen US-Zinsen auf fast 5 % und die 10-jährigen Bundesanleihen auf knapp 3 %.

In seiner Rede Anfang November schlug US-Notenbankchef J. Powell einen viel lockeren Ton an, der die Erwartungen der Marktteilnehmer in Bezug auf den Kurs der US-Geldpolitik deutlich verändert hat. Deshalb herrschte in den letzten beiden Monaten des Jahres sowohl an den Aktien- als auch an den Anleihenmärkten Euphorie. Der Kontext war günstig und bot den Cross-Asset-Portfolios wie den LUX-Portfolios die Gelegenheit, das Jahr mit einer erfreulichen Wertentwicklung abzuschließen.

Vor diesem Hintergrund wurde die Allokation im Berichtszeitraum agil und dynamisch bestimmt. Anfang August wurden amerikanische und europäische Aktien verkauft, um von der steilen Erholung der Aktienmärkte zwischen Mai und Juli zu profitieren. Gleichzeitig wurde die Sektorallokation überarbeitet, um die Gewinne in der Technologie, seit langer Zeit eine bevorzugte Branche, mitzunehmen. Basiskonsumgüter wurden zyklischen Konsumgütern vorgezogen.

Für das Anleihensegment war der Oktober gleichbedeutend mit einer aktiven Verwaltung. Mit der Anhebung der langfristigen US-Zinsen vor dem Hintergrund des Anstiegs der Laufzeitprämien wurden Staatsanleihen in Euro, die dem gleichen Weg wie ihre amerikanischen Pendanten gefolgt waren, bevorzugt. Die Konjunkturschwäche in Europa sprach jedoch für eine Senkung der Anleiherenditen durch die Europäische Zentralbank (EZB), die vor der US-Notenbank mit der geldpolitischen Lockerung begann. Gleichzeitig bot der Rückgang an den Aktienmärkten die Gelegenheit, wieder an den US-Markt zurückzukehren, wobei die Anlageklasse neutral ausgerichtet war.

Angesichts der steilen Aktien- und Anleihenrallye zum Jahresende und des Wirtschaftsszenarios, das nicht mehr von einem schwachen, sondern einem positiven Wachstum für 2024 ausgeht, wurde beschlossen, die Positionierung zu überdenken.

Im Anleihensegment wurden Gewinne auf europäische Staatsanleihen mitgenommen. Ferner wurde die Duration der US-Zinsen verkürzt. Bei den Aktien wurden die Marktsegmente, die von der Hausse 2023 weniger profitierten, etwa der europäische Bankensektor oder der Sektor der Small Caps, bevorzugt.

Aktivitätsbericht (Fortsetzung)

Auch die Flexible Fonds verzeichneten im Berichtszeitraum eine dynamische Entwicklung. Die quantitativen Indikatoren haben sich im Einklang mit den Marktbewegungen deutlich entwickelt. Der Aktienanteil des Global Flexible fiel von 82 % zu Beginn auf 80 % am Ende des Berichtszeitraums, wobei jedoch breite Schwankungen wie ein Tiefpunkt auf 41 % im Oktober zu beobachten waren. Vor diesem Hintergrund war die Performance volatil, dennoch war es möglich, einen Großteil dieser Markttrends zu nutzen.

Luxemburg, den 18. März 2024

Der Verwaltungsrat

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

Kombinierte Vermögensaufstellungzum 31. Dezember 2023
(in EUR)**Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	906.045.381,84
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	4.496.922,69
Bankguthaben	38.022.681,90
Ausstehende Zeichnungsbeträge	521.318,24
Forderungen aus Wertpapiererträgen	4.314.910,46
Zinsforderungen aus Bankguthaben	161.455,79
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	1.162.467,11
Sonstige Forderungen	130.650,00
Gesamtaktiva	954.855.788,03

Passiva

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	1.356.265,13
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	21,36
Sonstige Verbindlichkeiten	1.142.857,68
Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten	117.232,27
Sonstige Passiva	1.293.117,11
Gesamtpassiva	3.909.493,55
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	950.946.294,48

LUX-PORTFOLIO DEFENSIVE**Vermögensaufstellung**zum 31. Dezember 2023
(in EUR)**Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	149.947.153,74
Bankguthaben	8.401.436,59
Ausstehende Zeichnungsbeträge	11.309,37
Forderungen aus Wertpapiererträgen	552.775,39
Zinsforderungen aus Bankguthaben	26.531,44
	<hr/>
Gesamtaktiva	158.939.206,53
	<hr/>

Passiva

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	429.340,84
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	7,11
Sonstige Verbindlichkeiten	172.111,68
	<hr/>
Gesamtpassiva	601.459,63
	<hr/>
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	158.337.746,90
	<hr/>

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
	908.526,9054	EUR	174,28	158.337.746,90
				<hr/>
				158.337.746,90
				<hr/>

LUX-PORTFOLIO DEFENSIVE**Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen**zum 31. Dezember 2023
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CAD	3.768	Royal Bank of Canada	294.316,94	346.513,11	0,22
CHF	3.268	Nestlé SA Reg	326.261,37	342.779,07	0,22
CHF	3.457	Novartis AG Reg	236.176,12	315.599,77	0,20
CHF	1.138	Roche Holding Ltd Pref	306.425,39	299.298,28	0,19
CHF	15.477	UBS Group Inc	314.651,93	434.520,61	0,27
			1.183.514,81	1.392.197,73	0,88
EUR	1.734	Airbus SE	159.743,44	242.378,52	0,15
EUR	1.989	Allianz SE Reg	402.647,15	481.238,55	0,30
EUR	1.972	BASF SE Reg	135.269,89	96.194,16	0,06
EUR	5.442	BNP Paribas SA A	326.391,95	340.614,78	0,22
EUR	5.055	Danone	276.388,70	296.627,40	0,19
EUR	2.758	Deutsche Telekom AG Reg	39.684,12	59.986,50	0,04
EUR	61.759	ENEL SpA	378.857,68	415.638,07	0,26
EUR	35.345	ENI SpA	432.056,90	542.475,06	0,34
EUR	29.671	Iberdrola SA	317.384,59	352.194,77	0,22
EUR	300	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	172.942,14	220.080,00	0,14
EUR	3.580	Mercedes-Benz Group AG Reg	244.679,62	223.929,00	0,14
EUR	3.867	Sanofi SA	294.414,87	347.101,92	0,22
EUR	5.700	SAP SE	650.534,41	795.036,00	0,50
EUR	1.767	Siemens AG Reg	232.377,84	300.248,64	0,19
EUR	4.182	Totalenergies SE	210.133,51	257.611,20	0,16
			4.273.506,81	4.971.354,57	3,13
GBP	1.655	Rio Tinto Plc	111.189,75	111.605,18	0,07
USD	1.779	3M Co	262.251,73	176.071,96	0,11
USD	2.919	Abbott Laboratories	182.199,63	290.882,56	0,18
USD	2.063	AbbVie Inc	183.299,43	289.441,95	0,18
USD	1.726	Adobe Inc Reg	677.440,04	932.263,46	0,59
USD	4.300	Alphabet Inc C	254.115,26	548.638,81	0,35
USD	3.973	Amazon.com Inc	491.357,46	546.519,05	0,35
USD	7.613	Apple Inc Reg	720.982,97	1.326.993,70	0,84
USD	2.874	AT&T Inc	51.696,46	43.660,97	0,03
USD	10.900	Bank of America Corp	327.622,19	332.264,72	0,21
USD	283	BlackRock Inc	170.436,21	207.993,66	0,13
USD	998	Caterpillar Inc Reg	182.053,68	267.148,30	0,17
USD	3.434	Citigroup Inc	160.286,59	159.924,82	0,10
USD	3.994	Colgate-Palmolive Co	278.118,63	288.227,55	0,18
USD	2.017	Comcast Corp A	67.832,93	80.073,74	0,05
USD	3.405	Consolidated Edison of NY Inc	270.769,88	280.433,52	0,18
USD	1.005	Danaher Corp	170.425,99	210.489,97	0,13
USD	1.100	Home Depot Inc	236.775,73	345.122,45	0,22
USD	1.659	Honeywell Intl Inc	186.165,46	314.977,95	0,20
USD	2.954	Johnson & Johnson	392.617,90	419.184,25	0,26
USD	1.337	JPMorgan Chase & Co	103.039,26	205.897,15	0,13
USD	414	Linde Plc	89.161,49	153.557,25	0,10
USD	1.721	Lowe's Companies Inc	278.155,46	346.755,28	0,22
USD	570	Mastercard Inc A	130.668,06	220.099,32	0,14
USD	964	Mc Donald's Corp	200.129,00	258.780,17	0,16
USD	2.903	Merck & Co Inc	154.687,50	286.528,50	0,18
USD	1.043	Meta Platforms Inc A	318.029,04	334.235,92	0,21
USD	3.872	Microsoft Corp	407.123,43	1.318.208,21	0,83
USD	1.786	Morgan Stanley	121.079,18	150.780,41	0,10

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

LUX-PORTFOLIO DEFENSIVE**Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)**zum 31. Dezember 2023
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	625	NetFlix Inc	267.201,65	275.496,81	0,17
USD	1.419	NVIDIA Corp	185.301,82	636.202,24	0,40
USD	1.218	Organon & Co	32.490,32	15.901,10	0,01
USD	3.044	PayPal Holdings Inc	593.995,53	169.238,19	0,11
USD	2.035	Procter & Gamble Co	211.863,39	269.982,26	0,17
USD	2.458	RTX Corp Reg	151.075,29	187.240,16	0,12
USD	691	Salesforce Inc	121.789,36	164.618,84	0,10
USD	5.936	Sempra Reg	424.601,34	401.609,05	0,25
USD	1.119	Tesla Inc	230.048,40	251.730,68	0,16
USD	943	The Walt Disney Co	152.655,72	77.084,31	0,05
USD	828	Union Pacific Corp	143.877,75	184.123,27	0,12
USD	995	United Health Group Inc	273.640,42	474.254,36	0,30
USD	1.583	United Parcel Service Inc B	217.284,57	225.336,19	0,14
USD	1.588	Walmart Inc Reg	173.917,97	226.651,76	0,14
			10.248.264,12	13.894.624,82	8,77
Summe Aktien			16.110.792,43	20.716.295,41	13,07
Anleihen					
EUR	1.100.000	Anheuser-Busch InBev SA 1.125% EMTN Sen Reg S19/01.07.27	1.145.980,00	1.039.797,00	0,66
EUR	2.025.000	Belgium 1% OLO 75 Reg S 15/22.06.31	2.040.447,86	1.829.273,63	1,16
EUR	1.000.000	Belgium 1.45% 144A 17/22.06.37	953.510,00	844.715,00	0,53
EUR	1.500.000	Berkshire Hathaway Inc 2.15% Sen 16/15.03.28	1.765.500,00	1.460.152,50	0,92
EUR	800.000	BMW Finance NV 1% EMTN Ser 1013 18/29.08.25	789.232,00	773.628,00	0,49
EUR	1.300.000	Caisse d'Amort de la Dette Soc 1.5% EMTN 22/25.05.32	1.295.125,00	1.191.521,50	0,75
EUR	1.400.000	Citigroup Inc 1.75% Sen 15/28.01.25	1.512.406,00	1.370.418,00	0,87
EUR	1.400.000	Deutsche Kreditbank AG 0.75% Sen 17/26.09.24	1.391.880,00	1.367.499,00	0,86
EUR	1.780.000	EIB 1% EMTN Reg S Sen 15/14.03.31	1.811.150,00	1.607.891,80	1,02
EUR	1.600.000	Enel Finance Intl SA 1.125% EMTN Sen Reg S 18/16.09.26	1.687.616,00	1.522.672,00	0,96
EUR	1.600.000	ENI SpA 3.625% EMTN Sen 14/29.01.29	1.972.080,00	1.647.608,00	1,04
EUR	1.500.000	Espana 2.15% Reg S Sen 15/31.10.25	1.662.675,00	1.485.480,00	0,94
EUR	2.225.000	Espana 5.9% 11/30.07.26	3.048.083,15	2.405.024,75	1,52
EUR	700.000	EssilorLuxottica SA 0.375% EMTN Sen Reg S 19/27.11.27	704.200,00	641.473,00	0,41
EUR	2.000.000	European Fin Stability Facilit 3.875% EMTN 12/30.03.32	2.123.280,00	2.192.550,00	1,38
EUR	1.500.000	European Union 1.125% EMTN Ser 75 16/04.04.36	1.734.960,00	1.243.972,50	0,79
EUR	1.700.000	European Union 3.125% EMTN 23/04.12.30	1.681.334,00	1.763.894,50	1,11
EUR	2.000.000	France 0.75% AOT Sen 18/25.11.28	2.108.200,00	1.865.140,00	1,18
EUR	3.000.000	France 1.25% 22/25.05.38	2.269.350,00	2.441.595,00	1,54
EUR	1.100.000	France 4.50% T-Bond 09/25.04.41	2.044.383,00	1.341.301,50	0,85
EUR	1.000.000	France 5.5% OAT 98/25.04.29	1.564.520,00	1.159.080,00	0,73
EUR	800.000	France 5.75% OAT 01/25.10.32	1.392.984,57	1.005.308,00	0,64
EUR	1.800.000	HSBC Holdings Plc VAR Ser 40 20/13.11.26	1.584.540,00	1.696.779,00	1,07
EUR	1.500.000	IBRD 0.25% EMTN Ser 100786 19/21.05.29	1.469.850,00	1.337.625,00	0,84
EUR	1.625.000	Italia 5% BTP Ser 09/01.03.25	2.012.767,25	1.658.296,25	1,05
EUR	2.100.000	Italia 6.5% BTP 97/01.11.27	3.028.061,11	2.377.105,50	1,50
EUR	1.100.000	KPN NV 5.625% 09/30.09.24	1.245.409,00	1.113.706,00	0,70
EUR	1.500.000	La Mondiale Ste Assurances Vie 0.75% 20/20.04.26	1.516.800,00	1.408.380,00	0,89
EUR	1.300.000	Merck Fin Services GmbH 0.375% EMTN Sen Reg S 19/05.07.27	1.294.161,70	1.195.246,00	0,75
EUR	1.700.000	Mizuho Financial Group Inc 0.956% EMTN Sen Reg S 17/16.10.24	1.705.950,00	1.662.787,00	1,05
EUR	500.000	Netherlands 0% 144A 21/15.01.38	405.390,00	353.902,50	0,22

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

LUX-PORTFOLIO DEFENSIVE**Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)**zum 31. Dezember 2023
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	2.000.000	Novartis Finance SA 0% 20/23.09.28	1.725.380,00	1.772.130,00	1,12
EUR	4.000.000	Oesterreich 0% 144A 21/20.02.31	3.152.520,00	3.366.360,00	2,13
EUR	1.200.000	Oesterreich 6.25% Ser 97-6 97/15.07.27	1.800.801,60	1.359.216,00	0,86
EUR	1.450.000	Portugal 2.125% Sen 18/17.10.28	1.574.580,01	1.443.272,00	0,91
EUR	2.500.000	Stellantis NV 0.625% EMTN 21/30.03.27	2.448.680,19	2.306.400,00	1,46
EUR	1.500.000	Swedbank AB 3.75% EMTN 22/14.11.25	1.509.750,00	1.513.117,50	0,96
EUR	1.400.000	Un Nat Interprf Empl Comm Ind 1.75% EMTN Ser 33 22/25.11.32	1.423.100,00	1.308.202,00	0,83
EUR	1.300.000	Unilever Fin Netherlands BV 1.25% EMTN Sen Reg S 20/25.03.25	1.364.870,00	1.268.546,50	0,80
EUR	1.500.000	Veolia Environnement 0.892% EMTN Sen 19/14.01.24	1.548.033,00	1.498.702,50	0,95
EUR	1.100.000	Vinci SA 1% EMTN Sen 18/26.09.25	1.157.684,00	1.064.965,00	0,67
Summe Anleihen			68.667.224,44	61.904.734,43	39,11
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Investmentfonds (OGAW)					
USD	45.000	Goldman Sachs Fds Scv Gl Sm Cap CORE Eq Ptf I Dist	779.215,47	778.552,35	0,49
Summe Investmentfonds (OGAW)			779.215,47	778.552,35	0,49
Indexfonds (OGAW)					
EUR	1.172.468	iShares II Plc USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF Dist	5.595.640,36	4.907.951,05	3,10
EUR	89.828	iShares III Plc Core EUR Corp Bond UCITS ETF Dist	11.045.410,93	10.826.070,56	6,84
EUR	29.184	iShares III Plc Core MSCI Japan IMI UCITS ETF Cap	1.167.614,72	1.343.339,52	0,85
EUR	800.000	iShares IV Plc USD Treasury Bd 20+yr UCITS ETF Hedged Dist	3.376.720,00	2.712.000,00	1,71
EUR	4.640.263	iShares VII Plc USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF EUR Dis	21.332.521,24	20.350.801,44	12,85
EUR	12.000	Multi Units Lux Amundi Euro Stoxx Bks UCITS ETF Cap	1.541.967,60	1.547.532,00	0,98
EUR	534.067	Vanguard Fds Plc USD Treasury Bond UCITS ETF Hdg EUR Cap	13.980.638,88	13.305.745,24	8,40
EUR	10.134	Xtrackers (IE) Plc MSCI Wld Energy ETF 1C Cap	353.708,28	429.630,93	0,27
EUR	25.000	Xtrackers II EUR Corp Bd Ucits ETF (DR) 1C Cap	3.533.147,50	3.778.250,00	2,39
			61.927.369,51	59.201.320,74	37,39
USD	79.706	iShares Plc Core MSCI Em Mks IMI UCITS ETF Cap	2.320.814,05	2.294.736,14	1,45
USD	3.964	iShares VII Plc Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF B Cap	440.464,83	621.506,97	0,39
USD	10.089	iShares VII Plc MSCI USA UCITS ETF Cap	4.164.078,52	4.430.007,70	2,80
			6.925.357,40	7.346.250,81	4,64
Summe Indexfonds (OGAW)			68.852.726,91	66.547.571,55	42,03
Summe des Wertpapierbestandes			154.409.959,25	149.947.153,74	94,70
Bankguthaben				8.401.436,59	5,31
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-10.843,43	-0,01
Gesamt				158.337.746,90	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

LUX-PORTFOLIO DEFENSIVE**Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes**

zum 31. Dezember 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Investmentfonds	42,52 %
Staaten und Regierungen	17,34 %
Finanzen	11,50 %
Internationale Institutionen	5,14 %
Nachhaltige Konsumgüter	4,15 %
Technologien	3,40 %
Nicht zyklische Konsumgüter	2,79 %
Dienstprogramme	1,86 %
Gesundheitswesen	1,85 %
Industrie	1,56 %
Energie	1,54 %
Telekommunikationsdienste	0,82 %
Rohstoffe	0,23 %
Gesamt	<u>94,70 %</u>

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

Irland	38,76 %
Vereinigte Staaten von Amerika	11,30 %
Frankreich	10,37 %
Luxemburg	7,38 %
Niederlande	4,78 %
Belgien	4,25 %
Italien	4,19 %
Österreich	2,99 %
Deutschland	2,84 %
Spanien	2,68 %
Vereinigtes Königreich	1,14 %
Japan	1,05 %
Schweden	0,96 %
Portugal	0,91 %
Schweiz	0,88 %
Kanada	0,22 %
Gesamt	<u>94,70 %</u>

LUX-PORTFOLIO BALANCED**Vermögensaufstellung**zum 31. Dezember 2023
(in EUR)**Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	335.177.265,24
Bankguthaben	20.443.997,61
Ausstehende Zeichnungsbeträge	103.296,32
Forderungen aus Wertpapiererträgen	1.079.743,42
Zinsforderungen aus Bankguthaben	64.143,37
Gesamtaktiva	356.868.445,96

Passiva

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	292.105,15
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	2,73
Sonstige Verbindlichkeiten	379.878,12
Gesamtpassiva	671.986,00
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	356.196.459,96

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
	1.787.741,0152	EUR	199,24	356.196.459,96
				356.196.459,96

LUX-PORTFOLIO BALANCED**Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen**zum 31. Dezember 2023
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CAD	18.437	Royal Bank of Canada	1.499.738,46	1.695.504,83	0,48
CHF	19.605	Nestlé SA Reg	1.997.995,43	2.056.359,75	0,58
CHF	18.272	Novartis AG Reg	1.250.327,69	1.668.104,98	0,47
CHF	4.379	Roche Holding Ltd Pref	1.160.647,36	1.151.693,46	0,32
CHF	84.963	UBS Group Inc	1.727.322,62	2.385.357,28	0,67
			6.136.293,10	7.261.515,47	2,04
EUR	8.509	Airbus SE	832.598,02	1.189.388,02	0,33
EUR	9.473	Allianz SE Reg	1.877.514,61	2.291.992,35	0,64
EUR	9.750	BASF SE Reg	669.153,18	475.605,00	0,13
EUR	28.088	BNP Paribas SA A	1.610.793,62	1.758.027,92	0,49
EUR	25.850	Danone	1.413.382,36	1.516.878,00	0,43
EUR	15.279	Deutsche Telekom AG Reg	224.931,43	332.318,25	0,09
EUR	313.040	ENEL SpA	1.888.296,77	2.106.759,20	0,59
EUR	175.795	ENI SpA	2.128.545,20	2.698.101,66	0,76
EUR	160.377	Iberdrola SA	1.760.156,72	1.903.674,99	0,53
EUR	1.405	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	847.578,94	1.030.708,00	0,29
EUR	16.719	Mercedes-Benz Group AG Reg	1.136.138,27	1.045.773,45	0,29
EUR	13.058	Sanofi SA	999.608,35	1.172.086,08	0,33
EUR	31.143	SAP SE	3.594.894,87	4.343.825,64	1,22
EUR	9.955	Siemens AG Reg	1.312.057,70	1.691.553,60	0,48
EUR	21.602	Totalenergies SE	1.065.275,40	1.330.683,20	0,37
			21.360.925,44	24.887.375,36	6,97
GBP	8.180	Rio Tinto Plc	521.604,24	551.619,56	0,16
USD	7.698	3M Co	1.142.868,80	761.889,78	0,21
USD	12.716	Abbott Laboratories	737.836,04	1.267.167,73	0,36
USD	11.429	AbbVie Inc	1.019.941,74	1.603.505,62	0,45
USD	3.020	Adobe Inc Reg	1.194.015,86	1.631.190,98	0,46
USD	18.288	Alphabet Inc C	1.056.111,12	2.333.373,63	0,66
USD	18.520	Amazon.com Inc	2.437.844,88	2.547.579,38	0,72
USD	30.639	Apple Inc Reg	2.964.415,07	5.340.570,07	1,50
USD	17.915	AT&T Inc	326.361,59	272.159,43	0,08
USD	52.152	Bank of America Corp	1.598.418,82	1.589.749,53	0,45
USD	1.426	BlackRock Inc	881.733,64	1.048.052,87	0,29
USD	4.446	Caterpillar Inc Reg	807.501,01	1.190.121,61	0,33
USD	17.052	Citigroup Inc	796.312,23	794.128,72	0,22
USD	20.424	Colgate-Palmolive Co	1.422.207,08	1.473.900,72	0,41
USD	10.474	Comcast Corp A	383.325,98	415.811,78	0,12
USD	14.605	Consolidated Edison of NY Inc	1.161.407,95	1.202.858,04	0,34
USD	5.046	Danaher Corp	840.713,75	1.056.848,16	0,30
USD	5.109	Home Depot Inc	1.075.237,32	1.602.936,90	0,45
USD	6.679	Honeywell Intl Inc	782.438,32	1.268.075,77	0,36
USD	6.481	JPMorgan Chase & Co	664.982,64	998.069,89	0,28
USD	2.073	Linde Plc	465.843,09	768.898,98	0,22
USD	5.987	Lowe's Companies Inc	990.769,26	1.206.289,30	0,34
USD	3.122	Mastercard Inc A	755.255,49	1.205.526,43	0,34
USD	5.233	Mc Donald's Corp	1.111.330,56	1.404.768,30	0,39
USD	17.294	Merck & Co Inc	949.958,54	1.706.932,13	0,48
USD	5.754	Meta Platforms Inc A	1.754.495,78	1.843.905,52	0,52
USD	20.738	Microsoft Corp	2.777.145,53	7.060.176,11	1,98
USD	8.773	Morgan Stanley	636.676,22	740.647,55	0,21
USD	3.156	Netflix Inc	1.350.953,00	1.391.148,68	0,39

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

LUX-PORTFOLIO BALANCED**Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)**zum 31. Dezember 2023
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	9.761	NVIDIA Corp	1.306.427,04	4.376.300,23	1,23
USD	15.481	PayPal Holdings Inc	3.090.396,20	860.701,83	0,24
USD	9.280	Procter & Gamble Co	1.104.385,03	1.231.172,15	0,35
USD	11.198	RTX Corp Reg	727.376,70	853.016,81	0,24
USD	3.571	Salesforce Inc	591.267,81	850.729,20	0,24
USD	25.456	Sempra Reg	1.820.864,52	1.722.264,16	0,48
USD	5.229	Tesla Inc	1.024.666,79	1.176.317,89	0,33
USD	5.490	The Walt Disney Co	881.452,36	448.772,89	0,13
USD	3.383	Union Pacific Corp	587.865,50	752.281,44	0,21
USD	4.846	United Health Group Inc	1.431.988,31	2.309.785,54	0,65
USD	6.596	United Parcel Service Inc B	922.310,71	938.924,52	0,26
USD	9.948	Walmart Inc Reg	1.164.312,18	1.419.856,23	0,40
			46.739.414,46	62.666.406,50	17,62
Summe Aktien			46.739.414,46	62.666.406,50	17,62
Anleihen					
EUR	1.850.000	Anheuser-Busch InBev SA 1.125% EMTN Sen Reg S19/01.07.27	1.930.367,25	1.748.749,50	0,49
EUR	3.150.000	Belgium 1% OLO 75 Reg S 15/22.06.31	3.116.845,50	2.845.536,75	0,80
EUR	2.000.000	Belgium 1.45% 144A 17/22.06.37	1.907.020,00	1.689.430,00	0,47
EUR	2.450.000	Berkshire Hathaway Inc 2.15% Sen 16/15.03.28	2.883.650,00	2.384.915,75	0,67
EUR	1.100.000	BMW Finance NV 1% EMTN Ser 1013 18/29.08.25	1.085.194,00	1.063.738,50	0,30
EUR	2.000.000	Caisse d'Amort de la Dette Soc 1.5% EMTN 22/25.05.32	1.992.500,00	1.833.110,00	0,51
EUR	3.100.000	Citigroup Inc 1.75% Sen 15/28.01.25	3.348.899,00	3.034.497,00	0,85
EUR	1.800.000	Deutsche Kreditbank AG 0.75% Sen 17/26.09.24	1.792.316,00	1.758.213,00	0,49
EUR	1.150.000	Deutschland 6.25% Ser 00 00/04.01.30	1.954.570,12	1.427.765,25	0,40
EUR	1.800.000	EIB 1% EMTN Reg S Sen 15/14.03.31	1.878.817,38	1.625.958,00	0,46
EUR	1.100.000	Enel Finance Intl SA 1.125% EMTN Sen Reg S 18/16.09.26	1.164.174,00	1.046.837,00	0,29
EUR	2.400.000	ENI SpA 3.625% EMTN Sen 14/29.01.29	2.958.120,00	2.471.412,00	0,69
EUR	3.200.000	Espana 2.15% Reg S Sen 15/31.10.25	3.547.040,00	3.169.024,00	0,89
EUR	3.500.000	Espana 5.9% 11/30.07.26	4.752.603,98	3.783.185,00	1,06
EUR	1.900.000	EssilorLuxottica SA 0.375% EMTN Sen Reg S 19/27.11.27	1.911.400,00	1.741.141,00	0,49
EUR	4.000.000	European Fin Stability Facilit 3.875% EMTN 12/30.03.32	4.246.560,00	4.385.100,00	1,23
EUR	2.575.000	European Union 1.125% EMTN Ser 75 16/04.04.36	2.978.348,00	2.135.486,12	0,60
EUR	5.000.000	European Union 3.125% EMTN 23/04.12.30	4.945.100,00	5.187.925,00	1,46
EUR	4.000.000	France 0.75% AOT Sen 18/25.11.28	4.216.400,00	3.730.280,00	1,05
EUR	4.000.000	France 1.25% 22/25.05.38	3.025.800,00	3.255.460,00	0,91
EUR	2.125.000	France 4.50% T-Bond 09/25.04.41	3.949.376,25	2.591.150,63	0,73
EUR	4.425.000	France 5.5% OAT 98/25.04.29	6.667.287,00	5.128.929,00	1,44
EUR	3.500.000	France 5.75% OAT 01/25.10.32	5.886.846,50	4.398.222,50	1,23
EUR	2.500.000	HSBC Holdings Plc VAR Ser 40 20/13.11.26	2.200.750,00	2.356.637,50	0,66
EUR	3.000.000	IBRD 0.25% EMTN Ser 100786 19/21.05.29	2.939.700,00	2.675.250,00	0,75
EUR	3.300.000	Italia 6.5% BTP 97/01.11.27	4.757.654,40	3.735.451,50	1,05
EUR	2.000.000	KPN NV 5.625% 09/30.09.24	2.264.380,00	2.024.920,00	0,57
EUR	1.500.000	La Mondiale Ste Assurances Vie 0.75% 20/20.04.26	1.516.800,00	1.408.380,00	0,40
EUR	1.700.000	Merck Fin Services GmbH 0.375% EMTN Sen Reg S 19/05.07.27	1.692.365,30	1.563.014,00	0,44
EUR	3.250.000	Mizuho Financial Group Inc 0.956% EMTN Sen Reg S 17/16.10.24	3.282.613,50	3.178.857,50	0,89
EUR	2.000.000	Netherlands 0% 144A 21/15.01.38	1.621.560,00	1.415.610,00	0,40
EUR	2.500.000	Novartis Finance SA 0% 20/23.09.28	2.156.725,00	2.215.162,50	0,62
EUR	6.700.000	Oesterreich 0% 144A 21/20.02.31	5.280.471,00	5.638.653,00	1,58

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

LUX-PORTFOLIO BALANCED**Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)**zum 31. Dezember 2023
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	1.350.000	Oesterreich 6.25% Ser 97-6 97/15.07.27	2.025.901,80	1.529.118,00	0,43
EUR	2.575.000	Portugal 2.125% Sen 18/17.10.28	2.807.185,16	2.563.052,00	0,72
EUR	3.300.000	Stellantis NV 0.625% EMTN 21/30.03.27	3.232.019,50	3.044.448,00	0,85
EUR	1.600.000	Swedbank AB 3.75% EMTN 22/14.11.25	1.610.400,00	1.613.992,00	0,45
EUR	2.000.000	Un Nat Interprf Empl Comm Ind 1.75% EMTN Ser 33 22/25.11.32	2.033.000,00	1.868.860,00	0,52
EUR	2.000.000	Unilever Fin Netherlands BV 1.25% EMTN Sen Reg S 20/25.03.25	2.099.800,00	1.951.610,00	0,55
EUR	2.100.000	Veolia Environnement 0.892% EMTN Sen 19/14.01.24	2.160.842,00	2.098.183,50	0,59
EUR	800.000	Vinci SA 1% EMTN Sen 18/26.09.25	841.952,00	774.520,00	0,22
Summe Anleihen			116.663.354,64	104.091.785,50	29,20
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Investmentfonds (OGAW)					
USD	210.000	Goldman Sachs Fds Scv GI Sm Cap CORE Eq Ptf I Dist	3.636.338,87	3.633.244,31	1,02
Summe Investmentfonds (OGAW)			3.636.338,87	3.633.244,31	1,02
Indexfonds (OGAW)					
EUR	2.136.470	iShares II Plc USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF Dist	10.145.444,22	8.943.263,42	2,51
EUR	125.298	iShares III Plc Core EUR Corp Bond UCITS ETF Dist	15.332.317,52	15.100.914,96	4,24
EUR	132.220	iShares III Plc Core MSCI Japan IMI UCITS ETF Cap	5.266.635,44	6.086.086,60	1,71
EUR	1.200.000	iShares IV Plc USD Treasury Bd 20+yr UCITS ETF Hedged Dist	5.063.040,00	4.068.000,00	1,14
EUR	7.390.354	iShares VII Plc USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF EUR Dis	33.667.170,79	32.411.875,54	9,10
EUR	40.000	Multi Units Lux Amundi Euro Stoxx Bks UCITS ETF Cap	5.139.892,00	5.158.440,00	1,45
EUR	599.371	Vanguard Fds Plc USD Treasury Bond UCITS ETF Hdg EUR Cap	15.559.174,30	14.932.729,09	4,19
EUR	43.466	Xtrackers (IE) Plc MSCI Wld Energy ETF 1C Cap	1.569.448,21	1.842.741,07	0,52
EUR	77.500	Xtrackers II EUR Corp Bd Ucits ETF (DR) 1C Cap	10.952.757,25	11.712.575,00	3,29
			102.695.879,73	100.256.625,68	28,15
USD	355.104	iShares Plc Core MSCI Em Mks IMI UCITS ETF Cap	10.419.902,37	10.223.445,93	2,87
USD	21.648	iShares VII Plc Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF B Cap	2.556.146,79	3.394.142,99	0,95
USD	37.613	iShares VII Plc MSCI USA UCITS ETF Cap	15.346.287,98	16.515.599,11	4,64
			28.322.337,14	30.133.188,03	8,46
Summe Indexfonds (OGAW)			131.018.216,87	130.389.813,71	36,61
Summe des Wertpapierbestandes			327.575.886,08	335.177.265,24	94,10
Bankguthaben				20.443.997,61	5,74
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				575.197,11	0,16
Gesamt				356.196.459,96	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

LUX-PORTFOLIO BALANCED**Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes**

zum 31. Dezember 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Investmentfonds	37,63 %
Staaten und Regierungen	14,19 %
Finanzen	9,67 %
Technologien	7,28 %
Nachhaltige Konsumgüter	5,78 %
Internationale Institutionen	4,50 %
Nicht zyklische Konsumgüter	3,90 %
Gesundheitswesen	3,36 %
Dienstprogramme	2,53 %
Industrie	2,07 %
Energie	1,82 %
Telekommunikationsdienste	0,86 %
Rohstoffe	0,51 %
Gesamt	<u>94,10 %</u>

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

Irland	32,09 %
Vereinigte Staaten von Amerika	19,67 %
Frankreich	10,00 %
Luxemburg	8,07 %
Deutschland	4,18 %
Belgien	3,82 %
Niederlande	3,29 %
Italien	3,09 %
Spanien	2,48 %
Schweiz	2,04 %
Österreich	2,01 %
Japan	0,89 %
Vereinigtes Königreich	0,82 %
Portugal	0,72 %
Kanada	0,48 %
Schweden	0,45 %
Gesamt	<u>94,10 %</u>

LUX-PORTFOLIO GROWTH**Vermögensaufstellung**zum 31. Dezember 2023
(in EUR)**Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	86.775.362,79
Bankguthaben	4.658.503,90
Ausstehende Zeichnungsbeträge	37.768,66
Forderungen aus Wertpapiererträgen	219.615,36
Zinsforderungen aus Bankguthaben	15.821,10
	<hr/>
Gesamtaktiva	91.707.071,81
	<hr/>

Passiva

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	122.915,45
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	11,52
Sonstige Verbindlichkeiten	119.261,27
	<hr/>
Gesamtpassiva	242.188,24
	<hr/>
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	91.464.883,57
	<hr/>

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
	428.791,6077	EUR	213,31	91.464.883,57
				<hr/>
				91.464.883,57
				<hr/>

LUX-PORTFOLIO GROWTH**Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen**zum 31. Dezember 2023
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CAD	7.890	Royal Bank of Canada	654.911,94	725.580,79	0,79
CHF	7.773	Nestlé SA Reg	789.033,40	815.306,52	0,89
CHF	7.606	Novartis AG Reg	518.731,76	694.374,26	0,76
CHF	2.014	Roche Holding Ltd Pref	523.687,88	529.689,57	0,58
CHF	24.737	UBS Group Inc	502.865,13	694.497,41	0,76
			2.334.318,17	2.733.867,76	2,99
EUR	3.514	Airbus SE	335.962,79	491.186,92	0,54
EUR	4.044	Allianz SE Reg	800.818,94	978.445,80	1,07
EUR	3.720	BASF SE Reg	252.452,48	181.461,60	0,20
EUR	7.847	BNP Paribas SA A	395.676,34	491.143,73	0,54
EUR	9.813	Danone	536.538,53	575.826,84	0,63
EUR	5.581	Deutsche Telekom AG Reg	83.040,72	121.386,75	0,13
EUR	115.561	ENEL SpA	703.931,55	777.725,53	0,85
EUR	71.615	ENI SpA	877.154,61	1.099.147,02	1,20
EUR	59.204	Iberdrola SA	643.192,29	702.751,48	0,77
EUR	540	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	323.806,39	396.144,00	0,43
EUR	6.422	Mercedes-Benz Group AG Reg	436.008,40	401.696,10	0,44
EUR	6.898	Sanofi SA	527.949,18	619.164,48	0,68
EUR	13.189	SAP SE	1.501.321,07	1.839.601,72	2,01
EUR	4.130	Siemens AG Reg	543.653,07	701.769,60	0,77
EUR	8.765	Totalenergies SE	442.191,21	539.924,00	0,59
			8.403.697,57	9.917.375,57	10,85
GBP	3.285	Rio Tinto Plc	218.229,43	221.524,48	0,24
USD	2.833	3M Co	418.023,30	280.388,90	0,31
USD	4.676	Abbott Laboratories	308.661,57	465.970,14	0,51
USD	4.175	AbbVie Inc	405.631,32	585.758,68	0,64
USD	1.338	Adobe Inc Reg	499.037,34	722.693,22	0,79
USD	6.735	Alphabet Inc C	425.658,91	859.321,49	0,94
USD	8.417	Amazon.com Inc	1.061.068,11	1.157.828,06	1,27
USD	13.292	Apple Inc Reg	1.510.870,32	2.316.879,05	2,53
USD	6.787	AT&T Inc	125.470,08	103.106,12	0,11
USD	21.970	Bank of America Corp	667.214,18	669.711,56	0,73
USD	823	BlackRock Inc	504.365,05	604.872,03	0,66
USD	1.856	Caterpillar Inc Reg	347.134,49	496.820,90	0,54
USD	9.160	Citigroup Inc	429.164,96	426.590,38	0,47
USD	7.753	Colgate-Palmolive Co	539.873,26	559.496,29	0,61
USD	3.826	Comcast Corp A	134.300,64	151.890,00	0,17
USD	5.392	Consolidated Edison of NY Inc	428.778,61	444.081,52	0,49
USD	1.988	Danaher Corp	337.963,69	416.372,21	0,46
USD	1.845	Home Depot Inc	380.892,31	578.864,47	0,63
USD	2.695	Honeywell Intl Inc	304.264,34	511.673,03	0,56
USD	5.690	Johnson & Johnson	798.801,74	807.433,43	0,88
USD	3.803	JPMorgan Chase & Co	315.983,48	585.659,59	0,64
USD	793	Linde Plc	186.139,30	294.132,61	0,32
USD	2.533	Lowe's Companies Inc	418.763,52	510.360,92	0,56
USD	1.153	Mastercard Inc A	284.265,12	445.218,44	0,49
USD	2.260	Mc Donald's Corp	479.013,63	606.683,81	0,66
USD	6.384	Merck & Co Inc	390.096,76	630.106,09	0,69
USD	2.206	Meta Platforms Inc A	672.648,19	706.926,59	0,77
USD	8.733	Microsoft Corp	1.303.003,74	2.973.117,85	3,25
USD	5.123	Morgan Stanley	371.220,83	432.501,70	0,47

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

LUX-PORTFOLIO GROWTH**Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)**zum 31. Dezember 2023
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	1.273	NetFlix Inc	524.715,77	561.131,90	0,61
USD	4.185	NVIDIA Corp	563.681,84	1.876.325,83	2,05
USD	5.606	PayPal Holdings Inc	1.081.728,75	311.678,48	0,34
USD	3.931	Procter & Gamble Co	455.760,55	521.523,46	0,57
USD	4.673	RTX Corp Reg	318.613,75	355.969,60	0,39
USD	1.457	Salesforce Inc	247.069,53	347.105,14	0,38
USD	9.398	Sempra Reg	672.237,78	635.835,90	0,70
USD	2.008	Tesla Inc	388.122,12	451.720,47	0,49
USD	1.910	The Walt Disney Co	300.459,04	156.130,46	0,17
USD	1.364	Union Pacific Corp	237.153,98	303.314,18	0,33
USD	1.865	United Health Group Inc	569.898,39	888.929,02	0,97
USD	2.571	United Parcel Service Inc B	357.458,43	365.975,58	0,40
USD	4.027	Walmart Inc Reg	469.253,58	574.764,88	0,63
USD	5.073	Warner Bros Discovery Inc	115.184,92	52.266,30	0,06
			20.349.647,22	26.747.130,28	29,24
Summe Aktien			31.960.804,33	40.345.478,88	44,11
Anleihen					
EUR	600.000	Anheuser-Busch InBev SA 1.125% EMTN Sen Reg S19/01.07.27	625.080,00	567.162,00	0,62
EUR	450.000	Belgium 1% OLO 75 Reg S 15/22.06.31	448.236,98	406.505,25	0,44
EUR	300.000	Belgium 1.45% 144A 17/22.06.37	286.053,00	253.414,50	0,28
EUR	450.000	Berkshire Hathaway Inc 2.15% Sen 16/15.03.28	529.650,00	438.045,75	0,48
EUR	200.000	BMW Finance NV 1% EMTN Ser 1013 18/29.08.25	197.308,00	193.407,00	0,21
EUR	300.000	Caisse d'Amort de la Dette Soc 1.5% EMTN 22/25.05.32	298.875,00	274.966,50	0,30
EUR	550.000	Citigroup Inc 1.75% Sen 15/28.01.25	594.159,50	538.378,50	0,59
EUR	400.000	Deutsche Kreditbank AG 0.75% Sen 17/26.09.24	398.369,00	390.714,00	0,43
EUR	350.000	Deutschland 6.25% Ser 00 00/04.01.30	575.057,62	434.537,25	0,47
EUR	250.000	EIB 1% EMTN Reg S Sen 15/14.03.31	253.860,62	225.827,50	0,25
EUR	450.000	Enel Finance Intl SA 1.125% EMTN Sen Reg S 18/16.09.26	473.568,00	428.251,50	0,47
EUR	250.000	ENI SpA 3.625% EMTN Sen 14/29.01.29	308.137,50	257.438,75	0,28
EUR	750.000	Espana 5.9% 11/30.07.26	1.018.763,91	810.682,50	0,89
EUR	300.000	EssilorLuxottica SA 0.375% EMTN Sen Reg S 19/27.11.27	301.800,00	274.917,00	0,30
EUR	1.000.000	European Fin Stability Facilit 3.875% EMTN 12/30.03.32	1.061.640,00	1.096.275,00	1,20
EUR	450.000	European Union 1.125% EMTN Ser 75 16/04.04.36	520.488,00	373.191,75	0,41
EUR	500.000	France 0.75% AOT Sen 18/25.11.28	527.050,00	466.285,00	0,51
EUR	1.000.000	France 1.25% 22/25.05.38	756.450,00	813.865,00	0,89
EUR	300.000	France 4.50% T-Bond 09/25.04.41	557.559,00	365.809,50	0,40
EUR	875.000	France 5.5% OAT 98/25.04.29	1.316.144,50	1.014.195,00	1,11
EUR	700.000	France 5.75% OAT 01/25.10.32	1.174.837,25	879.644,50	0,96
EUR	500.000	HSBC Holdings Plc VAR Ser 40 20/13.11.26	440.150,00	471.327,50	0,52
EUR	300.000	IBRD 0.25% EMTN Ser 100786 19/21.05.29	293.970,00	267.525,00	0,29
EUR	525.000	Italia 5% BTP Ser 09/01.03.25	650.539,75	535.757,25	0,59
EUR	625.000	Italia 6.5% BTP 97/01.11.27	901.038,95	707.471,87	0,77
EUR	300.000	KPN NV 5.625% 09/30.09.24	339.657,00	303.738,00	0,33
EUR	300.000	La Mondiale Ste Assurances Vie 0.75% 20/20.04.26	303.360,00	281.676,00	0,31
EUR	400.000	Merck Fin Services GmbH 0.375% EMTN Sen Reg S 19/05.07.27	398.203,60	367.768,00	0,40
EUR	400.000	Mizuho Financial Group Inc 0.956% EMTN Sen Reg S 17/16.10.24	401.400,00	391.244,00	0,43
EUR	300.000	Netherlands 0% 144A 21/15.01.38	243.234,00	212.341,50	0,23
EUR	400.000	Novartis Finance SA 0% 20/23.09.28	345.076,00	354.426,00	0,39

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

LUX-PORTFOLIO GROWTH**Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)**zum 31. Dezember 2023
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	1.000.000	Oesterreich 0% 144A 21/20.02.31	788.130,00	841.590,00	0,92
EUR	475.000	Portugal 2.125% Sen 18/17.10.28	515.822,96	472.796,00	0,52
EUR	1.100.000	Stellantis NV 0.625% EMTN 21/30.03.27	1.073.129,00	1.014.816,00	1,11
EUR	300.000	Swedbank AB 3.75% EMTN 22/14.11.25	301.950,00	302.623,50	0,33
EUR	300.000	Un Nat Interprf Empl Comm Ind 1.75% EMTN Ser 33 22/25.11.32	304.950,00	280.329,00	0,31
EUR	200.000	Unilever Fin Netherlands BV 1.25% EMTN Sen Reg S 20/25.03.25	209.980,00	195.161,00	0,21
EUR	400.000	Veolia Environnement 0.892% EMTN Sen 19/14.01.24	412.290,00	399.654,00	0,44
EUR	400.000	Vinci SA 1% EMTN Sen 18/26.09.25	420.976,00	387.260,00	0,42
Summe Anleihen			20.566.945,14	18.291.018,37	20,01
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Investmentfonds (OGAW)					
USD	80.000	Goldman Sachs Fds Scv GI Sm Cap CORE Eq Ptf I Dist	1.385.271,95	1.384.093,07	1,51
Summe Investmentfonds (OGAW)			1.385.271,95	1.384.093,07	1,51
Indexfonds (OGAW)					
EUR	193.964	iShares II Plc USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF Dist	920.006,00	811.933,30	0,89
EUR	14.332	iShares III Plc Core EUR Corp Bond UCITS ETF Dist	1.834.015,61	1.727.292,64	1,89
EUR	55.245	iShares III Plc Core MSCI Japan IMI UCITS ETF Cap	2.225.868,75	2.542.927,35	2,78
EUR	190.000	iShares IV Plc USD Treasury Bd 20+yr UCITS ETF Hedged Dist	802.009,00	644.100,00	0,70
EUR	1.473.143	iShares VII Plc USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF EUR Dis	6.679.859,08	6.460.763,26	7,06
EUR	15.000	Multi Units Lux Amundi Euro Stoxx Bks UCITS ETF Cap	1.927.459,50	1.934.415,00	2,11
EUR	66.561	Vanguard Fds Plc USD Treasury Bond UCITS ETF Hdg EUR Cap	1.746.397,31	1.658.300,75	1,81
EUR	16.046	Xtrackers (IE) Plc MSCI Wld Energy ETF 1C Cap	523.214,27	680.270,17	0,74
EUR	12.500	Xtrackers II EUR Corp Bd Ucits ETF (DR) 1C Cap	1.766.573,75	1.889.125,00	2,07
			18.425.403,27	18.349.127,47	20,05
USD	130.746	iShares Plc Core MSCI Em Mks IMI UCITS ETF Cap	3.794.715,23	3.764.177,99	4,12
USD	8.941	iShares VII Plc Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF B Cap	1.131.158,24	1.401.840,01	1,53
USD	7.378	iShares VII Plc MSCI USA UCITS ETF Cap	3.029.769,59	3.239.627,00	3,54
			7.955.643,06	8.405.645,00	9,19
Summe Indexfonds (OGAW)			26.381.046,33	26.754.772,47	29,24
Summe des Wertpapierbestandes			80.294.067,75	86.775.362,79	94,87
Bankguthaben				4.658.503,90	5,09
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				31.016,88	0,04
Gesamt				91.464.883,57	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

LUX-PORTFOLIO GROWTH**Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes**

zum 31. Dezember 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Investmentfonds	30,75 %
Technologien	11,63 %
Finanzen	10,42 %
Staaten und Regierungen	9,59 %
Nachhaltige Konsumgüter	8,65 %
Gesundheitswesen	6,17 %
Nicht zyklische Konsumgüter	5,30 %
Industrie	3,39 %
Dienstprogramme	3,25 %
Internationale Institutionen	2,15 %
Energie	2,07 %
Rohstoffe	0,76 %
Telekommunikationsdienste	0,74 %
Gesamt	<u>94,87 %</u>

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

Vereinigte Staaten von Amerika	30,28 %
Irland	25,38 %
Frankreich	8,82 %
Luxemburg	7,53 %
Deutschland	5,92 %
Italien	3,69 %
Niederlande	3,10 %
Schweiz	2,99 %
Belgien	1,75 %
Spanien	1,66 %
Österreich	0,92 %
Kanada	0,79 %
Vereinigtes Königreich	0,76 %
Portugal	0,52 %
Japan	0,43 %
Schweden	0,33 %
Gesamt	<u>94,87 %</u>

LUX-PORTFOLIO DYNAMIC**Vermögensaufstellung**zum 31. Dezember 2023
(in EUR)**Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	47.413.963,33
Bankguthaben	2.390.729,92
Ausstehende Zeichnungsbeträge	33.294,32
Forderungen aus Wertpapiererträgen	48.256,04
Zinsforderungen aus Bankguthaben	10.361,30
Gesamtaktiva	49.896.604,91

Passiva

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	23.351,22
Sonstige Verbindlichkeiten	65.147,23
Gesamtpassiva	88.498,45
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	49.808.106,46

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
	229.264,8900	EUR	217,25	49.808.106,46
				49.808.106,46

LUX-PORTFOLIO DYNAMIC**Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen**zum 31. Dezember 2023
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CAD	5.591	Royal Bank of Canada	463.959,03	514.159,98	1,03
CHF	5.730	Nestlé SA Reg	584.266,54	601.017,16	1,21
CHF	5.800	Novartis AG Reg	396.659,39	529.499,17	1,06
CHF	1.467	Roche Holding Ltd Pref	389.097,96	385.826,51	0,77
CHF	18.206	UBS Group Inc	370.133,30	511.137,96	1,03
			1.740.157,19	2.027.480,80	4,07
EUR	2.558	Airbus SE	242.033,38	357.557,24	0,72
EUR	2.908	Allianz SE Reg	576.574,35	703.590,60	1,41
EUR	2.786	BASF SE Reg	188.513,08	135.901,08	0,27
EUR	6.678	BNP Paribas SA A	369.874,77	417.976,02	0,84
EUR	6.974	Danone	381.312,52	409.234,32	0,82
EUR	4.089	Deutsche Telekom AG Reg	61.207,61	88.935,75	0,18
EUR	86.442	ENEL SpA	523.272,23	581.754,66	1,17
EUR	51.109	ENI SpA	623.013,51	784.420,93	1,57
EUR	44.286	Iberdrola SA	483.001,02	525.674,82	1,06
EUR	432	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	246.595,33	316.915,20	0,64
EUR	5.136	Mercedes-Benz Group AG Reg	351.653,53	321.256,80	0,64
EUR	5.228	Sanofi SA	399.945,74	469.265,28	0,94
EUR	9.463	SAP SE	1.089.809,97	1.319.899,24	2,65
EUR	2.979	Siemens AG Reg	389.823,29	506.191,68	1,02
EUR	6.236	Totalenergies SE	317.354,88	384.137,60	0,77
			6.243.985,21	7.322.711,22	14,70
GBP	2.428	Rio Tinto Plc	160.460,57	163.732,56	0,33
USD	2.062	3M Co	304.560,96	204.081,16	0,41
USD	3.686	Abbott Laboratories	272.395,10	367.315,21	0,74
USD	3.122	AbbVie Inc	307.471,20	438.021,22	0,88
USD	866	Adobe Inc Reg	330.905,79	467.752,12	0,94
USD	5.407	Alphabet Inc C	344.010,19	689.881,41	1,39
USD	5.448	Amazon.com Inc	678.340,58	749.417,52	1,50
USD	8.857	Apple Inc Reg	906.848,97	1.543.830,71	3,10
USD	5.061	AT&T Inc	94.035,37	76.885,23	0,15
USD	15.710	Bank of America Corp	482.740,39	478.887,96	0,96
USD	587	BlackRock Inc	365.683,52	431.421,48	0,87
USD	1.334	Caterpillar Inc Reg	247.743,22	357.090,02	0,72
USD	6.841	Citigroup Inc	344.384,65	318.592,22	0,64
USD	5.510	Colgate-Palmolive Co	383.683,95	397.629,89	0,80
USD	2.803	Comcast Corp A	97.184,16	111.277,49	0,22
USD	4.033	Consolidated Edison of NY Inc	320.709,22	332.155,19	0,67
USD	1.519	Danaher Corp	263.867,12	318.143,55	0,64
USD	1.209	Home Depot Inc	239.831,12	379.320,95	0,76
USD	1.937	Honeywell Intl Inc	241.666,18	367.759,06	0,74
USD	4.124	Johnson & Johnson	578.450,83	585.211,86	1,17
USD	2.799	JPMorgan Chase & Co	277.332,45	431.044,23	0,87
USD	595	Linde Plc	142.107,35	220.692,18	0,44
USD	1.619	Lowe's Companies Inc	261.656,52	326.203,84	0,65
USD	864	Mastercard Inc A	218.485,07	333.624,23	0,67
USD	1.449	Mc Donald's Corp	298.538,35	388.975,59	0,78
USD	4.775	Merck & Co Inc	292.546,64	471.296,46	0,95
USD	1.583	Meta Platforms Inc A	482.684,53	507.282,31	1,02
USD	6.261	Microsoft Corp	1.018.591,28	2.131.534,51	4,28
USD	3.639	Morgan Stanley	267.886,90	307.217,19	0,62

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

LUX-PORTFOLIO DYNAMIC**Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)**zum 31. Dezember 2023
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	903	NetFlix Inc	371.892,21	398.037,79	0,80
USD	2.985	NVIDIA Corp	402.685,49	1.338.311,26	2,69
USD	4.145	PayPal Holdings Inc	827.111,43	230.450,82	0,46
USD	2.816	Procter & Gamble Co	343.039,35	373.597,07	0,75
USD	3.312	RTX Corp Reg	219.888,03	252.294,31	0,51
USD	1.016	Salesforce Inc	175.345,54	242.044,49	0,49
USD	7.030	Sempra Reg	502.855,03	475.625,28	0,95
USD	1.607	Tesla Inc	302.722,84	361.511,35	0,73
USD	1.469	The Walt Disney Co	211.746,58	120.081,49	0,24
USD	1.005	Union Pacific Corp	175.029,68	223.482,96	0,45
USD	1.445	United Health Group Inc	449.361,91	688.741,25	1,38
USD	1.876	United Parcel Service Inc B	260.378,19	267.044,03	0,54
USD	3.018	Walmart Inc Reg	361.327,15	430.752,52	0,86
			<u>14.667.725,04</u>	<u>19.134.519,41</u>	<u>38,43</u>
Summe Aktien			23.276.287,04	29.162.603,97	58,56
Anleihen					
EUR	150.000	Anheuser-Busch InBev SA 1.125% EMTN Sen Reg S19/01.07.27	156.270,00	141.790,50	0,28
EUR	100.000	Belgium 1.45% 144A 17/22.06.37	95.351,00	84.471,50	0,17
EUR	100.000	Berkshire Hathaway Inc 2.15% Sen 16/15.03.28	117.700,00	97.343,50	0,20
EUR	100.000	Caisse d'Amort de la Dette Soc 1.5% EMTN 22/25.05.32	99.625,00	91.655,50	0,18
EUR	100.000	Citigroup Inc 1.75% Sen 15/28.01.25	108.029,00	97.887,00	0,20
EUR	100.000	Deutsche Kreditbank AG 0.75% Sen 17/26.09.24	99.420,00	97.678,50	0,20
EUR	175.000	Deutschland 6.25% Ser 00 00/04.01.30	276.095,75	217.268,62	0,44
EUR	250.000	EIB 1% EMTN Reg S Sen 15/14.03.31	272.722,50	225.827,50	0,45
EUR	100.000	Enel Finance Intl SA 1.125% EMTN Sen Reg S 18/16.09.26	104.760,00	95.167,00	0,19
EUR	75.000	Espana 5.9% 11/30.07.26	104.394,09	81.068,25	0,16
EUR	100.000	EssilorLuxottica SA 0.375% EMTN Sen Reg S 19/27.11.27	100.600,00	91.639,00	0,18
EUR	75.000	European Union 1.125% EMTN Ser 75 16/04.04.36	86.748,00	62.198,63	0,12
EUR	250.000	France 0.75% AOT Sen 18/25.11.28	263.525,00	233.142,50	0,47
EUR	300.000	France 1.25% 22/25.05.38	226.935,00	244.159,50	0,49
EUR	100.000	France 4.50% T-Bond 09/25.04.41	185.853,00	121.936,50	0,24
EUR	50.000	France 5.5% OAT 98/25.04.29	72.667,00	57.954,00	0,12
EUR	50.000	France 5.75% OAT 01/25.10.32	81.892,50	62.831,75	0,13
EUR	200.000	HSBC Holdings Plc VAR Ser 40 20/13.11.26	176.060,00	188.531,00	0,38
EUR	100.000	IBRD 0.25% EMTN Ser 100786 19/21.05.29	97.990,00	89.175,00	0,18
EUR	100.000	Italia 5% BTP Ser 09/01.03.25	124.534,00	102.049,00	0,20
EUR	150.000	Italia 6.5% BTP 97/01.11.27	216.193,10	169.793,25	0,34
EUR	100.000	Merck Fin Services GmbH 0.375% EMTN Sen Reg S 19/05.07.27	99.550,90	91.942,00	0,18
EUR	100.000	Mizuho Financial Group Inc 0.956% EMTN Sen Reg S 17/16.10.24	100.350,00	97.811,00	0,20
EUR	100.000	Netherlands 0% 144A 21/15.01.38	81.078,00	70.780,50	0,14
EUR	100.000	Novartis Finance SA 0% 20/23.09.28	86.269,00	88.606,50	0,18
EUR	105.000	Portugal 2.125% Sen 18/17.10.28	111.922,01	104.512,80	0,21
EUR	100.000	Stellantis NV 0.625% EMTN 21/30.03.27	99.854,00	92.256,00	0,19
EUR	100.000	Swedbank AB 3.75% EMTN 22/14.11.25	100.650,00	100.874,50	0,20
EUR	100.000	Un Nat Interprf Empl Comm Ind 1.75% EMTN Ser 33 22/25.11.32	101.650,00	93.443,00	0,19
EUR	100.000	Unilever Fin Netherlands BV 1.25% EMTN Sen Reg S 20/25.03.25	104.990,00	97.580,50	0,20
EUR	100.000	Veolia Environnement 0.892% EMTN Sen 19/14.01.24	101.986,00	99.913,50	0,20

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

LUX-PORTFOLIO DYNAMIC**Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)**zum 31. Dezember 2023
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	100.000	Vinci SA 1% EMTN Sen 18/26.09.25	105.244,00	96.815,00	0,19
Summe Anleihen			4.160.908,85	3.688.103,30	7,40
Offene Investmentfonds					
Investmentfonds (OGAW)					
USD	60.000	Goldman Sachs Fds Scv GI Sm Cap CORE Eq Ptf I Dist	1.038.953,96	1.038.069,80	2,08
Summe Investmentfonds (OGAW)			1.038.953,96	1.038.069,80	2,08
Indexfonds (OGAW)					
EUR	8.002	iShares III Plc Core EUR Corp Bond UCITS ETF Dist	963.057,03	964.401,04	1,94
EUR	37.449	iShares III Plc Core MSCI Japan IMI UCITS ETF Cap	1.486.189,38	1.723.777,47	3,46
EUR	50.000	iShares IV Plc USD Treasury Bd 20+yr UCITS ETF Hedged Dist	211.045,00	169.500,00	0,34
EUR	460.460	iShares VII Plc USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF EUR Dis	2.079.894,73	2.019.439,42	4,05
EUR	11.600	Multi Units Lux Amundi Euro Stoxx Bks UCITS ETF Cap	1.490.568,68	1.495.947,60	3,00
EUR	17.306	Vanguard Fds Plc USD Treasury Bond UCITS ETF Hdg EUR Cap	454.066,95	431.161,68	0,87
EUR	12.003	Xtrackers (IE) Plc MSCI Wld Energy ETF 1C Cap	428.692,42	508.867,19	1,02
			7.113.514,19	7.313.094,40	14,68
USD	95.641	iShares Plc Core MSCI Em Mks IMI UCITS ETF Cap	2.779.926,27	2.753.504,87	5,53
USD	5.757	iShares VII Plc Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF B Cap	723.946,51	902.627,55	1,81
USD	5.821	iShares VII Plc MSCI USA UCITS ETF Cap	2.381.620,97	2.555.959,44	5,13
			5.885.493,75	6.212.091,86	12,47
Summe Indexfonds (OGAW)			12.999.007,94	13.525.186,26	27,15
Summe des Wertpapierbestandes			41.475.157,79	47.413.963,33	95,19
Bankguthaben				2.390.729,92	4,80
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				3.413,21	0,01
Gesamt				49.808.106,46	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

LUX-PORTFOLIO DYNAMIC**Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes**

zum 31. Dezember 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Investmentfonds	29,23 %
Technologien	15,39 %
Finanzen	10,20 %
Nachhaltige Konsumgüter	9,41 %
Gesundheitswesen	8,53 %
Nicht zyklische Konsumgüter	6,07 %
Industrie	4,15 %
Dienstprogramme	4,05 %
Staaten und Regierungen	3,48 %
Energie	2,34 %
Rohstoffe	1,04 %
Internationale Institutionen	0,75 %
Telekommunikationsdienste	0,55 %
Gesamt	<u>95,19 %</u>

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

Vereinigte Staaten von Amerika	38,57 %
Irland	24,59 %
Deutschland	6,99 %
Frankreich	6,40 %
Luxemburg	5,71 %
Schweiz	4,07 %
Italien	3,28 %
Niederlande	1,44 %
Spanien	1,22 %
Kanada	1,03 %
Vereinigtes Königreich	0,71 %
Belgien	0,57 %
Portugal	0,21 %
Japan	0,20 %
Schweden	0,20 %
Gesamt	<u>95,19 %</u>

LUX-PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE**Vermögensaufstellung**zum 31. Dezember 2023
(in EUR)**Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	217.691.180,63
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	3.878.179,91
Bankguthaben	1.362.964,45
Ausstehende Zeichnungsbeträge	288.973,80
Forderungen aus Wertpapiererträgen	1.597.131,57
Zinsforderungen aus Bankguthaben	31.558,14
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	1.002.719,94
Sonstige Forderungen	112.680,00
Gesamtaktiva	225.965.388,44

Passiva

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	453.694,72
Sonstige Verbindlichkeiten	307.221,85
Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten	101.020,11
Sonstige Passiva	1.115.399,94
Gesamtpassiva	1.977.336,62
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	223.988.051,82

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
	1.839.160,7080	EUR	121,79	223.988.051,82
				<u>223.988.051,82</u>



LUX-PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen

zum 31. Dezember 2023
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CAD	20.605	Royal Bank of Canada	1.892.118,28	1.894.878,62	0,85
CHF	9.001	Nestlé SA Reg	1.033.326,49	944.110,89	0,42
CHF	11.391	Novartis AG Reg	777.563,25	1.039.918,12	0,46
CHF	4.643	Roche Holding Ltd Pref	1.315.061,25	1.221.126,45	0,55
CHF	41.037	UBS Group Inc	726.265,15	1.152.123,94	0,51
			<u>3.852.216,14</u>	<u>4.357.279,40</u>	1,94
EUR	13.081	Airbus SE	1.262.181,16	1.828.462,18	0,82
EUR	5.677	Allianz SE Reg	1.139.280,93	1.373.550,15	0,61
EUR	28.571	BASF SE Reg	1.465.339,78	1.393.693,38	0,62
EUR	18.549	BNP Paribas SA A	974.331,02	1.160.981,91	0,52
EUR	32.195	Deutsche Telekom AG Reg	487.260,23	700.241,25	0,31
EUR	3.192	Dr Ing hc F Porsche AG	384.524,10	255.040,80	0,11
EUR	106.414	ENEL SpA	580.118,91	716.166,22	0,32
EUR	234	Hermes Intl SA	372.097,74	448.999,20	0,20
EUR	54.154	Iberdrola SA	550.918,85	642.807,98	0,29
EUR	1.723	L'Oréal SA	721.500,89	776.469,95	0,35
EUR	1.422	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	773.123,80	1.043.179,20	0,47
EUR	4.148	Mercedes-Benz Group AG Reg	295.935,74	259.457,40	0,12
EUR	9.620	Sanofi SA	830.955,47	863.491,20	0,39
EUR	14.759	SAP SE	1.880.719,35	2.058.585,32	0,92
EUR	9.146	Siemens AG Reg	1.303.703,37	1.554.088,32	0,69
EUR	23.547	Stellantis NV	408.686,56	498.019,05	0,22
EUR	13.421	Totalenergies SE	568.521,70	826.733,60	0,37
			<u>13.999.199,60</u>	<u>16.399.967,11</u>	7,33
GBP	22.133	Rio Tinto Plc	1.221.922,33	1.492.542,28	0,67
USD	18.429	3M Co	2.164.299,31	1.823.962,95	0,81
USD	11.599	AbbVie Inc	1.167.524,36	1.627.356,87	0,73
USD	5.545	Adobe Inc Reg	2.588.098,50	2.995.017,88	1,34
USD	11.615	Alphabet Inc C	542.970,62	1.481.962,75	0,66
USD	18.172	Amazon.com Inc	2.090.186,74	2.499.709,09	1,12
USD	27.353	Apple Inc Reg	2.640.445,51	4.767.799,64	2,13
USD	80.370	AT&T Inc	1.294.879,55	1.220.957,49	0,55
USD	61.021	Bank of America Corp	2.349.899,91	1.860.103,27	0,83
USD	2.578	BlackRock Inc	1.934.064,05	1.894.726,72	0,85
USD	8.192	Caterpillar Inc Reg	1.482.286,99	2.192.864,64	0,98
USD	24.250	Citigroup Inc	1.164.922,06	1.129.346,79	0,50
USD	23.671	Comcast Corp A	789.418,78	939.725,09	0,42
USD	7.302	Consolidated Edison of NY Inc	580.664,22	601.387,84	0,27
USD	7.062	Danaher Corp	1.551.166,75	1.479.084,77	0,66
USD	2.612	Home Depot Inc	484.122,58	819.508,94	0,37
USD	8.975	Honeywell Intl Inc	1.228.429,54	1.703.994,61	0,76
USD	31.146	Intel Corp	1.331.172,87	1.416.944,91	0,63
USD	11.860	Johnson & Johnson	1.670.694,68	1.682.980,76	0,75
USD	15.839	JPMorgan Chase & Co	1.333.460,93	2.439.195,96	1,09
USD	6.145	Linde Plc	1.732.151,54	2.279.249,51	1,02
USD	4.156	Lowe's Companies Inc	827.391,49	837.370,69	0,37
USD	3.337	Mastercard Inc A	773.784,82	1.288.546,35	0,58
USD	4.381	Mc Donald's Corp	1.004.940,52	1.176.053,88	0,52
USD	16.656	Merck & Co Inc	939.192,45	1.643.961,00	0,73
USD	3.248	Meta Platforms Inc A	706.465,42	1.040.842,04	0,46
USD	11.782	Microsoft Corp	1.812.203,52	4.011.138,73	1,79

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

LUX-PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE**Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)**zum 31. Dezember 2023
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	16.943	Morgan Stanley	1.469.912,91	1.430.387,71	0,64
USD	2.175	NetFlix Inc	1.085.199,25	958.728,89	0,43
USD	7.941	Nike Inc B	1.109.154,95	780.548,07	0,35
USD	4.103	NVIDIA Corp	887.159,21	1.839.561,50	0,82
USD	19.649	PayPal Holdings Inc	3.158.482,23	1.092.431,39	0,49
USD	7.497	Pepsico Inc	955.430,50	1.152.768,53	0,51
USD	13.532	Philip Morris Intl Inc	1.162.687,17	1.152.587,53	0,51
USD	11.229	Procter & Gamble Co	1.479.706,77	1.489.744,84	0,67
USD	13.689	Qualcomm Inc	1.569.421,49	1.792.440,42	0,80
USD	10.371	Salesforce Inc	1.774.953,35	2.470.712,00	1,10
USD	9.166	Semptra Reg	629.020,12	620.139,59	0,28
USD	8.561	Starbucks Corp	557.124,00	744.141,61	0,33
USD	4.567	Tesla Inc	1.312.996,15	1.027.394,11	0,46
USD	12.219	The Walt Disney Co	1.631.640,90	998.826,23	0,45
USD	3.774	United Health Group Inc	1.479.423,30	1.798.830,09	0,80
USD	10.234	United Parcel Service Inc B	1.780.407,39	1.456.784,95	0,65
USD	10.895	Walmart Inc Reg	1.385.379,74	1.555.019,46	0,69
			<u>59.612.937,14</u>	<u>69.214.840,09</u>	<u>30,90</u>
Summe Aktien			80.578.393,49	93.359.507,50	41,69
Geschlossene Investmentfonds					
USD	4.286	American Tower Corp	769.679,84	837.682,02	0,37
USD	1.098	Equinix Inc	742.019,69	800.614,02	0,36
USD	7.605	Simon Property Group Inc	742.403,12	982.098,77	0,44
			<u>2.254.102,65</u>	<u>2.620.394,81</u>	<u>1,17</u>
Summe geschlossene Investmentfonds					
Anleihen					
EUR	1.300.000	Belgium 0.8% OLO Reg S Ser 74 15/22.06.25	1.341.704,45	1.265.088,50	0,56
EUR	4.000.000	Belgium 0.8% Ser OLO 85 Sen Reg S 18/22.06.28	4.160.180,00	3.762.280,00	1,68
EUR	3.000.000	Belgium 1% OLO 75 Reg S 15/22.06.31	3.265.320,00	2.710.035,00	1,21
EUR	2.500.000	Belgium 1.45% 144A 17/22.06.37	2.260.300,00	2.111.787,50	0,94
EUR	2.100.000	Belgium 4% OLO 66 12/28.03.32	2.957.490,29	2.335.252,50	1,04
EUR	2.650.000	Belgium 5% OLO Ser 44 04/28.03.35	4.311.935,52	3.226.600,25	1,44
EUR	6.000.000	Deutschland 0.5% 18/15.02.28	5.536.260,00	5.667.870,00	2,53
EUR	2.600.000	Deutschland 4.25% Ser 07 07/04.07.39	4.445.138,00	3.272.321,00	1,46
EUR	3.250.000	Deutschland 5.5% Ser 00 00/04.01.31	5.270.765,50	4.004.146,25	1,79
EUR	3.000.000	Deutschland 6.25% Ser 00 00/04.01.30	4.950.492,50	3.724.605,00	1,66
EUR	3.000.000	EIB 1% EMTN Reg S Sen 15/14.03.31	2.579.670,00	2.709.930,00	1,21
EUR	3.000.000	Espana 3.15% 23/30.04.33	2.950.260,00	3.050.625,00	1,36
EUR	6.000.000	European Economic Community 3.375% EMTN Sen 12/04.04.32	6.201.396,00	6.365.190,00	2,84
EUR	3.000.000	European Fin Stability Facilit 3.875% EMTN 12/30.03.32	3.184.920,00	3.288.825,00	1,47
EUR	6.000.000	European Union 3.125% EMTN 23/04.12.30	5.934.120,00	6.225.510,00	2,78
EUR	7.200.000	Finland 3% 144A 23/15.09.33	7.038.828,00	7.466.652,00	3,33
EUR	3.300.000	France 1.25% 22/25.05.38	2.496.285,00	2.685.754,50	1,20
EUR	1.850.000	France 1.25% OAT 16/25.05.36	2.100.638,00	1.566.080,50	0,70
EUR	6.000.000	France 2% 22/25.11.32	5.591.400,00	5.777.280,00	2,58
EUR	3.000.000	France 2.5% OAT 14/25.05.30	3.550.228,39	3.038.610,00	1,36
EUR	3.000.000	France 5.5% OAT 98/25.04.29	4.269.510,00	3.477.240,00	1,55
EUR	3.000.000	Ireland 0.35% 22/18.10.32	2.415.240,00	2.528.100,00	1,13
EUR	3.000.000	Italia 3.4% Ser 5Y 22/01.04.28	2.983.140,00	3.058.215,00	1,37
EUR	1.908.000	Luxembourg (Grand Duchy of) 0.625% Reg S Sen 17/01.02.27	1.927.573,52	1.807.219,44	0,81
EUR	1.100.000	Netherlands 4% 05/15.01.37	1.750.296,95	1.283.881,50	0,57
EUR	3.750.000	Oesterreich 2.4% 13/23.05.34	4.612.132,00	3.673.443,75	1,64

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

LUX-PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE**Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)**zum 31. Dezember 2023
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	5.700.000	Oesterreich 2.9% 23/20.02.33	5.521.134,00	5.846.575,50	2,61
Summe Anleihen			103.606.358,12	95.929.118,19	42,82
Offene Investmentfonds					
Indexfonds (OGAW)					
EUR	124.165	iShares III Plc Core MSCI Japan IMI UCITS ETF Cap	5.669.611,37	5.715.314,95	2,55
EUR	103.095	Xtrackers (IE) Plc MSCI Wld Energy ETF 1C Cap	3.621.542,12	4.370.712,53	1,95
			9.291.153,49	10.086.027,48	4,50
USD	338.064	iShares Plc Core MSCI Em Mks IMI UCITS ETF Cap	9.752.830,73	9.732.864,24	4,35
USD	38.034	iShares VII Plc Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF B Cap	5.166.355,21	5.963.268,41	2,66
			14.919.185,94	15.696.132,65	7,01
Summe Indexfonds (OGAW)			24.210.339,43	25.782.160,13	11,51
Summe des Wertpapierbestandes			210.649.193,69	217.691.180,63	97,19
Bankguthaben				1.362.964,45	0,61
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				4.933.906,74	2,20
Gesamt				223.988.051,82	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

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

zum 31. Dezember 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	34,52 %
Investmentfonds	11,51 %
Technologien	10,02 %
Internationale Institutionen	8,30 %
Nachhaltige Konsumgüter	7,22 %
Finanzen	7,20 %
Gesundheitswesen	5,07 %
Nicht zyklische Konsumgüter	4,72 %
Industrie	3,14 %
Rohstoffe	2,31 %
Telekommunikationsdienste	1,28 %
Dienstprogramme	1,16 %
Immobilien	0,37 %
Energie	0,37 %
Gesamt	<u>97,19 %</u>

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

Vereinigte Staaten von Amerika	31,05 %
Irland	13,66 %
Belgien	12,49 %
Deutschland	10,82 %
Frankreich	9,69 %
Österreich	4,25 %
Luxemburg	3,49 %
Finnland	3,33 %
Schweiz	1,94 %
Italien	1,69 %
Spanien	1,65 %
Niederlande	1,61 %
Kanada	0,85 %
Vereinigtes Königreich	0,67 %
Gesamt	<u>97,19 %</u>

LUX-PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE SERENITY**Vermögensaufstellung**zum 31. Dezember 2023
(in EUR)**Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	69.040.456,11
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	618.742,78
Bankguthaben	765.049,43
Ausstehende Zeichnungsbeträge	46.675,77
Forderungen aus Wertpapiererträgen	817.388,68
Zinsforderungen aus Bankguthaben	13.040,44
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	159.747,17
Sonstige Forderungen	17.970,00
Gesamtaktiva	71.479.070,38

Passiva

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	34.857,75
Sonstige Verbindlichkeiten	99.237,53
Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten	16.212,16
Sonstige Passiva	177.717,17
Gesamtpassiva	328.024,61
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	71.151.045,77

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
	717.811,4150	EUR	99,12	71.151.045,77
				71.151.045,77



LUX-PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE SERENITY

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen

zum 31. Dezember 2023
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CAD	3.397	Royal Bank of Canada	311.152,92	312.395,18	0,44
CHF	1.470	Nestlé SA Reg	168.220,32	154.187,65	0,22
CHF	1.902	Novartis AG Reg	129.833,19	173.639,21	0,24
CHF	775	Roche Holding Ltd Pref	209.028,66	203.827,91	0,29
CHF	6.814	UBS Group Inc	120.592,90	191.304,74	0,27
			627.675,07	722.959,51	1,02
EUR	2.185	Airbus SE	205.196,22	305.419,30	0,43
EUR	930	Allianz SE Reg	186.401,16	225.013,50	0,32
EUR	4.864	BASF SE Reg	254.605,28	237.265,92	0,33
EUR	3.029	BNP Paribas SA A	155.670,98	189.585,11	0,27
EUR	5.174	Deutsche Telekom AG Reg	79.566,59	112.534,50	0,16
EUR	588	Dr Ing hc F Porsche AG	66.482,83	46.981,20	0,07
EUR	17.406	ENEL SpA	96.158,39	117.142,38	0,16
EUR	39	Hermes Intl SA	60.918,56	74.833,20	0,11
EUR	9.380	Iberdrola SA	95.323,14	111.340,60	0,16
EUR	286	L'Oréal SA	119.761,61	128.885,90	0,18
EUR	237	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	126.544,27	173.863,20	0,24
EUR	746	Mercedes-Benz Group AG Reg	53.222,78	46.662,30	0,07
EUR	1.572	Sanofi SA	135.829,53	141.102,72	0,20
EUR	2.495	SAP SE	323.411,43	348.002,60	0,49
EUR	1.552	Siemens AG Reg	218.035,45	263.715,84	0,37
EUR	4.195	Stellantis NV	72.810,90	88.724,25	0,12
EUR	2.241	Totalenergies SE	95.872,99	138.045,60	0,19
			2.345.812,11	2.749.118,12	3,87
GBP	3.630	Rio Tinto Plc	200.210,23	244.789,61	0,34
USD	2.932	3M Co	351.299,07	290.187,17	0,41
USD	1.873	AbbVie Inc	189.584,03	262.784,67	0,37
USD	935	Adobe Inc Reg	450.477,72	505.021,05	0,71
USD	1.940	Alphabet Inc C	101.376,50	247.525,42	0,35
USD	3.043	Amazon.com Inc	333.900,16	418.589,85	0,59
USD	4.546	Apple Inc Reg	421.380,16	792.396,34	1,11
USD	13.350	AT&T Inc	216.426,41	202.809,29	0,29
USD	9.873	Bank of America Corp	408.018,45	300.958,68	0,42
USD	401	BlackRock Inc	323.204,44	294.718,94	0,41
USD	1.360	Caterpillar Inc Reg	251.834,77	364.049,79	0,51
USD	4.158	Citigroup Inc	228.231,52	193.642,23	0,27
USD	4.144	Comcast Corp A	136.182,15	164.514,42	0,23
USD	1.251	Consolidated Edison of NY Inc	99.481,09	103.031,52	0,15
USD	1.190	Danaher Corp	259.812,47	249.236,88	0,35
USD	366	Home Depot Inc	56.540,85	114.831,65	0,16
USD	1.480	Honeywell Intl Inc	216.104,19	280.992,98	0,40
USD	5.075	Intel Corp	215.971,29	230.880,22	0,32
USD	1.978	Johnson & Johnson	278.601,09	280.686,00	0,39
USD	2.645	JPMorgan Chase & Co	253.675,23	407.328,32	0,57
USD	1.042	Linde Plc	291.165,63	386.489,50	0,54
USD	580	Lowe's Companies Inc	117.154,39	116.861,17	0,16
USD	555	Mastercard Inc A	119.059,26	214.307,23	0,30
USD	727	Mc Donald's Corp	164.785,39	195.158,91	0,27
USD	2.818	Merck & Co Inc	165.175,45	278.138,93	0,39
USD	616	Meta Platforms Inc A	133.984,82	197.401,08	0,28
USD	1.968	Microsoft Corp	295.273,95	669.998,39	0,94

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



LUX-PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE SERENITY

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2023
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	3.044	Morgan Stanley	268.473,64	256.985,20	0,36
USD	363	NetFlix Inc	182.912,54	160.008,55	0,23
USD	1.213	Nike Inc B	179.701,77	119.229,92	0,17
USD	674	NVIDIA Corp	136.656,59	302.184,85	0,42
USD	3.341	PayPal Holdings Inc	480.910,48	185.750,59	0,26
USD	1.326	Pepsico Inc	164.584,84	203.891,03	0,29
USD	2.172	Philip Morris Intl Inc	184.967,99	185.000,01	0,26
USD	1.846	Procter & Gamble Co	241.810,20	244.907,74	0,34
USD	2.461	Qualcomm Inc	290.646,27	322.243,84	0,45
USD	1.750	Salesforce Inc	298.444,76	416.907,34	0,59
USD	1.522	Semptra Reg	104.447,81	102.973,21	0,15
USD	1.362	Starbucks Corp	96.990,91	118.388,14	0,17
USD	857	Tesla Inc	235.137,66	192.791,06	0,27
USD	1.856	The Walt Disney Co	273.552,91	151.716,30	0,21
USD	651	United Health Group Inc	254.102,07	310.291,04	0,44
USD	1.700	United Parcel Service Inc B	296.828,85	241.990,86	0,34
USD	1.793	Walmart Inc Reg	226.625,84	255.910,96	0,36
			9.995.495,61	11.533.711,27	16,20
Summe Aktien			13.480.345,94	15.562.973,69	21,87
Geschlossene Investmentfonds					
USD	711	American Tower Corp	127.098,93	138.962,18	0,20
USD	187	Equinix Inc	126.373,12	136.352,30	0,19
USD	1.301	Simon Property Group Inc	127.004,14	168.009,27	0,24
Summe geschlossene Investmentfonds			380.476,19	443.323,75	0,63
Anleihen					
EUR	2.400.000	Belgium 0.8% OLO Reg S Ser 74 15/22.06.25	2.499.071,23	2.335.548,00	3,28
EUR	2.200.000	Belgium 0.8% Ser OLO 85 Sen Reg S 18/22.06.28	2.258.482,00	2.069.254,00	2,91
EUR	1.800.000	Belgium 1% OLO 75 Reg S 15/22.06.31	1.959.192,00	1.626.021,00	2,29
EUR	1.500.000	Belgium 1.45% 144A 17/22.06.37	1.356.180,00	1.267.072,50	1,78
EUR	1.400.000	Belgium 4% OLO 66 12/28.03.32	1.970.687,45	1.556.835,00	2,19
EUR	1.300.000	Belgium 5% OLO Ser 44 04/28.03.35	1.816.802,30	1.582.860,50	2,22
EUR	3.000.000	Deutschland 0.5% 18/15.02.28	2.767.340,00	2.833.935,00	3,98
EUR	1.500.000	Deutschland 4.25% Ser 07 07/04.07.39	2.483.279,00	1.887.877,50	2,65
EUR	2.000.000	Deutschland 5.5% Ser 00 00/04.01.31	3.266.890,00	2.464.090,00	3,46
EUR	1.800.000	Deutschland 6.25% Ser 00 00/04.01.30	2.989.405,82	2.234.763,00	3,14
EUR	2.000.000	EIB 1% EMTN Reg S Sen 15/14.03.31	1.719.780,00	1.806.620,00	2,54
EUR	1.000.000	Espana 3.15% 23/30.04.33	983.420,00	1.016.875,00	1,43
EUR	2.000.000	European Economic Community 3.375% EMTN Sen 12/04.04.32	2.067.132,00	2.121.730,00	2,98
EUR	2.000.000	European Fin Stability Facilit 3.875% EMTN 12/30.03.32	2.123.280,00	2.192.550,00	3,08
EUR	2.000.000	European Union 3.125% EMTN 23/04.12.30	1.978.040,00	2.075.170,00	2,92
EUR	2.600.000	Finland 3% 144A 23/15.09.33	2.541.799,00	2.696.291,00	3,79
EUR	1.800.000	France 1.25% 22/25.05.38	1.361.610,00	1.464.957,00	2,06
EUR	1.100.000	France 1.25% OAT 16/25.05.36	1.249.028,00	931.183,00	1,31
EUR	3.000.000	France 2% 22/25.11.32	2.797.480,00	2.888.640,00	4,06
EUR	1.800.000	France 2.5% OAT 14/25.05.30	2.135.365,20	1.823.166,00	2,56
EUR	1.800.000	France 5.5% OAT 98/25.04.29	2.561.706,00	2.086.344,00	2,93
EUR	1.000.000	Ireland 0.35% 22/18.10.32	805.080,00	842.700,00	1,18
EUR	1.000.000	Italia 3.4% Ser 5Y 22/01.04.28	994.380,00	1.019.405,00	1,43
EUR	1.200.000	Luxembourg (Grand Duchy of) 0.625% Reg S Sen 17/01.02.27	1.186.740,00	1.136.616,00	1,60
EUR	650.000	Netherlands 4% 05/15.01.37	1.026.812,91	758.657,25	1,07
EUR	2.200.000	Oesterreich 2.4% 13/23.05.34	2.698.036,00	2.155.087,00	3,03

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

LUX-PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE SERENITY**Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)**zum 31. Dezember 2023
(in EUR)

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	1.800.000	Oesterreich 2.9% 23/20.02.33	1.743.516,00	1.846.287,00	2,60
Summe Anleihen			53.340.534,91	48.720.534,75	68,47
Offene Investmentfonds					
Indexfonds (OGAW)					
EUR	20.815	iShares III Plc Core MSCI Japan IMI UCITS ETF Cap	950.240,39	958.114,45	1,35
EUR	17.317	Xtrackers (IE) Plc MSCI Wld Energy ETF 1C Cap	604.698,44	734.154,22	1,03
			1.554.938,83	1.692.268,67	2,38
USD	56.453	iShares Plc Core MSCI Em Mks IMI UCITS ETF Cap	1.631.857,08	1.625.282,15	2,28
USD	6.353	iShares VII Plc Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF B Cap	869.909,67	996.073,10	1,40
			2.501.766,75	2.621.355,25	3,68
Summe Indexfonds (OGAW)			4.056.705,58	4.313.623,92	6,06
Summe des Wertpapierbestandes			71.258.062,62	69.040.456,11	97,03
Bankguthaben				765.049,43	1,08
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				1.345.540,23	1,89
Gesamt				71.151.045,77	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.



LUX-PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE SERENITY

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes

zum 31. Dezember 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	56,95 %
Internationale Institutionen	11,52 %
Investmentfonds	6,06 %
Technologien	5,34 %
Finanzen	3,76 %
Nachhaltige Konsumgüter	3,72 %
Gesundheitswesen	2,67 %
Nicht zyklische Konsumgüter	2,46 %
Industrie	1,65 %
Rohstoffe	1,21 %
Telekommunikationsdienste	0,68 %
Dienstprogramme	0,62 %
Immobilien	0,20 %
Energie	0,19 %
Gesamt	<u>97,03 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Belgien	20,57 %
Vereinigte Staaten von Amerika	16,29 %
Deutschland	15,04 %
Frankreich	14,11 %
Irland	7,78 %
Luxemburg	7,22 %
Österreich	5,63 %
Finnland	3,79 %
Niederlande	1,62 %
Italien	1,59 %
Spanien	1,59 %
Schweiz	1,02 %
Kanada	0,44 %
Vereinigtes Königreich	0,34 %
Gesamt	<u>97,03 %</u>

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss

zum 31. Dezember 2023

1. Allgemeine Informationen

LUX-PORTFOLIO (die "SICAV") ist am 30. Oktober 1998 auf unbestimmte Dauer gegründet worden. Das Gesellschaftskapital bei der Gründung von 1.500.000,- ECU wurde von der BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG, der BANQUE RAIFFEISEN S.C. und der FORTUNA BANQUE S.C. gezeichnet.

Die SICAV unterliegt den Bestimmungen des Teil I des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß der Richtlinie 2009/65/EG.

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Hauptgrundsätze der Rechnungslegung

a) Darstellung des Halbjahresabschlusses

Der Halbjahresabschluss der SICAV wird gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren ("OGAW") und der im Verkaufsprospekt aufgeführten Bestimmungen 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 Schlusskurs zum jeweiligen Bewertungsstichtag ermittelt.

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

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2023

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

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

c) Bewertung des sonstigen Vermögens

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

Im letzteren Fall wird der Wert ermittelt, indem derjenige Betrag abgezogen wird, den der Verwaltungsrat der SICAV für angemessen hält, um den realen Wert der Vermögensgegenstände wiederzugeben.

d) Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

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

e) Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertvermindierungen) aus Wertpapieren

Die realisierten Werterhöhungen und Wertvermindierungen 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) Bewertung der Terminkontrakte

Offene Terminkontrakte werden mit ihrem an den Börsen bzw. geregelten Märkten letzten Abrechnungskurs (*settlement price*) oder Schlusskurs bewertet. Realisierte Werterhöhungen und Wertvermindierungen aus Terminkontrakten werden nach dem FIFO-Verfahren (First In, First Out) ermittelt. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste offener Kontrakte werden netto in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

h) Kombiniertes Halbjahresabschluss

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

i) 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.

j) Sonstige Forderungen / Sonstige Passiva

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

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2023

3. Entgelt für den Anlageberater und die Verwaltungsgesellschaft

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

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

- maximal 0,21% für den Teilfonds LUX-PORTFOLIO DEFENSIVE,
- maximal 0,23% für den Teilfonds LUX-PORTFOLIO BALANCED,
- maximal 0,25% für den Teilfonds LUX-PORTFOLIO GROWTH,
- maximal 0,27% für den Teilfonds LUX-PORTFOLIO DYNAMIC,
- maximal 0,30% für die Teilfonds LUX-PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE und LUX-PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE SERENITY,

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:

- maximal 0,59% für den Teilfonds LUX-PORTFOLIO DEFENSIVE,
- maximal 0,57% für den Teilfonds LUX-PORTFOLIO BALANCED,
- maximal 0,80% für den Teilfonds LUX-PORTFOLIO GROWTH,
- maximal 0,78% für den Teilfonds LUX-PORTFOLIO DYNAMIC,
- maximal 0,85% für die Teilfonds LUX-PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE und LUX-PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE SERENITY,

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. Vergütung der Zentralverwaltung

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

6. Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates

Die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates ist in der Rubrik "Sonstige Aufwendungen" der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens des Jahresberichtes ausgewiesen. Diese Vergütung unterliegt jedes Jahr der Zustimmung der Hauptversammlung der Aktionäre.

7. Besteuerung

In Luxemburg muss die SICAV die *taxe d'abonnement* zahlen. Diese beläuft sich auf jährlich 0,05% und ist jeweils am Quartalsende zahlbar auf Basis des Nettovermögens der SICAV zum jeweiligen Quartalsabschlussstag.

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

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

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2023

8. Wertpapierleihe

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

9. Terminkontrakte

Zum 31. Dezember 2023 bestanden folgende offene Terminkontrakte für die nachstehenden Teilfonds:

LUX-PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in EUR)	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Kauf	393	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 03/24 EUX	EUR	17.853.990,00	-112.680,00
Kauf	168	S&P 500 Index FUT 03/24 CME E-Mini	USD	36.655.651,62	1.115.399,94
					1.002.719,94

LUX-PORTFOLIO GLOBAL FLEXIBLE SERENITY

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in EUR)	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Kauf	62	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 03/24 EUX	EUR	2.816.660,00	-17.970,00
Kauf	27	S&P 500 Index FUT 03/24 CME E-Mini	USD	5.891.086,87	177.717,17
					159.747,17

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

10. Veränderungen im Wertpapierbestand

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

11. Ereignisse

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

12. Ereignis nach dem Halbjahresabschluss**Umstrukturierung**

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

Vorbehaltlich der Entscheidung der außerordentlichen Generalversammlungen findet die Verschmelzung gemäß den folgenden Modalitäten statt:

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2023

Die aufgenommenen SICAVs:

- LUX-EQUITY
- LUX-CASH
- LUX-BOND
- LUX-CROISSANCE

Die aufnehmende SICAV:

- LUX-PORTFOLIO

Name der SICAV nach der Fusion: LUX-FUNDS.

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

Die Einzelheiten dieser Umstrukturierung werden den Anlegern zu gegebener Zeit mitgeteilt.

Zusätzliche Informationen

zum 31. Dezember 2023

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

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