

Halbjahresbericht 2022/2023

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

R.C.S. Luxemburg N° K 347

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. März 2023

Luxembourg Placement Fund
Luxembourg Placement Fund – Solitär
Luxembourg Placement Fund – Solitär II
Luxembourg Placement Fund – Top Invest
Luxembourg Placement Fund – W – Multi Manager Select

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. März 2023

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	2	
Charakteristik des Fonds	4	
Luxembourg Placement Fund	6	
Luxembourg Placement Fund – Solitär	8	B LU0159025070
Luxembourg Placement Fund – Solitär II	12	B LU0197086910
Luxembourg Placement Fund – Top Invest	16	B LU0327204631
Luxembourg Placement Fund – W – Multi Manager Select	26	A LU0187653737
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	37	
Anhang 1 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)	43	

Verkaufsrestriktionen

Innerhalb der USA dürfen Anteile dieses Fonds weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden.

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg N° B 154 210

Verwaltungsrat

Michael Kehl, Vorsitzender
Head of Products
UBS Asset Management Switzerland AG
Zürich, Schweiz

Ann-Charlotte Lawyer, Mitglied
Independent Director
Luxembourg, Luxembourg

Eugène Del Cioppo, Mitglied
CEO
UBS Fund Management (Switzerland) AG
Basel, Schweiz

Francesca Prym, Mitglied
CEO
UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Luxembourg, Luxembourg

Miriam Uebel, Mitglied
Institutional Client Coverage
UBS Asset Management (Deutschland) GmbH
Frankfurt am Main, Deutschland

Portfolio Manager

Die Verwaltungsgesellschaft hat ihre Aufgaben als Vermögensverwalter der vom Teilfonds gehaltenen Vermögenswerte delegiert an:

Luxembourg Placement Fund – Solitär
Luxembourg Placement Fund – Solitär II

LOYS AG
Alte Amalienstr. 30
D-26135 Oldenburg

Luxembourg Placement Fund – Top Invest

Feri Trust GmbH
Rathausplatz 8-10
D-61348 Bad Homburg

Bank Julius Bär & Co. AG
Bahnhofstr. 36
Postfach
CH-8010 Zürich

Pictet & Cie
60, route des Acacias
CH-1211 Genf 73

Luxembourg Placement Fund – W – Multi Manager Select

Deutsche Asset Management International GmbH
Mainzer Landstrasse 178–190
D-60327 Frankfurt am Main

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
Frankfurt Branch
Taunustor 1
D-60310 Frankfurt am Main

UBS Asset Management (Deutschland) GmbH
Bockenheimer Landstrasse 2-4
D-60306 Frankfurt am Main

Anlageberater

Luxembourg Placement Fund – Top Invest

Reichmuth & Co. Privatbankiers
Rütligasse 1
CH-6000 Luzern

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

UBS Europe SE, Luxembourg Branch
33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Zentralverwaltungsstelle

Northern Trust Global Services SE
10, rue du Château d'Eau
L-3364 Leudelange

Réviseur d'entreprises agréé des Fonds

ERNST & YOUNG S.A.
35E, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Vertrieb in Deutschland

Luxembourg Placement Fund – Solitär
Luxembourg Placement Fund – Solitär II

Vertriebsstelle

Münster Stegmaier Rombach Family Office GmbH
Biberacher Strasse 116
D-88339 Bad Waldsee

Da die vorstehend genannte Vertriebsstelle nicht zur Annahme von Kundengeldern autorisiert ist, haben Zeichnungen bzw. Rücknahmen von Anteilen dieser Teilfonds sowie Zahlungen an diese Teilfonds über die Zahlstelle bzw. über Drittbanken zu erfolgen.

Luxembourg Placement Fund – Top Invest

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstrasse 2-4
D-60306 Frankfurt am Main

Luxembourg Placement Fund – W – Multi Manager Select

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstrasse 2-4
D-60306 Frankfurt am Main

Vertriebsstelle

Bankhaus Werhahn GmbH
Königstrasse 1
D-41460 Neuss

Der Verkaufsprospekt, das PRIIPs KID (Verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte Basisinformationsblatt), die Vertragsbedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand des in dieser Publikation erwähnten Anlagefonds können kostenlos bei den Vertriebsstellen und am Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden.

Charakteristik des Fonds

Luxembourg Placement Fund (nachstehend als «Fonds» bezeichnet) bietet dem Anleger verschiedene Teilfonds («Umbrella Construction») an, die jeweils entsprechend der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik investieren. Die spezifischen Eigenschaften der einzelnen Teilfonds sind im Verkaufsprospekt definiert, der bei der Auflegung eines neuen Teilfonds aktualisiert wird.

Der Fonds wurde am 28. November 2002 als ein rechtlich unselbständiger offener Anlagefonds unter der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement (FCP) durch die Verwaltungsgesellschaft «Luxembourg Placement Fund Management Company S.A.» aufgelegt und unterliegt Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen (das «Gesetz von 2010»). Am 27. Oktober 2011 wurden die Vertragsbedingungen im Luxemburger «Mémorial» veröffentlicht. Änderungen der Vertragsbedingungen werden im «Recueil Electronique des Sociétés et Associations» («RESA») mittels Hinterlegungsvermerk veröffentlicht.

Die Vertragsbedingungen des Fonds können unter Wahrung der rechtlichen Vorschriften geändert werden. Jede Änderung wird, wie im Abschnitt «Informationen an die Anteilinhaber» des Verkaufsprospektes beschrieben, bekannt gemacht. Die neuen Vertragsbedingungen treten am Tag ihrer Unterzeichnung durch die Verwahrstelle und die Verwaltungsgesellschaft in Kraft. Die konsolidierte Fassung ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichts Luxemburg zur Einsicht hinterlegt.

Der Fonds besitzt als Anlagefonds keine Rechtspersönlichkeit. Das gesamte Nettovermögen eines Teilfonds steht in ungeteiltem Miteigentum aller, ihren Anteilklassen entsprechend gleichberechtigt beteiligter Anteilinhaber. Es ist vom Vermögen der Verwaltungsgesellschaft getrennt. Die Wertpapiere und sonstigen Vermögenswerte des Fonds werden als ein Sondervermögen der UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. im Interesse und für Rechnung der Anteilinhaber verwaltet.

Die Vertragsbedingungen ermöglichen es der Verwaltungsgesellschaft unterschiedliche Teilfonds sowie unterschiedliche Anteilklassen mit spezifischen Eigenschaften innerhalb dieser Teilfonds für den Fonds zu gründen.

Zum 31. März 2023 sind folgende Teilfonds aktiv:

Luxembourg Placement Fund – Solitär
Luxembourg Placement Fund – Solitär II
Luxembourg Placement Fund – Top Invest
Luxembourg Placement Fund
– W – Multi Manager Select

Die Verwaltungsgesellschaft kann bei jedem Teilfonds jeweils mehrere Anteilklassen ausgeben, welche das Recht auf eine jährliche Ausschüttung oder welche kein Recht auf Ausschüttung einräumen. Wenn die Anteile kein Recht auf Ausschüttung gewähren, werden die Erträge dieser Anteile laufend thesauriert.

Das Nettovermögen, die Anzahl der Anteile, die Anzahl der Teilfonds sowie die Laufzeit des Fonds sind nicht begrenzt.

Der Fonds bildet eine rechtliche Einheit. Im Verhältnis der Anteilinhaber untereinander wird jeder Teilfonds als separate Einheit betrachtet. Die Haftung für die von einem Teilfonds eingegangenen Verpflichtungen beschränkt sich auf den betreffenden Teilfonds.

Mit dem Erwerb der Anteile erkennt der Inhaber alle Bestimmungen der Vertragsbedingungen an.

Die Vertragsbedingungen sehen keine Generalversammlung der Anteilinhaber vor.

Das Geschäftsjahr des Fonds endet am letzten Tag des Monats September.

Der Ausgabe- und der Rücknahmepreis der Anteile jedes Teilfonds werden in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle bekannt gegeben.

Mitteilungen an die Anteilinhaber werden ebenfalls in einer luxemburgischen Tageszeitung sowie gegebenenfalls in ausländischen Tageszeitungen veröffentlicht.

Die Jahres- und Halbjahresberichte stehen den Anteilhabern kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle zur Verfügung.

Gültigkeit haben nur die Informationen, die im Verkaufsprospekt und in einem der im Verkaufsprospekt aufgeführten Dokumente enthalten sind.

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage der Geschäftsberichte entgegengenommen werden. Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt ist.

Die Zahlen in diesem Bericht sind historisch und nicht notwendigerweise indikativ für zukünftige Ergebnisse.

Luxembourg Placement Fund

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.3.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	380 376 611.42
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	11 120 187.24
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	391 496 798.66
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	23 907 217.83*
Andere liquide Mittel (Margins)	323 442.02
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	96 717.75
Zinsforderungen aus Wertpapieren	471 373.24
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	7.95
Forderungen aus Dividenden	262 774.89
Vorausbezahlte Kosten	41 563.92
Sonstige Forderungen	26 217.38
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	611 794.35
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 932.47
Total Aktiva	417 239 840.46
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-9 708.22
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-9 177.22
Kontokorrentkredit	-31 770.95
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-735.41
Andere Verbindlichkeiten	-37 268.48
Rückstellungen für Allgemeine Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-173 166.30
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-45 236.48
Rückstellungen für Regulatorische Gebühren (Erläuterung 2)	-4 151.86
Rückstellungen für Revision, Rechts- und Wirtschaftsberatung (Erläuterung 2)	-52 557.61
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-244 374.74
Sonstige Rückstellungen (Erläuterung 2)	-13 036.00
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-532 522.99
Total Passiva	-621 183.27
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	416 618 657.19

* Zum 31. März 2023 wurden gegenüber UBS Europe SE Bankguthaben in Höhe von EUR 12.059.34 als Sicherheit eingesetzt.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
	1.10.2022-31.3.2023
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	134 426.16
Zinsen auf Wertpapiere	512 804.55
Dividenden	1 695 653.32
Total Erträge	2 342 884.03
Aufwendungen	
Allgemeine Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-967 656.32
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-90 185.38
Regulatorische Gebühren (Erläuterung 2)	-5 491.50
Revision, Rechts- und Wirtschaftsberatung (Erläuterung 2)	-29 758.12
Veröffentlichungen, Druckkosten und Werbung (Erläuterung 2)	-5 799.36
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-86 723.26
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-16 292.61
Sonstige Aufwendungen (Erläuterung 2)	-25 042.19
Total Aufwendungen	-1 226 948.74
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 115 935.29
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 663 214.67
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-42 632.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	175.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	483 199.48
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-39 848.45
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-506 929.79
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 769 251.06
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-1 653 315.77
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	14 272 074.43
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	7 473.30
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 219 797.58
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	454 454.43
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	15 953 799.74
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	14 300 483.97

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.10.2022-31.3.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	404 441 381.96
Zeichnungen	599.78
Rücknahmen	-1 819 094.28
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 818 494.50
Ausbezahlte Dividende	-304 714.24
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 115 935.29
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 769 251.06
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	15 953 799.74
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	14 300 483.97
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	416 618 657.19

Luxembourg Placement Fund – Solitär

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in EUR		9 053 675.25	9 063 856.29	229 182 591.30
Klasse B	LU0159025070			
Anteile im Umlauf		4 321.6520	4 422.4440	105 124.1060
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		2 094.96	2 049.51	2 180.11

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Irland	95,23
Deutschland	4,98
Total	100,21

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	95,23
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4,98
Total	100,21

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.3.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	11 517 351.24
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-2 444 995.88
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	9 072 355.36
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	52 116.74
Forderungen aus Dividenden	4 383.62
Vorausbezahlte Kosten	60.14
Total Aktiva	9 128 915.86
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-599.97
Rückstellungen für Allgemeine Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-6 503.75
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 131.71
Rückstellungen für Regulatorische Gebühren (Erläuterung 2)	-797.43
Rückstellungen für Revision, Rechts- und Wirtschaftsberatung (Erläuterung 2)	-17 358.43
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-45 590.32
Sonstige Rückstellungen (Erläuterung 2)	-3 259.00
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-74 640.64
Total Passiva	-75 240.61
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	9 053 675.25

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.10.2022-31.3.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	354.70
Dividenden	40 382.21
Total Erträge	40 736.91
Aufwendungen	
Allgemeine Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-38 758.61
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 246.30
Regulatorische Gebühren (Erläuterung 2)	-797.43
Revision, Rechts- und Wirtschaftsberatung (Erläuterung 2)	-705.01
Veröffentlichungen, Druckkosten und Werbung (Erläuterung 2)	-4 557.76
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-17 483.74
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-599.97
Sonstige Aufwendungen (Erläuterung 2)	-5 488.19
Total Aufwendungen	-70 637.01
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-29 900.10
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	195 162.55
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 385.32
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	192 777.23
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	162 877.13
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	37 832.16
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	37 832.16
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	200 709.29

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.10.2022-31.3.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	9 063 856.29
Zeichnungen	599.78
Rücknahmen	-211 490.11
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-210 890.33
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-29 900.10
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	192 777.23
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	37 832.16
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	200 709.29
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	9 053 675.25

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2022-31.3.2023
Klasse	B
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 422.4440
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.2890
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-101.0810
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 321.6520

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Zertifikate auf Rohstoffe			
Deutschland			
EUR DEUTSCHE BOERSE COMMODITIES/XETRA-GOLD CC 07-PRP	7 700.00	450 719.50	4.98
Total Deutschland		450 719.50	4.98
Total Zertifikate auf Rohstoffe		450 719.50	4.98
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		450 719.50	4.98
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
EUR ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS IMI UCITS USD-ACC-ETF	29 900.00	822 638.70	9.09
EUR ISHARES GLB AGG BOND UCITS ETF-HEDGED EUR-ACC	190 200.00	880 568.94	9.73
EUR ISHARES II PLC - ISHARES DEV MARKPROPERTY YIELD UCITS ETF	24 000.00	486 144.00	5.37
EUR ISHARES III PLC - ISHARES CAP EM MKT LOC GOV BD USD UCITS ET	6 740.00	277 014.00	3.06
EUR ISHARES MSCI ACWI UCITS-ETF-USD	29 000.00	1 766 100.00	19.51
EUR ISHARES MSCI EUROPE SRI UCITS-ETF-EUR-ACC	10 000.00	607 400.00	6.71
EUR ISHARES MSCI WORLD SRI UCITS ETF EUR-CAP	195 000.00	1 744 275.00	19.26
EUR ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	3 220.00	270 254.60	2.98
EUR ISHARES USD TREASURY BOND 1-3 UCITS EXCHANGE TRADED FUND	9 060.00	1 060 110.60	11.71
EUR VANGUARD USD CORPORATE BOND UCITS ETF-USD-DIST	16 200.00	707 130.00	7.81
Total Irland		8 621 635.84	95.23
Luxemburg			
USD LUXALPHA SICAV-AMERICAN SELECTION USD A	2 391.75	0.02	0.00
Total Luxemburg		0.02	0.00
Total Investment Fonds, open end		8 621 635.86	95.23
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		8 621 635.86	95.23
Total des Wertpapierbestandes		9 072 355.36	100.21
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		52 116.74	0.58
Andere Aktiva und Passiva		-70 796.85	-0.79
Total des Nettovermögens		9 053 675.25	100.00

Luxembourg Placement Fund – Solitär II

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in EUR		22 408 438.61	23 336 367.42	121 168 089.42
Klasse B	LU0197086910			
Anteile im Umlauf		14 976.2910	15 799.2910	78 433.1040
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 496.26	1 477.05	1 544.86

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Irland	88.95
Deutschland	4.96
Total	93.91

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	88.95
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.96
Total	93.91

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.3.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	23 702 951.45
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-2 659 499.73
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	21 043 451.72
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 427 778.94
Forderungen aus Dividenden	19 174.75
Total Aktiva	22 490 405.41
Passiva	
Rückstellungen für Allgemeine Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-16 160.39
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 801.06
Rückstellungen für Regulatorische Gebühren (Erläuterung 2)	-1 759.57
Rückstellungen für Revision, Rechts- und Wirtschaftsberatung (Erläuterung 2)	-8 456.57
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-49 530.21
Sonstige Rückstellungen (Erläuterung 2)	-3 259.00
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-81 966.80
Total Passiva	-81 966.80
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	22 408 438.61

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.10.2022-31.3.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 525.33
Dividenden	159 869.25
Total Erträge	162 394.58
Aufwendungen	
Allgemeine Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-96 996.59
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 520.52
Regulatorische Gebühren (Erläuterung 2)	-797.43
Revision, Rechts- und Wirtschaftsberatung (Erläuterung 2)	-1 760.88
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-22 612.19
Sonstige Aufwendungen (Erläuterung 2)	-6 518.00
Total Aufwendungen	-134 205.61
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	28 188.97
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	181 712.91
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-11 946.52
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	169 766.39
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	197 955.36
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	82 635.20
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	82 635.20
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	280 590.56

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.10.2022-31.3.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	23 336 367.42
Rücknahmen	-1 208 519.37
Total Rücknahmen	-1 208 519.37
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	28 188.97
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	169 766.39
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	82 635.20
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	280 590.56
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	22 408 438.61

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2022-31.3.2023
Klasse	B
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 799.2910
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-823.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 976.2910

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisetermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Zertifikate auf Rohstoffe			
Deutschland			
EUR DEUTSCHE BOERSE COMMODITIES/XETRA-GOLD CC 07-PRP	19 000.00	1 112 165.00	4.96
Total Deutschland		1 112 165.00	4.96
Total Zertifikate auf Rohstoffe		1 112 165.00	4.96
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 112 165.00	4.96
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
EUR ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS IMI UCITS USD-ACC-ETF	25 000.00	687 825.00	3.07
EUR ISHARES GLB AGG BOND UCITS ETF-HEDGED EUR-ACC	901 000.00	4 171 359.70	18.61
EUR ISHARES II PLC - ISHARES DEV MARKPROPERTY YIELD UCITS ETF	29 000.00	587 424.00	2.62
EUR ISHARES III PLC - ISHARES CAP EM MKT LOC GOV BD USD UCITS ET	27 563.00	1 132 839.30	5.06
EUR ISHARES MSCI ACWI UCITS-ETF-USD	37 000.00	2 253 300.00	10.06
EUR ISHARES MSCI EUROPE SRI UCITS-ETF-EUR-ACC	24 200.00	1 469 908.00	6.56
EUR ISHARES MSCI WORLD SRI UCITS ETF EUR-CAP	265 000.00	2 370 425.00	10.58
EUR ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	13 145.00	1 103 259.85	4.92
EUR ISHARES USD TREASURY BOND 1-3 UCITS EXCHANGE TRADED FUND	29 585.00	3 461 740.85	15.45
EUR VANGUARD USD CORPORATE BOND UCITS ETF-USD-DIST	61 700.00	2 693 205.00	12.02
Total Irland		19 931 286.70	88.95
Luxemburg			
USD LUXALPHA SICAV-AMERICAN SELECTION USD A	1 896.91	0.02	0.00
Total Luxemburg		0.02	0.00
Total Investment Fonds, open end		19 931 286.72	88.95
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		19 931 286.72	88.95
Total des Wertpapierbestandes		21 043 451.72	93.91
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 427 778.94	6.37
Andere Aktiva und Passiva		-62 792.05	-0.28
Total des Nettovermögens		22 408 438.61	100.00

Luxembourg Placement Fund – Top Invest

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in EUR		310 620 717.54	300 478 653.01	296 155 609.89
Klasse B	LU0327204631			
Anteile im Umlauf		191 430.7940	191 432.7940	176 857.7770
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 622.63	1 569.63	1 674.54

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	25.46	Anlagefonds	38.12
Irland	24.90	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10.83
Luxemburg	15.52	Internet, Software & IT-Dienste	5.48
Deutschland	7.20	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.19
Frankreich	4.96	Banken & Kreditinstitute	3.87
Schweiz	3.11	Länder- & Zentralregierungen	3.74
Grossbritannien	2.53	Erdöl	3.44
Schweden	1.84	Nahrungsmittel & Softdrinks	2.34
Niederlande	1.21	Telekommunikation	2.31
Finnland	0.83	Elektronik & Halbleiter	2.16
Jersey	0.79	Tabak & alkoholische Getränke	1.42
Japan	0.64	Verkehr & Transport	1.40
Spanien	0.63	Versicherungen	1.29
Singapur	0.58	Diverse Konsumgüter	1.20
Dänemark	0.55	Computer & Netzwerkausrüster	1.10
Südkorea	0.38	Detailhandel, Warenhäuser	1.05
Australien	0.34	Energie- & Wasserversorgung	1.04
Italien	0.32	Maschinen & Apparate	0.84
Indien	0.26	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.81
Cayman-Inseln	0.25	Chemie	0.79
Belgien	0.24	Gesundheits- & Sozialwesen	0.78
Norwegen	0.21	Diverse Investitionsgüter	0.67
Taiwan	0.18	Diverse Dienstleistungen	0.67
Österreich	0.14	Biotechnologie	0.64
Indonesien	0.12	Immobilien	0.58
Total	93.19	Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.56
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.45
		Elektrische Geräte & Komponenten	0.35
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.35
		Supranationale Organisationen	0.30
		Baugewerbe & Baumaterial	0.27
		Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.15
		Total	93.19

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.3.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	276 345 227,25
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	13 108 188,59
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	289 453 415,84
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	19 893 277,99*
Andere liquide Mittel (Margins)	305 051,85
Zinsforderungen aus Wertpapieren	363 941,57
Forderungen aus Dividenden	194 256,85
Vorausbezahlte Kosten	35 402,11
Sonstige Forderungen	2 658,32
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	611 794,35
Total Aktiva	310 859 798,88
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-9 177,22
Kontokorrentkredit	-31 770,95
Rückstellungen für Allgemeine Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-99 949,26
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-33 214,10
Rückstellungen für Regulatorische Gebühren (Erläuterung 2)	-797,43
Rückstellungen für Revision, Rechts- und Wirtschaftsberatung (Erläuterung 2)	-21 587,70
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-39 325,68
Sonstige Rückstellungen (Erläuterung 2)	-3 259,00
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-198 133,17
Total Passiva	-239 081,34
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	310 620 717,54

* Zum 31. März 2023 wurden gegenüber UBS Europe SE Bankguthaben in Höhe von EUR 12.059.34 als Sicherheit eingesetzt.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
	1.10.2022-31.3.2023
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	121 893.38
Zinsen auf Wertpapiere	397 325.00
Dividenden	1 235 408.83
Total Erträge	1 754 627.21
Aufwendungen	
Allgemeine Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-535 526.17
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-66 390.32
Regulatorische Gebühren (Erläuterung 2)	-3 099.21
Revision, Rechts- und Wirtschaftsberatung (Erläuterung 2)	-21 587.70
Veröffentlichungen, Druckkosten und Werbung (Erläuterung 2)	-620.80
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-16 897.26
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-15 041.12
Sonstige Aufwendungen (Erläuterung 2)	-6 518.00
Total Aufwendungen	-665 680.58
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 088 946.63
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-4 011 370.51
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-42 632.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	478 705.49
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-204 697.93
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-505 296.71
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 285 292.36
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-3 196 345.73
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	11 613 026.59
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 229 505.80
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	499 058.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	13 341 591.32
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	10 145 245.59

Veränderung des Nettovermögens

	EUR	
	1.10.2022-31.3.2023	
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		300 478 653.01
Rücknahmen	-3 181.06	
Total Rücknahmen		-3 181.06
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 088 946.63	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 285 292.36	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	13 341 591.32	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		10 145 245.59
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		310 620 717.54

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2022-31.3.2023	
Klasse	B	
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		191 432.7940
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-2.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		191 430.7940

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Aktien			
Australien			
GBP BHP GROUP LTD NPV	36 779.00	1 071 326.55	0.34
Total Australien		1 071 326.55	0.34
Dänemark			
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	11 760.00	1 714 122.15	0.55
Total Dänemark		1 714 122.15	0.55
Frankreich			
EUR AIRBUS EUR1	6 500.00	801 320.00	0.26
EUR AXA EUR2.29	54 800.00	1 543 442.00	0.50
EUR BNP PARIBAS EUR2	14 500.00	800 545.00	0.26
EUR DANONE EURO.25	16 915.00	969 398.65	0.31
EUR LEGRAND SA EUR4	6 100.00	512 888.00	0.17
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 500.00	1 266 600.00	0.41
EUR ORANGE EUR4	80 120.00	877 474.24	0.28
EUR SANOFI EUR2	10 010.00	1 003 402.40	0.32
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	3 700.00	568 616.00	0.18
EUR THALES EUR3	12 500.00	1 704 375.00	0.55
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	19 000.00	1 032 840.00	0.33
EUR VINCI EUR2.50	8 000.00	845 760.00	0.27
Total Frankreich		11 926 661.29	3.84
Deutschland			
EUR BAYER AG NPV (REGD)	10 000.00	587 200.00	0.19
EUR BRENNTAG AG	10 200.00	705 840.00	0.23
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	8 820.00	1 582 749.00	0.51
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	18 383.00	456 817.55	0.14
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	13 260.00	955 515.60	0.31
EUR SAP AG ORD NPV	18 450.00	2 141 307.00	0.69
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	13 980.00	2 086 654.80	0.67
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	10 000.00	530 200.00	0.17
EUR VONOVIA SE NPV	18 090.00	313 680.60	0.10
Total Deutschland		9 359 964.55	3.01
Indien			
USD INFOSYS LTD SPON ADR EACH REP 1 INR5	49 500.00	794 587.88	0.26
Total Indien		794 587.88	0.26
Irland			
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	11 200.00	831 095.77	0.27
Total Irland		831 095.77	0.27
Italien			
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	50 000.00	562 500.00	0.18
Total Italien		562 500.00	0.18
Japan			
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	15 400.00	636 360.86	0.20
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	22 000.00	650 434.59	0.21
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	8 600.00	712 822.37	0.23
Total Japan		1 999 617.82	0.64
Niederlande			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	2 200.00	1 375 440.00	0.44
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	21 026.00	490 010.93	0.16
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	4 527.00	526 716.45	0.17
Total Niederlande		2 392 167.38	0.77
Singapur			
SGD MAPLETREE LOGISTICS TRUST-UNITS REIT	574 250.00	679 802.40	0.22
Total Singapur		679 802.40	0.22
Südkorea			
USD SAMSUNG ELECTRONIC GDR REP 1/2 ORD REG'S/144A	1 040.00	1 175 976.81	0.38
Total Südkorea		1 175 976.81	0.38
Spanien			
EUR ENAGAS SA EUR1.50	49 500.00	876 150.00	0.28
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	66 000.00	1 069 200.00	0.35
Total Spanien		1 945 350.00	0.63

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Schweden			
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A/NPV (P/S)	120 000.00	956 932.57	0.31
Total Schweden		956 932.57	0.31
Schweiz			
CHF ALCON AG CHF0.04	7 500.00	488 903.87	0.16
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	2 850.00	509 377.33	0.16
CHF GIVAUDAN AG CHF10	170.00	509 215.68	0.16
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	45.00	489 659.52	0.16
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	16 810.00	1 887 750.90	0.61
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	15 000.00	1 265 860.54	0.41
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	8 400.00	2 208 485.34	0.71
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	2 000.00	407 243.58	0.13
USD TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57	9 020.00	1 088 842.56	0.35
Total Schweiz		8 855 339.32	2.85
Taiwan			
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	6 400.00	547 957.11	0.18
Total Taiwan		547 957.11	0.18
Grossbritannien			
USD BP PLC SPONSORED ADR	20 000.00	698 421.46	0.22
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	10 000.00	411 296.45	0.13
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	267.00	4 342.20	0.00
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	200 359.00	734 229.01	0.24
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	150 000.00	449 990.64	0.15
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	18 756.00	1 314 458.02	0.42
EUR SHELL PLC ORD EURO.07	56 090.00	1 485 824.10	0.48
EUR UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	14 311.00	681 203.60	0.22
EUR UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	9 890.00	471 654.10	0.15
Total Grossbritannien		6 251 419.58	2.01
Vereinigte Staaten			
USD ABBOTT LABS COM	6 400.00	596 496.85	0.19
USD ADOBE INC COM USD0.0001	1 000.00	354 705.69	0.11
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	5 700.00	514 204.06	0.17
USD AFLAC INC COM USD0.10	17 600.00	1 045 194.90	0.34
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	24 200.00	2 310 521.43	0.74
USD ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	26 540.00	1 089 985.55	0.35
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	17 000.00	1 616 208.75	0.52
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	15 000.00	394 864.01	0.13
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	300.00	732 406.46	0.24
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	14 850.00	947 354.69	0.31
USD CENTENE CORP DEL COM	9 258.00	538 633.33	0.17
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	7 300.00	1 096 293.43	0.35
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	20 900.00	1 005 612.32	0.32
USD CITIGROUP INC COM USD0.01	14 000.00	604 224.77	0.20
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	14 800.00	1 351 473.15	0.44
USD DANAHER CORP COM USD0.01	2 970.00	688 995.17	0.22
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	8 500.00	942 358.14	0.30
USD ELEVANCE HEALTH INC USD0.01	2 200.00	931 089.33	0.30
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	10 690.00	1 127 888.72	0.36
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	20 667.00	2 086 007.84	0.67
USD FEDEX CORP COM USD0.10	5 700.00	1 198 760.18	0.39
USD FISERV INC COM USD0.01	11 180.00	1 163 123.38	0.37
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	9 090.00	694 185.01	0.22
USD HUNTINGTON BANCSHARES INC COM	82 000.00	845 321.92	0.27
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	5 820.00	830 318.93	0.27
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	7 480.00	897 159.37	0.29
USD MARKEL CORP COM	1 210.00	1 422 675.78	0.46
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	13 240.00	1 296 519.49	0.42
USD META PLATFORMS INC	7 120.00	1 388 939.03	0.45
USD MICROCHIP TECHN LGY COM USD0.001	13 000.00	1 002 475.95	0.32
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	10 050.00	2 666 864.56	0.86
USD MOLSON COORS BEVER COM USD0.01 CLASS B	18 590.00	884 284.78	0.29
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	10 300.00	660 974.73	0.21
USD MOSAIC CO COM USD0.01	25 000.00	1 055 731.97	0.34
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	4 150.00	468 457.82	0.15
USD ORACLE CORP COM USD0.01	22 620.00	1 934 603.89	0.62
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	4 350.00	729 904.74	0.24
USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	42 000.00	717 492.75	0.23
USD SCHLUMBERGER COM USD0.01	9 000.00	406 737.54	0.13
USD SCHWAB(Charles)CP COM USD0.01	21 970.00	1 059 219.11	0.34
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	1 130.00	599 473.61	0.19
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	2 200.00	956 968.11	0.31
USD US BANCORP COM USD0.01	10 000.00	331 814.63	0.11
USD VISA INC COM STK USD0.0001	3 610.00	749 146.85	0.24

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (ErI. 1)	in % des Netto- vermögens
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	7 670.00	881 402.27	0.28
USD WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	6 000.00	552 975.29	0.18
USD WARNER BROS DISCOV COM USD0.01 SER A WI	51 820.00	720 219.06	0.23
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	30 000.00	1 032 168.99	0.33
USD WHIRLPOOL CORP COM	4 000.00	486 060.10	0.16
Total Vereinigte Staaten		47 608 498.43	15.33
Total Aktien		98 673 319.61	31.77
Zertifikate auf Rohstoffe			
Deutschland			
EUR DEUTSCHE BOERSE COMMODITIES/XETRA-GOLD CC 07-PRP	136 860.00	8 011 100.10	2.58
Total Deutschland		8 011 100.10	2.58
Irland			
USD INVESCO PHYSICAL GOLD ETC 11-31.12.2100	20 500.00	3 605 826.32	1.16
Total Irland		3 605 826.32	1.16
Jersey			
USD DB ETC/DB PHYSICAL GOLD ETC 11-15.06.60	11 000.00	1 933 517.42	0.62
EUR DB ETC/DB PHYSICAL GOLD ETC 11-15.06.60	3 000.00	521 070.00	0.17
Total Jersey		2 454 587.42	0.79
Total Zertifikate auf Rohstoffe		14 071 513.84	4.53
Investment Fonds, closed end			
Singapur			
SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	330 000.00	653 379.58	0.21
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	335 700.00	460 152.85	0.15
Total Singapur		1 113 532.43	0.36
Total Investment Fonds, closed end		1 113 532.43	0.36
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ABBVIE INC 0.75000% 19-18.11.27	1 000 000.00	879 424.00	0.28
EUR AEROPORTS DE PARIS-REG-S 1.00000% 20-05.01.29	700 000.00	601 909.00	0.20
EUR AT&T INC 0.25000% 19-04.03.26	500 000.00	454 397.00	0.15
EUR AT&T INC 1.60000% 20-19.05.28	1 000 000.00	900 582.00	0.29
EUR BERKSHIRE HATHAWAY INC 1.30000% 16-15.03.24	2 700 000.00	2 646 432.00	0.85
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 0.87500% 19-15.12.29	500 000.00	413 391.00	0.13
EUR COMCAST CORP 0.25000% 20-20.05.27	1 000 000.00	874 497.67	0.28
EUR PEPSICO INC 0.25000% 20-06.05.24	1 000 000.00	967 350.00	0.31
EUR PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 1.87500% 19-05.11.31	500 000.00	370 093.75	0.12
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 0.80000% 19-01.08.31	1 000 000.00	731 614.00	0.24
EUR PROCTER & GAMBLE CO 0.62500% 18-30.10.24	1 000 000.00	961 074.00	0.31
EUR TIKEHAU CAPITAL SCA-REG-S 1.62500% 21-31.03.29	500 000.00	381 040.00	0.12
EUR VISA INC 2.00000% 22-15.06.29	700 000.00	648 620.00	0.21
Total EUR		10 830 424.42	3.49
USD			
USD 7-ELEVEN INC-REG-S 0.95000% 21-10.02.26	2 000 000.00	1 655 135.79	0.53
USD AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 1.75000% 21-30.01.26	1 500 000.00	1 236 245.88	0.40
USD BIOGEN INC 2.25000% 20-01.05.30	1 000 000.00	774 946.15	0.25
USD FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES 1.15000% 21-01.03.26	1 900 000.00	1 555 971.05	0.50
USD GILEAD SCIENCES INC 1.65000% 20-01.10.30	700 000.00	530 365.88	0.17
USD QUALCOMM INC 1.30000% 21-20.05.28	700 000.00	562 117.58	0.18
USD T-MOBILE USA INC 1.50000% 21-15.02.26	2 000 000.00	1 681 637.57	0.54
Total USD		7 996 419.90	2.57
Total Notes, fester Zins		18 826 844.32	6.06
Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 2.250%/VAR 20-PRP	500 000.00	427 335.33	0.14
EUR OMV AG-REG-S-SUB 2.500%/VAR 20-PRP	500 000.00	442 500.00	0.14
Total EUR		869 835.33	0.28
USD			
USD MORGAN STANLEY 0.985%/VAR 20-10.12.26	2 000 000.00	1 640 652.79	0.53
Total USD		1 640 652.79	0.53
Total Notes, variabler Zins		2 510 488.12	0.81

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 1.12500% 19-01.07.27	800 000.00	730 424.00	0.24
EUR AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA-REG-S 1.37500% 18-27.06.28	1 000 000.00	905 798.14	0.29
EUR CRH FUNDING BV-REG-S 1.87500% 15-09.01.24	900 000.00	887 869.80	0.29
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.25000% 14-13.11.26	1 000 000.00	943 328.14	0.30
EUR FRESENIUS MED CARE AG & CO KGAA-REG-S 0.62500% 19-30.11.26	500 000.00	448 616.00	0.14
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.25000% 21-26.01.28	1 000 000.00	833 230.00	0.27
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 0.12500% 21-19.07.27	700 000.00	606 972.80	0.20
EUR NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC-REG-S 1.00000% 17-12.07.24	1 000 000.00	964 832.00	0.31
EUR ORANGE SA-REG-S 1.37500% 18-20.03.28	600 000.00	541 200.00	0.17
EUR PROLOGIS EURO FINANCE LLC 1.00000% 22-08.02.29	1 000 000.00	812 796.00	0.26
EUR SANDVIK AB-REG-S 0.37500% 21-25.11.28	1 000 000.00	836 282.00	0.27
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.37500% 21-21.06.28	1 000 000.00	819 630.00	0.26
EUR SSE PLC-REG-S 0.87500% 17-06.09.25	500 000.00	469 670.36	0.15
EUR TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON-REG-S 1.00000% 21-26.05.29	1 000 000.00	782 518.00	0.25
EUR TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES-REG-S 0.87500% 19-29.05.26	500 000.00	454 154.00	0.15
Total EUR		11 037 321.24	3.55
NOK			
NOK KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 1.12500% 21-08.08.25	11 000 000.00	918 035.28	0.30
Total NOK		918 035.28	0.30
Total Medium-Term Notes, fester Zins		11 955 356.52	3.85
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR DANONE SA-REG-S-SUB 1.750%/VAR 17-PRP	400 000.00	396 360.00	0.13
EUR ORANGE SA-REG-S-SUB 2.375%/VAR 19-PRP	700 000.00	663 089.00	0.21
EUR UBS GROUP AG-REG-S-SUB 0.250%/VAR 20-05.11.28	1 000 000.00	815 740.74	0.26
Total EUR		1 875 189.74	0.60
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		1 875 189.74	0.60
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR APPLE INC 0.87500% 17-24.05.25	500 000.00	477 212.00	0.15
EUR APPLE INC 1.37500% 15-17.01.24	1 000 000.00	985 630.00	0.32
EUR APPLE INC 1.62500% 14-10.11.26	1 000 000.00	948 168.00	0.30
EUR ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIV-REG-S 1.12500% 18-17.09.25	500 000.00	469 200.00	0.15
EUR BOOKING HOLDINGS INC-REG-S 2.37500% 14-23.09.24	900 000.00	885 843.00	0.28
EUR CK HUTCHISON FINANCE 16 II LTD-REG-S 0.87500% 16-03.10.24	800 000.00	762 856.00	0.25
EUR CZECH GAS NETWORKS INVESTMENTS SA-REG-S 0.45000% 21-08.09.29	500 000.00	379 436.00	0.12
EUR DH EUROPE FINANCE II SARL 0.45000% 19-18.03.28	1 000 000.00	864 304.00	0.28
EUR FEDEX CORP 0.45000% 21-04.05.29	500 000.00	402 766.00	0.13
EUR FEDEX CORP 1.62500% 16-11.01.27	600 000.00	552 346.80	0.18
EUR FINLAND, REPUBLIC OF 4.00000% 09-04.07.25	2 500 000.00	2 563 055.00	0.82
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-15.08.24	2 500 000.00	2 441 008.35	0.79
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 0.50000% 20-23.04.31	700 000.00	521 379.60	0.17
EUR ROYAL MAIL PLC-REG-S 2.37500% 14-29.07.24	700 000.00	684 569.20	0.22
EUR SKF AB-REG-S 3.12500% 22-14.09.28	700 000.00	678 902.00	0.22
EUR SWISSCOM AG VIA LUNAR FUNDING V-REG-S 1.12500% 18-12.10.26	500 000.00	458 700.00	0.15
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.00000% 14-15.04.25	800 000.00	776 291.20	0.25
Total EUR		14 851 667.15	4.78
NOK			
NOK NORWAY, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.75000% 15-13.03.25	7 500 000.00	641 631.18	0.21
Total NOK		641 631.18	0.21
Total Anleihen, fester Zins		15 493 298.33	4.99
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24	1 500 000.00	1 357 506.82	0.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-15.05.23	1 800 000.00	1 647 955.53	0.53
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-31.08.28	2 000 000.00	1 616 431.39	0.52
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.25000% 21-30.09.23	1 500 000.00	1 350 981.11	0.43
Total USD		5 972 874.85	1.92
Total Treasury-Notes, fester Zins		5 972 874.85	1.92
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		170 492 417.76	54.89

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD				
USD	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.85000% 20-02.09.25	2 000 000.00	1 655 649.13	0.53
Total USD			1 655 649.13	0.53
Total Notes, fester Zins			1 655 649.13	0.53

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

1 655 649.13 **0.53**

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktien

Russische Föderation (GUS)

USD	SBERBANK PAO SPON ADR EACH REPR ORD SH5*	60 500.00	0.00	0.00
Total Russische Föderation (GUS)			0.00	0.00

Total Aktien

0.00 **0.00**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

0.00 **0.00**

OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Investment Fonds, open end

Deutschland

EUR	ISHARES STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES DE	20 000.00	1 195 800.00	0.39
Total Deutschland			1 195 800.00	0.39

Irland

USD	CS ETF IE ON IBOXX USD GOVT 7-10	29 000.00	3 820 488.75	1.23
EUR	ETFX DJ-UBS ALL COMMODITIES FORWARD 3 MONTH FUND USD	227 202.00	4 649 688.93	1.50
USD	GLDMN SAC FD II PLC-GLDN SAC CHN A-SHA PORT-ACCUM SHS-IS-USD	46 900.00	449 811.77	0.14
USD	HERMES GLOBAL EMERGING MARKETS FUND-F-USD-CAPT	419 000.00	1 167 430.53	0.38
EUR	ISHARES CORE MSCI EUROPE UCITS ETF EUR ACC	40 500.00	2 730 510.00	0.88
USD	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF USD DIST	51 000.00	1 906 778.96	0.61
EUR	ISHARES DIGITAL SECURITY UCITS ETF-UNHEDGED USD-ACC	527 550.00	3 127 843.95	1.01
USD	ISHARES II PLC - ISHARES DEV MARKPROPERTY YIELD UCITS ETF	58 000.00	1 176 335.77	0.38
USD	ISHARES III PLC - ISHARES S&P SMALLCAP 600	7 000.00	504 551.52	0.16
EUR	ISHARES III PLC - ISHARES BARCLAYS CAPITAL EUR AGGREGATE BD	141 640.00	14 914 692.00	4.80
EUR	ISHARES MSCI EUROPE UCITS ETF INC	8 500.00	243 822.50	0.08
EUR	ISHARES MSCI JAPAN ESG ENHANCED UCITS ETF-UNHEDGED USD	612 770.00	3 076 105.40	0.99
EUR	ISHARES MSCI USA ESG ENHANCED UCITS ETF	1 030 000.00	6 886 580.00	2.22
USD	ISHARES TREASURY BOND 3-7YR UCITS ETF (ACC) CAPITALISATION	26 000.00	3 071 802.66	0.99
EUR	ISHARES USD CORP BOND 0-3YR ESG UCITS ETF-ACCUM SHS HEDGED	395 000.00	1 942 926.00	0.63
EUR	ISHS II PUBLIC LTD-ISHS EUR CORP BD SRI UCITS ETF-USD-UNHGD	784 430.00	4 329 269.17	1.39
EUR	LAZARD GLOBAL INVESTMENT FUNDS PLC-A- EUR	16 835.00	1 673 090.92	0.54
USD	UBS IRL ETF PLC-MSCI ACWI SOCIALLY RES UCITS ETF-A-DIST-USD	654 900.00	9 457 757.84	3.04
EUR	XTRACKERS MSCI AC WORLD ESG SCREENED UCITS ETF-SHS -1C-EUR	213 000.00	6 071 565.00	1.95
Total Irland			71 201 051.67	22.92

Luxemburg

EUR	AMUN INDEX SOLU SICAV -AMUN INDEX EUR SRI- SHS -ETF DR-CAP	118 000.00	4 956 590.00	1.60
EUR	BLACKROCK GLOBAL FUNDS-I2-EUR-HEDGED- CAPITALISATION	220 700.00	2 012 784.00	0.65
USD	EQUITYFLEX FCP-Y-CAPITALISATION	2 650.00	6 457 833.77	2.08
JPY	INVESCO JAPANESE EQUITY ADVANTAGE FUND-C-CAP	53 700.00	2 603 748.80	0.84
EUR	JPMORGAN FUNDS SICAV EMERGING MARKETS CORP BOND FUND-C-ACC	18 310.00	1 728 280.90	0.56
EUR	KEMPEN INTERNATIONAL FD-GLOBAL SMALL-CAP FD-I-CAPITALISATION	620.00	1 521 188.60	0.49
EUR	LGIT LUX1 - CAT BOND FUND-EUR-C-CAPITALISATION	27 200.00	3 258 560.00	1.05
USD	NORDEA 1 SICAV - GLOBAL REAL ESTATE FUND-BI-BASE CURRENCY- C	2 100.00	386 837.03	0.12
EUR	NORDEA 1 SICAV - GLOBAL FIXED INCOME ALPHA FUND-BIC- CAP	13 000.00	1 412 304.40	0.45
EUR	OPTOFLEX FCP-Y-CAPITALISATION	4 220.00	6 587 420.00	2.12
USD	PMORGAN FD-GLOBAL NATURAL RESOURCES FD-SHS-JPM C (ACC)-CAP	120 970.00	1 338 358.32	0.43
USD	SISF ASIAN TOTAL RETURN-C CAP	3 970.00	1 284 419.70	0.41
EUR	STATE STREET GLOBAL TREASURY BOND INDEX FUND-I-EUR HEG-CAP	1 051 300.00	9 666 913.76	3.11
EUR	VARIOPARTNER SICAV-MIV GLOB MEDTECH FUND-I2-CAPITALISATION	700.00	1 693 258.00	0.55
Total Luxemburg			44 908 497.28	14.46

Total Investment Fonds, open end

117 305 348.95 **37.77**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

117 305 348.95 **37.77**

Total des Wertpapierbestandes

289 453 415.84 **93.19**

* Fair-valued - siehe Erläuterung 8 – Ereignis

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Devisen

USD	EURO FX CURRENCY FUTURE 16.06.23	238.00	618 544.35	0.20
Total Finanzterminkontrakte auf Devisen			618 544.35	0.20

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	-90.00	-6 750.00	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-6 750.00	0.00

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			611 794.35	0.20
--	--	--	-------------------	-------------

Total Derivative Instrumente			611 794.35	0.20
-------------------------------------	--	--	-------------------	-------------

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

EUR	2 850 401.43	USD	3 150 000.00	19.1.2024	-9 177.22	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-9 177.22	0.00

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	20 198 329.84*	6.50
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-31 770.95	-0.01
Andere Aktiva und Passiva	398 125.68	0.12
Total des Nettovermögens	310 620 717.54	100.00

* Zum 31. März 2023 wurden gegenüber UBS Europe SE Bankguthaben in Höhe von EUR 12 059.34 als Sicherheit eingesetzt.

Luxembourg Placement Fund

– W – Multi Manager Select

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in EUR		74 535 825.79	71 562 505.24	80 573 154.67
Klasse A	LU0187653737			
Anteile im Umlauf		47 989.1100	48 248.1100	49 225.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 553.18	1 483.22	1 636.83

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	29.16	Anlagefonds	18.36
Luxemburg	14.75	Länder- & Zentralregierungen	13.68
Frankreich	10.96	Banken & Kreditinstitute	10.63
Deutschland	8.32	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7.57
Irland	7.79	Internet, Software & IT-Dienste	7.20
Niederlande	4.53	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.63
Italien	4.04	Elektronik & Halbleiter	4.23
Grossbritannien	3.46	Energie- & Wasserversorgung	3.17
Japan	2.60	Versicherungen	2.90
Spanien	2.53	Detailhandel, Warenhäuser	1.94
Schweiz	1.81	Telekommunikation	1.86
Australien	0.95	Verkehr & Transport	1.46
Dänemark	0.86	Fahrzeuge	1.39
Belgien	0.81	Immobilien	1.35
Norwegen	0.79	Erdöl	1.24
Österreich	0.61	Tabak & alkoholische Getränke	1.10
Portugal	0.56	Gesundheits- & Sozialwesen	1.08
Kanada	0.51	Baugewerbe & Baumaterial	1.07
Schweden	0.50	Elektrische Geräte & Komponenten	1.04
Finnland	0.45	Diverse Konsumgüter	0.93
Hongkong	0.17	Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.92
Supranational	0.15	Nahrungsmittel & Softdrinks	0.85
China	0.09	Chemie	0.85
Slowakei	0.06	Biotechnologie	0.77
Slowenien	0.03	Städte, Gemeinden	0.67
Zypern	0.01	Computer & Netzwerkausrüster	0.53
Total	96.50	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.48
		Supranationale Organisationen	0.42
		Maschinen & Apparate	0.39
		Diverse Dienstleistungen	0.38
		Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.35
		Gummi & Reifen	0.34
		Gastgewerbe & Freizeit	0.27
		Nichteisenmetalle	0.26
		Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.12
		Umwelt & Recycling	0.07
		Total	96.50

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.3.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	68 811 081.48
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 116 494.26
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	71 927 575.74
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 534 044.16
Andere liquide Mittel (Margins)	18 390.17
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	96 717.75
Zinsforderungen aus Wertpapieren	107 431.67
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	7.95
Forderungen aus Dividenden	44 959.67
Vorausbezahlte Kosten	6 101.67
Sonstige Forderungen	23 559.06
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 932.47
Total Aktiva	74 760 720.31
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-9 708.22
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-135.44
Andere Verbindlichkeiten	-37 268.48
Rückstellungen für Allgemeine Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-50 552.90
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 089.61
Rückstellungen für Regulatorische Gebühren (Erläuterung 2)	-797.43
Rückstellungen für Revision, Rechts- und Wirtschaftsberatung (Erläuterung 2)	-5 154.91
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-109 928.53
Sonstige Rückstellungen (Erläuterung 2)	-3 259.00
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-177 782.38
Total Passiva	-224 894.52
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	74 535 825.79

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
	1.10.2022-31.3.2023
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	9 652.75
Zinsen auf Wertpapiere	115 479.55
Dividenden	259 993.03
Total Erträge	385 125.33
Aufwendungen	
Allgemeine Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-296 374.95
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-16 028.24
Regulatorische Gebühren (Erläuterung 2)	-797.43
Revision, Rechts- und Wirtschaftsberatung (Erläuterung 2)	-5 704.53
Veröffentlichungen, Druckkosten und Werbung (Erläuterung 2)	-620.80
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-29 730.07
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-651.52
Sonstige Aufwendungen (Erläuterung 2)	-6 518.00
Total Aufwendungen	-356 425.54
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	28 699.79
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	971 280.38
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	175.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	4 493.99
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	164 849.48
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	12 698.76
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 153 497.68
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 182 197.47
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	2 538 580.48
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	7 473.30
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-9 708.22
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-44 604.50
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 491 741.06
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 673 938.53

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.10.2022-31.3.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	71 562 505.24
Rücknahmen	-395 903.74
Total Rücknahmen	-395 903.74
Ausbezahlte Dividende	-304 714.24
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	28 699.79
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 153 497.68
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 491 741.06
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 673 938.53
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	74 535 825.79

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2022-31.3.2023
Klasse	A
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	48 248.1100
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-259.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	47 989.1100

Ausschüttung¹

Luxembourg Placement Fund – W – Multi Manager Select	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
A	6.12.2022	9.12.2022	EUR	6.33

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Aktien			
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	4 599.00	140 269.50	0.19
Total Österreich		140 269.50	0.19
Kanada			
USD CAN PACIFIC RYS COM NPV	440.00	31 159.83	0.04
Total Kanada		31 159.83	0.04
China			
HKD TENCENT HLDGS LIM1 HKD0.00002	1 500.00	67 854.22	0.09
Total China		67 854.22	0.09
Dänemark			
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	5 150.00	95 404.95	0.13
DKK GENMAB AS DKK1	119.00	41 358.39	0.05
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	2 879.00	419 639.26	0.56
DKK TRYG A/S DKK5	4 300.00	86 527.61	0.12
Total Dänemark		642 930.21	0.86
Finnland			
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	5 550.00	241 314.00	0.32
Total Finnland		241 314.00	0.32
Frankreich			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 035.00	159 597.00	0.22
EUR ALSTOM EUR7.00	6 350.00	159 258.00	0.21
EUR AXA EUR2.29	10 800.00	304 182.00	0.41
EUR BNP PARIBAS EUR2	2 343.00	129 357.03	0.17
EUR CAPGEMINI EUR8	600.00	102 450.00	0.14
EUR ESSLORLUXOTTICA EURO.18	2 260.00	375 160.00	0.50
EUR L'OREAL EURO.20	320.00	131 600.00	0.18
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	655.00	553 082.00	0.74
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	970.00	202 439.00	0.27
EUR SANOFI EUR2	4 370.00	438 048.80	0.59
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	2 177.00	334 561.36	0.45
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	540.00	119 718.00	0.16
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	12 000.00	340 800.00	0.46
EUR VINCI EUR2.50	4 937.00	521 939.64	0.70
Total Frankreich		3 872 192.83	5.20
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	796.00	129 572.88	0.17
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(WINKULIERT)	1 840.00	391 552.00	0.53
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	740.00	74 695.60	0.10
EUR BEIERSDORF AG NPV	1 490.00	178 725.50	0.24
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	3 350.00	144 351.50	0.19
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	15 900.00	355 365.00	0.48
EUR E.ON SE NPV	32 000.00	368 000.00	0.49
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	7 900.00	152 944.00	0.21
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	7 800.00	293 904.00	0.39
EUR MERCK KGAA NPV	1 700.00	291 635.00	0.39
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	1 295.00	417 637.50	0.56
EUR RWE AG (NEU) NPV	4 268.00	169 183.52	0.23
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	14 300.00	289 432.00	0.39
EUR VITESCO TECHNOLOGI NPV	180.00	11 997.00	0.02
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	1 325.00	166 473.00	0.22
EUR VONOVIA SE NPV	18 000.00	312 120.00	0.42
Total Deutschland		3 747 588.50	5.03
Hongkong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	13 100.00	126 951.41	0.17
Total Hongkong		126 951.41	0.17
Irland			
USD ACCENTURE PLC SHS CL.A 'NEW'	555.00	146 002.63	0.20
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	15 550.00	144 988.20	0.19
EUR KINGSPAN GROUP ORD EUR0.13(DUBLIN LISTING)	2 818.00	177 646.72	0.24
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	5 419.00	402 116.79	0.54
USD RYANAIR LTD ADR EACH REPR 5 ORD EUR0.01	1 058.00	91 820.90	0.12
Total Irland		962 575.24	1.29

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Italien			
EUR ENEL EUR1	45 300.00	254 903.10	0.34
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	8 125.00	141 456.25	0.19
Total Italien		396 359.35	0.53
Japan			
JPY ASAHU GROUP HLDGS NPV	1 900.00	64 701.82	0.09
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	6 800.00	252 397.67	0.34
JPY INPEX CORPORATION NPV	13 200.00	127 530.82	0.17
JPY JTOWER INC NPV	1 700.00	57 608.93	0.08
JPY KEYENCE CORP NPV	700.00	312 008.04	0.42
JPY KISSEI PHARM CO NPV	5 500.00	100 456.01	0.13
JPY MITSUBI FUDOSAN CO NPV	5 800.00	99 637.87	0.13
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	8 700.00	238 384.80	0.32
JPY SOCIONEXT INC NPV	700.00	47 103.77	0.06
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	3 500.00	125 432.56	0.17
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	8 000.00	265 789.50	0.36
JPY TECHNOPRO HLDGS IN NPV	1 600.00	40 333.17	0.05
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	11 700.00	206 091.29	0.28
Total Japan		1 937 476.25	2.60
Luxemburg			
EUR MAJOREL GRP SA(LUX EURO.01)	4 150.00	84 452.50	0.11
Total Luxemburg		84 452.50	0.11
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	8 500.00	124 270.00	0.17
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	874.00	546 424.80	0.73
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	2 480.00	245 668.80	0.33
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	5 250.00	88 389.00	0.12
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	1 830.00	314 095.68	0.42
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	46.00	769.86	0.00
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	600.00	69 810.00	0.10
Total Niederlande		1 389 428.14	1.87
Norwegen			
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	5 600.00	92 205.48	0.12
Total Norwegen		92 205.48	0.12
Spanien			
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	2 400.00	50 616.00	0.07
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	13 900.00	159 641.50	0.21
Total Spanien		210 257.50	0.28
Schweden			
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	14 592.00	276 983.83	0.37
Total Schweden		276 983.83	0.37
Schweiz			
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	640.00	114 386.49	0.16
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	3 010.00	338 020.84	0.45
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	3 140.00	264 986.81	0.36
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	1 198.00	314 972.07	0.42
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	1 244.00	320 235.31	0.43
Total Schweiz		1 352 601.52	1.82
Grossbritannien			
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	3 370.00	430 778.29	0.58
GBP BP ORD USD0.25	45 582.00	264 978.77	0.36
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	3 491.00	143 583.59	0.19
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	41 700.00	152 812.45	0.20
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	1 455.00	130 284.92	0.17
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	5 903.00	413 694.05	0.56
EUR RELX PLC GBP0.1444	4 680.00	139 417.20	0.19
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	3 112.00	194 011.93	0.26
GBP SHELL PLC ORD EUR0.07	11 487.00	301 788.94	0.40
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	9 100.00	116 198.65	0.16
Total Grossbritannien		2 287 548.79	3.07
Vereinigte Staaten			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	2 127.00	312 006.99	0.42
USD ACTIVISION BLIZZAR COM STK USD0.000001	4 270.00	336 388.52	0.45
USD ADOBE INC COM USD0.0001	440.00	156 070.50	0.21
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	910.00	87 109.39	0.12
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	8 378.00	799 898.70	1.07
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	10 516.00	999 767.72	1.34
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	1 419.00	215 439.32	0.29
USD AMGEN INC COM USD0.0001	500.00	111 256.85	0.15

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ANALOG DEVICES INC COM	1 475.00	267 752.31	0.36
USD APA CORPORATION COM USD0.625	860.00	28 543.97	0.04
USD APPLE INC COM NPV	1 460.00	221 596.94	0.30
USD APPLIED MATLS INC COM	1 100.00	124 361.91	0.17
USD AT&T INC COM USD1	13 000.00	230 337.34	0.31
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	320.00	65 572.83	0.09
USD BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A	3 360.00	89 253.62	0.12
USD BECTON DICKINSON COM USD1	600.00	136 705.78	0.18
USD BIO RAD LABS INC CL A	229.00	100 966.98	0.14
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	974.00	249 253.27	0.33
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	4 439.00	204 411.77	0.27
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	2 945.00	187 876.05	0.25
USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001	1 824.00	339 298.08	0.45
USD CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A'	839.00	276 160.70	0.37
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	126.00	198 117.30	0.27
USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'	2 254.00	397 336.35	0.53
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	2 400.00	134 596.16	0.18
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A' COM USD0.01	330.00	68 612.18	0.09
USD CSX CORP COM USD1	4 300.00	118 497.86	0.16
USD DIAMONDBACK ENERGY COM USD0.01	933.00	116 078.61	0.16
USD EMBECTA CORPORATIO COM USD0.01	220.00	5 694.14	0.01
USD EMERSON ELEC CO COM	1 300.00	104 268.03	0.14
USD ENDEAVOR GROUP HOL COM 0.00001 CL A	6 752.00	148 718.63	0.20
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A' COM USD0.01	800.00	181 479.13	0.24
USD FIFTH THIRD BANCORP COM	5 022.00	123 140.58	0.17
USD FISERV INC COM USD0.01	650.00	67 623.45	0.09
USD GALLAGHER ARTHUR J & CO COM	590.00	103 891.48	0.14
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	3 041.00	162 847.24	0.22
USD INTUIT INC COM USD0.01	223.00	91 509.13	0.12
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	600.00	85 599.89	0.11
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	3 150.00	377 814.44	0.51
EUR LINDE PLC COM EURO.001	1 500.00	486 150.00	0.65
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	7 990.00	68 173.68	0.09
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	1 977.00	661 292.80	0.89
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	773.00	198 940.15	0.27
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	1 000.00	97 924.43	0.13
USD META PLATFORMS INC	1 510.00	294 564.31	0.39
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	6 427.00	1 705 466.53	2.29
USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	1 800.00	89 482.26	0.12
USD MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	1 348.00	108 936.81	0.15
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	11 556.00	819 859.62	1.10
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	1 655.00	423 129.78	0.57
USD OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	127.00	99 241.07	0.13
USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	2 722.00	190 260.65	0.26
USD PFIZER INC COM USD0.05	6 300.00	236 587.05	0.32
USD PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A	9 000.00	225 900.87	0.30
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	2 992.00	393 976.27	0.53
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	1 312.00	150 672.59	0.20
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	1 200.00	140 913.99	0.19
USD QUANTA SVCS INC COM	830.00	127 305.63	0.17
USD ROSS STORES INC COM USD0.01	1 096.00	107 062.89	0.14
USD SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A	475.00	114 140.78	0.15
USD SUN COMMUNITIES COM USD0.01	1 250.00	162 087.53	0.22
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	1 888.00	207 315.94	0.28
USD TERADYNE INC COM USD0.125	1 741.00	172 281.20	0.23
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	1 253.00	214 524.86	0.29
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	1 005.00	533 160.15	0.72
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	10 420.00	304 030.56	0.41
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	1 571.00	291 020.71	0.39
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	1 580.00	687 277.10	0.92
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	584.00	169 359.73	0.23
USD VISA INC COM STK USD0.0001	2 340.00	485 596.57	0.65
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	990.00	113 766.40	0.15
USD WALT DISNEY CO DISNEY COM USD0.01	1 800.00	165 892.59	0.22
USD WARNER BROS DISCOV COM USD0.01 SER A WI	1 790.00	24 878.27	0.03
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	4 104.00	141 200.72	0.19
USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01	1 706.00	202 876.52	0.27
Total Vereinigte Staaten		18 641 105.16	25.01
Total Aktien		36 501 254.26	48.97
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 0.60000% 21-20.05.27	200 000.00	172 668.00	0.23
EUR STRYKER CORP 0.25000% 19-03.12.24	270 000.00	255 981.60	0.35
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.12500% 19-01.03.25	120 000.00	112 680.96	0.15
Total EUR		541 330.56	0.73
Total Notes, fester Zins		541 330.56	0.73

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, Nullcoupon			
EUR			
EUR APPLE INC 0.00000% 19-15.11.25	190 000.00	175 315.28	0.24
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 20-15.09.30	10 000.00	8 122.08	0.01
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 21-25.11.31	98 000.00	77 542.50	0.10
EUR MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.00000% 20-15.10.25	310 000.00	285 239.06	0.38
Total EUR		546 218.92	0.73
Total Notes, Nullcoupon		546 218.92	0.73
Medium-Term Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ALSTOM SA-REG-S 0.25000% 19-14.10.26	200 000.00	180 443.20	0.24
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 18-20.02.28	40 000.00	36 406.88	0.05
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.87500% 19-09.05.31	100 000.00	82 112.00	0.11
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	100 000.00	98 499.00	0.13
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.50000% 17-17.11.25	100 000.00	95 356.00	0.13
EUR BNP PARIBAS-REG-S 0.12500% 19-04.09.26	300 000.00	266 979.00	0.36
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S 0.87500% 19-19.02.29	400 000.00	346 323.20	0.46
EUR CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.05000% 19-06.12.29	300 000.00	243 441.00	0.33
EUR CREDIT MUTUEL HOME LOAN SFH SA-REG-S 3.12500% 23-22.06.27	300 000.00	298 636.80	0.40
EUR CYPRUS GOVERNMENT BOND-REG-S 0.62500% 20-21.01.30	5 000.00	4 052.85	0.00
EUR DAIMLER AG-REG-S 0.37500% 19-08.11.26	280 000.00	253 697.36	0.34
EUR DELL BANK INTERNATIONAL DAC-REG-S 4.50000% 22-18.10.27	200 000.00	204 002.40	0.27
EUR DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 1.00000% 17-18.10.27	50 000.00	45 505.00	0.06
EUR DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 0.50000% 18-17.01.25	100 000.00	95 040.00	0.13
EUR ENI SPA-REG-S 0.62500% 16-19.09.24	100 000.00	96 115.00	0.13
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.40000% 16-31.05.26	60 000.00	55 391.16	0.07
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.75000% 17-03.05.27	75 000.00	68 737.50	0.09
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 2.75000% 12-15.09.25	50 000.00	49 656.60	0.07
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.12500% 15-15.04.25	30 000.00	28 279.50	0.04
EUR EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.50000% 16-02.03.26	30 000.00	27 916.50	0.04
EUR EUROPEAN UNION 2.87500% 12-04.04.28	25 000.00	24 946.70	0.03
EUR FRESENIUS SE & CO KGAA-REG-S 4.25000% 22-28.05.26	200 000.00	201 078.00	0.27
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 1.00000% 22-24.02.25	100 000.00	94 725.80	0.13
EUR GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 15-17.03.25	200 000.00	191 646.00	0.26
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-22.03.28	100 000.00	91 012.00	0.12
EUR HEIDELBERGCEMENT AG-REG-S 1.50000% 16-07.02.25	100 000.00	95 759.40	0.13
EUR HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV-REG-S 0.75000% 21-06.09.29	300 000.00	196 218.00	0.26
EUR INTESA SANPAOLO SPA 1.37500% 15-18.12.25	200 000.00	189 176.00	0.25
EUR ISS FINANCE BV-REG-S 1.25000% 20-07.07.25	100 000.00	94 120.42	0.13
EUR KBC BANK NV-REG-S 3.12500% 23-22.02.27	300 000.00	299 025.00	0.40
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.50000% 14-11.06.24	45 000.00	44 210.61	0.06
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.62500% 17-22.02.27	50 000.00	45 816.55	0.06
EUR LA BANQUE POSTALE-REG-S 0.25000% 19-12.07.26	200 000.00	178 910.00	0.24
EUR LINDE FINANCE BV-REG-S 0.25000% 20-19.05.27	200 000.00	177 240.00	0.24
EUR OMV AG-REG-S 1.50000% 20-09.04.24	150 000.00	146 974.50	0.20
EUR RWE AG-REG-S 0.50000% 21-26.11.28	300 000.00	252 355.80	0.34
EUR SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.50000% 19-14.11.26	100 000.00	88 666.53	0.12
EUR SGS NEDERLAND HOLDING BV-REG-S 0.12500% 21-21.04.27	100 000.00	86 208.80	0.11
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.18750% 19-14.03.29	27 000.00	24 197.35	0.03
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 1.37500% 17-13.01.28	100 000.00	86 997.60	0.12
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.60000% 19-31.10.29	11 000.00	9 425.77	0.01
EUR TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 0.10000% 19-19.07.27	400 000.00	347 868.80	0.47
EUR VOLVO TREASURY AB-REG-S 0.12500% 20-17.09.24	100 000.00	95 105.00	0.13
EUR VONOVIA SE-REG-S 0.37500% 21-16.06.27	100 000.00	81 435.58	0.11
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.37500% 22-28.01.26	100 000.00	90 430.73	0.12
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.12500% 17-05.09.27	100 000.00	89 203.59	0.12
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.37500% 19-02.04.26	300 000.00	273 047.40	0.37
Total EUR		6 172 392.88	8.28
Total Medium-Term Notes, fester Zins		6 172 392.88	8.28
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
EUR			
EUR ABB FINANCE BV-REG-S 0.00000% 21-19.01.30	120 000.00	95 465.52	0.13
EUR CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOC-REG-S 0.00000% 21-25.11.26	100 000.00	89 881.13	0.12
EUR FCA BANK SPA/IRELAND-REG-S 0.00000% 21-16.04.24	100 000.00	96 060.00	0.13
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 21-09.11.28	94 000.00	80 305.14	0.11
EUR PSA BANQUE FRANCE SA-REG-S 0.00000% 21-22.01.25	100 000.00	93 506.00	0.12
EUR TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 0.00000% 21-14.06.24	200 000.00	191 535.20	0.26
Total EUR		646 752.99	0.87
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		646 752.99	0.87

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	100 000.00	99 625.00	0.13
EUR ING GROUP NV-REG-S 4.875%/VAR 22-14.11.27	200 000.00	203 183.60	0.27
EUR RCI BANQUE SA-REG-S 3M EURIBOR+58BP 18-12.03.25	400 000.00	393 812.00	0.53
Total EUR		696 620.60	0.93

Total Medium-Term Notes, variabler Zins **696 620.60** **0.93**

Anleihen, fester Zins

EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.60000% 20-15.01.27	200 000.00	176 085.20	0.24
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 16-20.10.26	61 000.00	57 041.10	0.08
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 17-20.04.27	10 000.00	9 151.86	0.01
EUR BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 0.33400% 21-13.08.28	130 000.00	109 257.72	0.15
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.60000% 14-22.06.24	82 000.00	81 692.01	0.11
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 15-22.06.31	55 000.00	47 687.09	0.06
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 16-22.06.26	61 000.00	57 882.53	0.08
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 17-22.06.27	31 000.00	28 711.02	0.04
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 18-22.06.28	52 000.00	47 394.88	0.06
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 0.10000% 20-22.06.30	20 000.00	16 557.40	0.02
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.12500% 16-26.05.24	100 000.00	97 165.60	0.13
EUR COLGATE-PALMOLIVE CO 0.50000% 19-06.03.26	300 000.00	276 975.00	0.37
EUR DH EUROPE FINANCE II SARL 0.45000% 19-18.03.28	130 000.00	112 359.52	0.15
EUR DNB BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.01000% 21-21.01.31	300 000.00	234 111.60	0.31
EUR EURONEXT NV-REG-S 0.12500% 21-17.05.26	140 000.00	125 895.00	0.17
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.05000% 20-16.01.30	70 000.00	57 770.86	0.08
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 16-15.04.26	57 000.00	53 558.79	0.07
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 17-15.09.27	17 000.00	15 464.56	0.02
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 18-15.09.28	10 000.00	8 874.10	0.01
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 19-15.09.29	12 000.00	10 388.34	0.01
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.50000% 10-25.04.26	221 000.00	226 095.82	0.30
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.75000% 12-25.10.27	64 000.00	64 245.76	0.09
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 15-25.11.25	460 000.00	440 036.00	0.59
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.50000% 15-25.05.31	84 000.00	76 827.91	0.10
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 16-25.05.26	27 000.00	25 234.42	0.03
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.25000% 15-25.11.26	6 000.00	5 501.53	0.01
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 17-25.05.27	42 000.00	39 271.18	0.05
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 17-25.05.28	122 000.00	110 911.91	0.15
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 18-25.11.28	98 000.00	88 309.17	0.12
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 19-25.05.29	151 000.00	132 679.17	0.18
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 2.00000% 22-25.11.32	15 000.00	13 974.54	0.02
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 15-15.08.25	42 000.00	40 455.40	0.05
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 16-15.02.26	56 000.00	52 906.23	0.07
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 17-15.02.27	79 000.00	72 868.33	0.10
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 17-15.08.27	20 000.00	18 488.00	0.03
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 19-15.02.29	82 000.00	72 933.43	0.10
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.50000% 23-13.03.25	500 000.00	497 948.80	0.67
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.30000% 23-15.02.33	90 000.00	89 885.70	0.12
EUR HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.87500% 16-06.09.24	100 000.00	96 171.40	0.13
EUR IRELAND 3.40000% 14-18.03.24	40 000.00	40 142.68	0.05
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.90000% 18-15.05.28	25 000.00	22 902.15	0.03
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.35000% 18-18.03.31	20 000.00	18 115.20	0.02
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.10000% 19-15.05.29	610 000.00	557 228.90	0.75
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 16-15.05.26	10 000.00	9 505.50	0.01
EUR IRELAND-REG-S 2.40000% 14-15.05.30	20 000.00	19 707.68	0.03
EUR ITALY, REPUBLIC OF 0.85000% 19-15.01.27	90 000.00	81 891.72	0.11
EUR ITALY, REPUBLIC OF BTP 2.80000% 18-01.12.28	45 000.00	43 164.00	0.06
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.50000% 14-01.12.24	213 000.00	210 658.37	0.28
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.50000% 15-01.06.25	232 000.00	223 392.80	0.30
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.00000% 15-01.12.25	10 000.00	9 659.28	0.01
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26	231 000.00	218 847.56	0.29
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.85000% 17-15.05.24	40 000.00	39 405.84	0.05
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.05000% 17-01.08.27	500 000.00	471 800.00	0.63
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.00000% 18-01.02.28	112 000.00	104 505.40	0.14
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 3.00000% 19-01.08.29	74 000.00	71 180.01	0.10
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 1.35000% 19-01.04.30	131 000.00	111 515.06	0.15
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.35000% 19-01.02.25	100 000.00	94 938.80	0.13
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 0.95000% 20-01.08.30	30 000.00	24 537.00	0.03
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 0.25000% 21-15.03.28	155 000.00	131 936.62	0.18
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 0.95000% 21-01.06.32	104 000.00	80 213.54	0.11
EUR ITALY, REPUBLIC OF-REG-S-144A 0.60000% 21-01.08.31	83 000.00	63 752.30	0.09
EUR ITALY, REPUBLIC OF-REG-S 2.50000% 22-01.12.32	25 000.00	22 016.50	0.03
EUR MOLSON COORS BREWING CO 1.25000% 16-15.07.24	100 000.00	96 443.40	0.13
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 0.25000% 15-15.07.25	46 000.00	43 562.00	0.06
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 16-15.07.26	26 000.00	24 302.30	0.03
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.75000% 18-15.07.28	34 000.00	31 013.98	0.04

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.87500% 15-15.10.25	300 000.00	300 806.40	0.40
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.47500% 20-18.10.30	10 000.00	8 330.18	0.01
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 4.12500% 17-14.04.27	25 000.00	26 298.45	0.04
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.12500% 18-17.10.28	23 000.00	22 231.57	0.03
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.95000% 19-15.06.29	61 000.00	57 977.45	0.08
EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.37500% 15-21.01.27	45 000.00	42 025.50	0.06
EUR SPAIN GOVERNMENT BOND-144A-REG-S 2.75000% 14-31.10.24	238 000.00	237 337.39	0.32
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 4.40000% 13-31.10.23	109 000.00	109 713.73	0.15
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 15-30.07.30	200 000.00	185 306.40	0.25
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.30000% 16-31.10.26	135 000.00	127 895.76	0.17
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.45000% 17-31.10.27	351 000.00	328 757.63	0.44
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.40000% 18-30.04.28	115 000.00	106 590.05	0.14
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.45000% 19-30.04.29	83 000.00	75 915.62	0.10
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 20-30.04.30	163 000.00	136 764.83	0.18
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 21-31.10.31	72 000.00	57 696.48	0.08
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25	75 000.00	73 071.30	0.10
EUR SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.01000% 20-22.09.27	300 000.00	259 638.00	0.35
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 0.37500% 16-31.10.26	300 000.00	268 981.80	0.36
EUR UNITED PARCEL SERVICE INC 0.37500% 17-15.11.23	350 000.00	343 693.70	0.46
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.33200% 19-25.09.28	300 000.00	250 019.07	0.34
Total EUR		9 674 158.78	12.98
Total Anleihen, fester Zins		9 674 158.78	12.98
Anleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 20-20.02.30	22 000.00	18 091.39	0.03
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 21-20.02.31	54 000.00	43 116.41	0.06
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 0.00000% 21-22.10.31	35 000.00	27 462.75	0.04
EUR BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.00000% 22-15.02.2032	110 000.00	90 249.06	0.12
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.11.29	141 000.00	118 360.48	0.16
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 20-25.11.30	440 000.00	358 864.00	0.48
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 22-25.05.32	95 000.00	73 895.75	0.10
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 22-25.02.25	400 000.00	379 332.00	0.51
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.08.31	115 000.00	95 542.00	0.13
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.02.30	55 000.00	47 172.62	0.06
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 20-15.08.30	385 000.00	326 834.97	0.44
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.02.31	65 000.00	54 554.50	0.07
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-18.10.31	10 000.00	7 917.40	0.01
EUR ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO-REG-S 0.00000% 21-15.04.24	60 000.00	58 064.55	0.08
EUR NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.00000% 21-15.01.29	37 000.00	31 953.94	0.04
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 20-15.07.30	71 000.00	58 993.90	0.08
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 21-15.07.31	50 000.00	40 502.10	0.05
Total EUR		1 830 907.82	2.46
Total Anleihen, Nullcoupon		1 830 907.82	2.46
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-PRP	100 000.00	96 360.00	0.13
Total EUR		96 360.00	0.13
Total Anleihen, variabler Zins		96 360.00	0.13
Treasury-Notes, fester Zins			
EUR			
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 0.10000% 21-30.04.31	71 000.00	55 832.26	0.07
Total EUR		55 832.26	0.07
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-30.11.27	1 000 000.00	802 319.20	1.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 22-30.04.24	750 000.00	675 113.05	0.91
Total USD		1 477 432.25	1.99
Total Treasury-Notes, fester Zins		1 533 264.51	2.06
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		58 239 261.32	78.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Investment Fonds, open end

Irland

EUR	BNY MELLON EFFICIENT U.S. HIGH YIELD BETA FUND-L- HEDGED EUR	635 951.26	636 523.62	0.85
USD	CS ETF ON MSCI EM ASIA - USD	2 300.00	332 409.22	0.44
EUR	HSBC GLBAL FDS ICAV-GBL AGGREGATE BD IN FD-S5-HEDGED EUR-ACC	114 067.80	1 087 066.13	1.46
EUR	ISHARES BARCLAYS EURO CORPORATE BOND	11 287.00	1 303 535.63	1.75
EUR	UBS (IRL) ETF PLC FAC MSCI USA PRIME VALUE UCITS ETF-A-DIST	8 000.00	213 720.00	0.29
EUR	UBS (IRL) ETF PLC-MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF	14 000.00	295 960.00	0.40
Total Irland			3 869 214.60	5.19

Luxemburg

EUR	BLACKROCK GLOBAL FUNDS SICAV- EURO BOND FUND-I2 CAP	43 000.19	560 292.48	0.75
EUR	DB X-TRACKERS II IBOXX-SOVEREIGNS EUROZ 7-10 UCITS-1C ETF	1 380.00	322 216.20	0.43
EUR	JP MORGAN USD EM BOND 1-5 UCITS ETF (HEDGED TO EUR)-ACC	40 000.00	427 040.00	0.57
EUR	JPM FDS-GLOBL GOVT BD FD-SHS-JPM I2 (ACC) EUR-CAPITALISATION	13 399.15	1 252 150.38	1.68
EUR	JPMORGAN FUNDS - AGGREGATE BOND FUND- I2-EUR HDG-CAP	14 113.39	1 363 071.40	1.83
EUR	LUMYNA - GLOBAL DEBT SECURITISED UCITS FUND-EUR B (ACC)- CAP	7 867.54	691 084.54	0.93
EUR	MUS-GLOBAL DEBT - GOVERNMENT UCITS FUND-B-CAPITALISATION	6 470.89	598 427.91	0.80
EUR	UBS (LUX) FD SOL - BBG BRCLYS EUR AREA LIQ CORP UCITS ETF-DT	8 000.00	728 592.00	0.98
EUR	UBS (LUX) FD SOL - SICAV-BAR EUR ALC 1-5 Y UCITS ETF A D	60 000.00	755 760.00	1.02
EUR	UBS (LUX) FD SOL -BS USD EMER MAR SOV HED TO EUR- A-A-ETF	9 000.00	90 450.00	0.12
EUR	UBS (LUX) FD SOL SICAV-MSCI EMG MKT UCITS ETF-SHS-A-DIST	12 000.00	1 086 792.00	1.46
EUR	UBS (LUX) FD SOL-JP USD EM IG ESG DIV BD UCI ETF-A-EUR HDG-A	30 000.00	314 550.00	0.42
EUR	UBS(LUX)BD SICAV-SHORT TERM EUR CORP SUST (EUR) I-A1-ACC	5 000.00	501 000.00	0.67
USD	UBS(LUX)FD SOL SICAV-JPM EM MF EN LOC CCY BD ETF-(USD)-A-CAP	22 000.00	297 909.71	0.40
EUR	XTRACKERS MSCI JAPAN UCITS ETF 1-C-CAPITALISATION	13 600.00	829 763.20	1.11
Total Luxemburg			9 819 099.82	13.17

Total Investment Fonds, open end

13 688 314.42 **18.36**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

13 688 314.42 **18.36**

Total des Wertpapierbestandes

71 927 575.74 **96.50**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD	S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	-1.00	-9 708.22	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-9 708.22	-0.01

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-9 708.22 **-0.01**

Total Derivative Instrumente

-9 708.22 **-0.01**

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

EUR	1 748 203.17	USD	1 900 000.00	28.4.2023	1 932.47	0.00
Total Devisenterminkontrakte					1 932.47	0.00

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

2 552 434.33 **3.42**

Andere Aktiva und Passiva

63 591.47 **0.09**

Total des Nettovermögens

74 535 825.79 **100.00**

Erläuterungen zum Halbjahresbericht

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

Der Rechnungsabschluss wurde gemäss den allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen für Anlagefonds in Luxemburg erstellt. Die wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze lassen sich wie folgt zusammenfassen:

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil der Klasse «A» und der Klasse «B» eines jeden Teilfonds werden in den jeweiligen Referenzwährungen, in welchen die unterschiedlichen Teilfonds gehalten sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, an dem das gesamte Nettovermögen pro Teilfonds, welches jeder Anteilklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse dieses Teilfonds geteilt wird.

Unter «Geschäftstag» versteht man in diesem Zusammenhang die üblichen Bankgeschäftstage (d.h. jeden Tag, an dem die Banken während der normalen Geschäftsstunden geöffnet sind) in Luxemburg.

Der Prozentsatz des Nettoinventarwertes, welcher den jeweiligen Anteilklassen eines Teilfonds zuzurechnen ist, wird durch das Verhältnis der im Umlauf befindlichen Anteile jeder Anteilklasse gegenüber der Gesamtheit der im Umlauf befindlichen Anteile des Teilfonds bestimmt und ändert sich im Zusammenhang mit den getätigten Ausschüttungen sowie den Ausgaben und Rücknahmen von Anteilen jedes Teilfonds wie folgt:

- Jedes Mal, wenn eine Ausschüttung auf Anteile einer Ausschüttenden Anteilsklasse vorgenommen wird, werden der Inventarwert sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile dieser Anteilsklassen um den Betrag der Ausschüttung gekürzt (was eine Minderung des Prozentsatzes des Nettoinventarwertes, welcher den Ausschüttenden-Anteilen zuzurechnen ist, zur Folge hat), während der Nettoinventarwert der Anteile einer Thesaurierenden Anteilsklasse unverändert bleibt (was eine Erhöhung des Prozentsatzes des Nettoinventarwertes, welcher den Thesaurierenden Anteilen zuzurechnen ist, zur Folge hat).
- Jedes Mal, wenn eine Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen stattfindet, wird der der jeweiligen Anteilklasse zuzurechnende Nettoinventarwert um den eingenommenen oder ausgegebenen Betrag erhöht oder gekürzt.

b) Bewertungsgrundsätze

- Bei Geldmarktpapieren mit einer Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten, wird ausgehend vom Nettoerwerbskurs und unter Beibehaltung der sich daraus ergebenden Rendite, der Bewertungskurs sukzessive dem Rücknahmekurs angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktverhältnisse erfolgt eine Anpassung der Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen an die neuen Markttrenditen.
- Forderungspapiere, welche an einer Börse notiert sind, werden zum letztbekanntesten Preis bewertet (d.h. zum Schlusskurs oder, wenn dieser nach Meinung des Verwaltungsrats nicht den vernünftigen Marktwert widerspiegelt, zum letztverfügbaren Kurs des Bewertungstags). Falls dasselbe Papier an mehreren Börsen notiert ist, ist der letztverfügbare Kurs an derjenigen Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Papier ist. Forderungspapiere und andere Wertpapiere werden zum letztbekanntesten Preis dieses Marktes bewertet, wenn sie nicht an einer Börse notiert sind, sondern auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist.
- Festgelder mit einer Restlaufzeit von mehr als 30 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Kreditinstitut, das die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisationswert diesem Renditekurs entspricht. Festgelder, auf Anfrage zahlbare Noten, ausstehende Forderungen, vorbezahlte Kosten, Dividenden in bar, erklärte aber noch nicht eingezahlte Zinserträge werden zu deren vollen Nennwert berechnet, ausser in den Fällen, wo die volle Zahlung nicht zu erwarten ist. In diesem Fall kann der Verwaltungsrat diese Werte mit einem ihm angemessenen Nachlass bewerten, um den wahren Wert diesbezüglich widerzuspiegeln. Die liquiden Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Service Provider berechnet. Eine zweite unabhängige Bewertung wird von einem anderen externen Service Provider zur Verfügung gestellt. Die Berechnung geht vom aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cashflows (sowohl In- wie Outflows) aus.

- In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen (basierend auf Rechnern und Marktdaten von Bloomberg) sowie Broker Statement Bewertungen verwendet werden. Die Berechnungsmethoden hängen von dem jeweiligen Wertpapier ab und werden gemäss der Global Valuation Policy festgelegt. Diese Bewertungsmethode ist von der Verwaltungsgesellschaft anerkannt.
- Wertpapiere und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des entsprechenden Teilfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum «mid closing spot rate» (Mittelschlusskurs) bewertet. Wertpapiere und andere Anlagen, die an einer offiziellen Wertpapierbörse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wenn ein Wertpapier an mehreren Wertpapierbörsen notiert ist, ist der letzte verfügbare Kurs an derjenigen Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist. Bei Wertpapieren und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Verwaltungsgesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere und Anlagen aufgrund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, gehandelt werden, werden zum letztverfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.
- Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere («OGAW») gemäss der Richtlinie 2009/65/EG des europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (die «Richtlinie 2009/65/EG») und/oder anderen assimilierten Organismen für gemeinsame Anlagen («OGA») werden zum letztbekannten Nettoinventarwert dieser Anteile bzw. Aktien zum relevanten Bewertungstag bewertet.

Erweist sich auf Grund besonderer Umstände eine Bewertung nach Massgabe der vorstehenden Regeln als undurchführbar oder ungenau, ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, andere allgemein anerkannte und überprüfbare Bewertungskriterien anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettovermögens zu erzielen.

Bei ausserordentlichen Umständen können im Verlaufe des Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden, die für die anschliessende Ausgabe und Rücknahme der Anteile massgebend sind.

c) Gründungskosten

Die Kosten für die Auflegung eines neuen Teilfonds können über einen Zeitraum von fünf Jahren abgeschrieben werden.

d) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

Die aus den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere berechnet.

e) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Die nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) der ausstehenden Devisentermingeschäfte wird am Bewertungstag zum Terminwechsellkurs berechnet und gebucht.

f) Bewertung der Finanzterminkontrakte

Finanzterminkontrakte werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis des Bewertungstages bewertet. Realisierte Gewinne und Verluste und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gebucht. Die realisierten Gewinne und Verluste werden dabei nach der FIFO-Methode ermittelt, d.h. zuerst erworbene Kontrakte gelten als zuerst verkauft.

g) Umrechnung der ausländischen Währungen

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere im Bestand, die auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Teilfonds lauten, werden zu den «Mid Closing Spot Rates» des Bewertungstages umgerechnet. Die Erträge und Kosten in anderen Währungen als die der verschiedenen Teilfonds werden zu den «Mid Closing Spot Rates» des Abrechnungstages umgerechnet. Währungsgewinne und -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung berücksichtigt.

Der Einstandswert der Wertpapiere, der auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Teilfonds lautet, wird zu dem am Tag des Erwerbs gültigen «Mid Closing Spot Rate» umgerechnet.

h) Kombierter Halbjahresabschluss

Der kombinierte Halbjahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung per 31. März 2023 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Teilfonds dar.

i) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Transaktionstag folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

j) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

Die Position «Forderungen aus Wertpapierverkäufen» kann ebenfalls Forderungen aus Devisengeschäften enthalten. Die Position «Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen» kann ebenfalls Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften enthalten.

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden genettet.

k) Einkommensbestätigung

Dividenden (nach Quellensteuer) gelten von dem Tag an als Einkommen, an dem die entsprechenden Wertpapiere erstmals «ex Dividende» notiert sind. Der Zinsertrag läuft täglich auf.

Erläuterung 2 – Gebühren und Kosten zu Lasten des Fonds

Folgende Kosten werden dem Fonds in Rechnung gestellt:

- die «Allgemeine Verwaltungsgebühr». Darin sind die Gebühren für die Portfolio Manager, die Verwahrstelle, Hauptzahlstelle, Vertriebsstellen, Zentralverwaltungsstelle und Berater zusammengefasst. Sie wird auf Grundlage des durchschnittlichen Nettovermögens innerhalb des jeweiligen Monats der Teilfonds berechnet. Details hierzu sind im Prospekt ersichtlich.

Luxembourg Placement Fund	Allgemeine Verwaltungsgebühr
– Solitär	max. 0.940%
– Solitär II	max. 0.940%
– Top Invest	max. 0.600%*
– W – Multi Manager Select	max. 0.855%

* Die Reduzierung der Allgemeinen Verwaltungsgebühr resultiert aus dem Beschluss des Verwaltungsrates die Portfoliomanagementgebühren für diesen Teilfonds zu senken.

Neben der vorstehend beschriebenen «Abonnementgebühr» trägt der Fonds bzw. werden dem Fonds in Rechnung gestellt alle gewöhnlichen Kosten und Gebühren, die aufgrund von Führung und Verwaltung des Fonds und jeden Teilfonds anfallen. Umfasst hiervon, jedoch nicht abschliessend aufgeführt, sind die folgend gelisteten Kosten:

- alle Steuern, welche auf den Vermögenswerten und dem Einkommen des Fonds erhoben werden;
- übliche Courtagen und Gebühren, welche für Wertpapier- oder ähnliche Transaktionen durch Drittbanken und Broker belastet werden;
- die Gebühr für die Verwaltungsgesellschaft für die erbrachten Leistungen werden quartalsweise bezahlt, sofern nicht anders im Verkaufsprospekt festgelegt und darf den im Verkaufsprospekt festgelegten Prozentsatz, falls festgelegt, der auf dem Gesamtvermögen des Teilfonds am Monatsende berechnet wird, nicht überschreiten;
- Kosten, die im Zusammenhang mit der Vertretung des Fonds durch die Verwaltungsgesellschaft anfallen können, wie z. B. g) Mitgliedschaften oder Dienstleistungen bei internationalen Organisationen oder Branchenverbänden wie der Association of the Luxembourg Fund Industry (ALFI);
- Kosten für die Durchführung der Due Diligence Prüfung der verschiedenen Dienstleister des Fonds (einschliesslich der Reisekosten);
- die Gebühr für den Portfoliomanager sowie den Anlageberater für die erbrachten Leistungen werden monatlich bezahlt, sofern nicht anders im Verkaufsprospekt festgelegt und darf den im Verkaufsprospekt festgelegten Prozentsatz, falls festgelegt, der auf dem Gesamtvermögen des Teilfonds am Monatsende berechnet wird, nicht überschreiten;
- die Gebühr für die Vertriebsstelle für die erbrachten Leistungen werden monatlich bezahlt, sofern nicht anders im Verkaufsprospekt festgelegt und darf den im Verkaufsprospekt festgelegten Prozentsatz, falls festgelegt, der auf dem Gesamtvermögen des Teilfonds am Monatsende berechnet wird, nicht überschreiten;
- die Gebühr für die Verwahrstelle und Hauptzahlstelle für die erbrachten Leistungen werden monatlich bezahlt, sofern nicht anders im Verkaufsprospekt festgelegt und darf den im Verkaufsprospekt festgelegten Prozentsatz, falls festgelegt, der auf dem Gesamtvermögen des Teilfonds am Monatsende berechnet wird, nicht überschreiten;
- Kosten im Zusammenhang mit der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens anfallenden, Transaktionskosten (marktkonforme Courtagen, Gebühren, Angaben etc.);

- Die Verwaltungsgesellschaft kann Retrozessionen zur Deckung der Vertriebstätigkeit der Gesellschaft bezahlen;
 - die Gebühr für die Zentralverwaltungsstelle für die erbrachten Leistungen werden monatlich bezahlt, sofern nicht anders im Verkaufsprospekt festgelegt und darf den im Verkaufsprospekt festgelegten Prozentsatz, falls festgelegt, der auf dem Gesamtvermögen des Teilfonds am Monatsende berechnet wird, nicht überschreiten;
 - Kosten für ausserordentliche, im Interesse der Anteilsinhaber liegende Massnahmen, wie insbesondere Gutachten oder Gerichtsverfahren, etc.;
 - Kosten für die Vorbereitung, Herstellung, Druck, Hinterlegung und Veröffentlichung von Verträgen, Meldungen und anderen Mitteilungen an die Investoren und anderen den Fonds betreffenden Dokumenten;
 - Kosten für Vorbereitung, Übersetzung, Druck und Vertrieb der periodischen Veröffentlichungen und alle anderen, die im Zusammenhang zum Fond, Teilfonds, oder der Anteilsklasse stehen, aufgrund der einschlägigen Gesetzgebung und Regelungen erforderlichen Dokumente (z.B. Verwaltungsreglement, Fondsprospekt, Berichte, Stellungnahmen, Erklärungen, sowie ähnliche Dokumente), die Kosten für die Vorbereitung und den Versand von Meldungen an die Anteilsinhaber, Kosten für die Erstellung der KID und der entsprechenden Dokumente für die Vertriebsländer des Fonds, die Kosten für die Abschlussprüfer des Fonds und Rechtsberater und andere ähnliche Kosten;
 - Alle weiteren Kosten für Erstellung und Versand von im Rahmen der den Anlegerschutz betreffenden einschlägigen Gesetzgebung und Regelungen erforderlichen Dokumenten;
 - Kosten für Erstellung und Versand von Erklärungen über die aus der Eigenschaft als Anleger dieses Fonds resultierenden Einkommensverhältnisse;
 - Kosten für Zusammenstellung und Übermittlung steuerrechtlich relevanter Daten an die Aufsichtsbehörden im Rahmen der aus einschlägigen Gesetzgebung und Regelungen resultierenden Verpflichtungen;
 - Kosten für professionelle Beratungsdienstleistungen in juristischen oder steuerrechtlichen Fragen, der Compliance, der Wirtschaftsprüfung sowie anderer Beratungsdienstleistungen, die vom Fonds oder der Verwaltungsgesellschaft im Namen des Fonds in Anspruch genommen werden;
 - Kosten, die zwecks Bewilligung des Fonds, der Teilfonds und Anteilsklassen, regulatorischer Compliance- sowie Berichterstattungs- und Meldepflichten des Fonds entstehen (z.B. Verwaltungsgebühren, Anmeldegebühren, Versicherungskosten, und andere Arten von Gebühren und Kosten resultierend aus der Wahrnehmung regulatorischer Pflichten);
 - Kosten für die Registrierung und Anmeldung des Fonds, der Teilfonds oder Anteilsklassen und des Vertriebs der Anteile in Luxemburg und im Ausland (z.B. Gebühren der Aufsichtsbehörden, Börsen, Vertreibern, der entsprechenden Banken und Vertreter);
 - jeder Teilfonds trägt die Kosten und Ausgaben resultierend aus dem Erwerb und dem Verkauf von Anlagen und anderen Transaktionen in Zusammenhang mit Wertpapieren und anderen Finanzinstrumenten, wie z.B. Vermittlungsgebühren und Kommission sowie alle anderen Gebühren, Kosten, Kommissionen, Rechnungen, Prämien und Zinsen, die aus Portfoliotransaktionen oder der Liquidation des Fonds und/oder eines Teilfonds resultieren;
 - um die Interessen des Fonds und seiner Investoren zu schützen, können dem Fonds sowie jedem Teilfonds jegliche ausserordentlichen Kosten und Ausgaben in Rechnung gestellt werden einschliesslich, jedoch nicht ausschliesslich, aller Kosten und Ausgaben in Zusammenhang mit Rechtsstreitigkeiten und behördlich angeordneten Untersuchungen (einschliesslich Bussen und Strafen, Schadensersatzleistungen und Entschädigungen) sowie die vollständige Summe jeder Steuer, Abgabe oder ähnlicher Kosten die dem Fonds oder Teilfonds auferlegt werden und nicht als gewöhnliche Führungs- und Verwaltungskosten bezeichnet werden können; und
 - Kosten in Zusammenhang mit der Funktion des Berichterstattungsbeauftragten für Geldwäsche (MLRO).
- Bei Teilfonds, die von mehreren Managern betreut werden, sind die Kosten der Manager in der allgemeinen Verwaltungsgebühr beinhaltet.
- Sämtliche Kosten, die den einzelnen Teilfonds genau zugeordnet werden können, werden diesen in Rechnung gestellt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Teilfonds beziehen, werden diese Kosten den betroffenen Teilfonds proportional zu ihren Nettoinventarwerten belastet.

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Entsprechend der Gesetzgebung in Luxemburg und den gegenwärtig gültigen Reglements unterliegt der Fonds der luxemburgischen Abonnementsabgabe zum Jahresatz von 0.05% (0.01% für Teilfonds oder Anteilklassen, welche institutionellen Anlegern vorbehalten sind), zahlbar pro Quartal und berechnet auf das Nettovermögen jedes Teilfonds am Ende eines jeden Quartals.

Die Abonnementsabgabe entfällt für den Teil des Fondsvermögens, der in Anteilen oder Aktien anderer Organismen für gemeinsame Anlagen angelegt ist, welche bereits der Abonnementsabgabe nach den einschlägigen Bestimmungen des Luxemburger Rechts unterworfen sind.

Erläuterung 4 – Ausschüttung der Erträge

Gemäss Artikel 10 der Vertragsbedingungen bestimmt die Verwaltungsgesellschaft nach Abschluss der Jahresrechnung, in welchem Umfang die jeweiligen Teilfonds Ausschüttungen vornehmen. Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, dass das Nettovermögen des Fonds unter das vom Gesetz vorgesehene Mindestfondsvermögen fällt. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Ausschüttung von Zwischendividenden sowie die Aussetzung der Ausschüttungen zu bestimmen.

Der Teilfonds:

Luxembourg Placement Fund – Top Invest verfolgt eine Thesaurierungspolitik.

Die Teilfonds:

Luxembourg Placement Fund – Solitär,
Luxembourg Placement Fund – Solitär II und
Luxembourg Placement Fund – W – Multi Manager Select verfolgen eine Ausschüttungspolitik.

Erläuterung 5 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten per 31. März 2023 sind nachfolgend pro Teilfonds mit Währung aufgeführt:

Finanzterminkontrakte

Luxembourg Placement Fund	Finanzterminkontrakte auf Devisen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Devisen (verkauft)
- Top Invest	29 856 792.76 EUR	- EUR

Luxembourg Placement Fund	Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)
- Top Invest	- EUR	3 834 900.00 EUR
- W – Multi Manager Select	- EUR	190 425.24 EUR

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten auf Anleihen oder Indizes (falls vorhanden) werden auf der Grundlage des Marktwerts der Finanzterminkontrakten berechnet (Anzahl der Kontrakte* Kontraktgrösse* Marktpreis der Futures).

Erläuterung 6 – Luxembourg Placement Fund – Solitär und Luxembourg Placement Fund – Solitär II

Der Verwaltungsrat hat am 17. Dezember 2008 beschlossen, die Positionen in Luxalpha Sicav – American Selection, die von den Teilfonds Solitär und Solitär II gehalten werden, per NAV-Date 16. Dezember 2008 mit 0.01 USD zu bewerten. Luxalpha Sicav war durch den Bernard L. Madoff Investment Securities LLC Fall betroffen und befindet sich in Liquidation.

Erläuterung 7 – Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» der Asset Management Association Switzerland (AMAS) / Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Nettovermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettovermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Luxembourg Placement Fund	Total Expense Ratio (TER)
- Solitär B	1.52%
- Solitär II B	1.28%
- Top Invest B	0.56%
- W – Multi Manager Select A	1.03%

Die TER für die Anteilsklassen die weniger als 12 Monaten im Umlauf waren, wurden annualisiert.

Transaktionskosten, Zinskosten, Wertpapierleihkosten und gegebenenfalls angefallene Kosten im Zusammenhang mit Währungsabsicherungen sind nicht in der TER enthalten.

Erläuterung 8 – Ereignis

Der Krieg in der Ukraine hatte und hat immer noch erhebliche Auswirkungen auf die Finanzmärkte, für russische und ukrainische Wertpapiere. Doch auch die breiteren internationalen Märkte sind betroffen. Die Situation ist nach wie vor sehr volatil und wird sehr genau vom Fondsmanagement beobachtet. So können wir stets schnell geeignete Massnahmen ergreifen, um die Interessen der Anleger in unseren Fonds zu wahren.

Die erforderlichen Massnahmen wurden umgesetzt, um stets alle gesetzlichen und regulatorischen Vorgaben zu erfüllen, namentlich die kürzlich erlassenen Sanktionsmassnahmen der EU, der Schweiz, dem Vereinigten Königreich, den Vereinigten Staaten von Amerika und den Vereinten Nationen (UN). Aufgrund ernsthafter Einschränkungen der Handelstätigkeit über sanktionierte russische Titel hinaus wird dort eine «fair value» Bewertung angewendet, wo man zur Einschätzung gelangt, dass öffentlich verfügbare Preisnotierungen (falls verfügbar) nicht den angemessenen Marktwert wiedergeben. Der Subfonds Luxembourg Placement Fund – Top Invest war von der getroffenen Fair-Value-Entscheidung betroffen.

Im Übrigen wurden nach Einschätzung des Fondsmanagements weder die Wertentwicklung des Fonds und seiner Subfonds noch die Unternehmensfortführung oder die Geschäftstätigkeit zum Zeitpunkt dieses Berichts durch die oben genannten Umstände wesentlich beeinträchtigt.

Erläuterung 9 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

Für sämtliche Rechtsstreitigkeiten zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle ist das Bezirksgericht Luxemburg zuständig. Es findet luxemburgisches Recht Anwendung. Die Verwaltungsgesellschaft und/oder die Verwahrstelle können sich und den Fonds jedoch im Zusammenhang mit Forderungen von Anlegern aus anderen Ländern dem Gerichtsstand jener Länder unterwerfen, in denen Anteile angeboten und verkauft werden.

Die deutsche Fassung dieses Berichtes ist massgebend. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle können jedoch von ihnen genehmigte Übersetzungen in Sprachen der Länder, in welchen Anteile angeboten und verkauft werden, für sich und den Fonds als verbindlich bezüglich solcher Anteile anerkennen, die an Anleger dieser Länder verkauft wurden.

Anhang 1 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

In der Berichtsperiode des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 («SFTR») zum Einsatz. Somit sind in diesem Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.