



WARBURG INVEST LUXEMBOURG

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

vom 1. November 2015 bis zum 30. April 2016

LUX-PROVEST



INHALTSVERZEICHNIS

	Seite
Management und Verwaltung	2
Lux-Provest - Konsolidiert	3
<hr/>	
Konsolidierte Bilanz und Entwicklung zum 30. April 2016	
Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. April 2016	3
Entwicklung des Fondsvermögens vom 1. November 2015 bis zum 30. April 2016	3
Lux-Provest - WI - SELEKT - V	4
<hr/>	
Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. April 2016	4
Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. November 2015 bis zum 30. April 2016	4
Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. April 2016	5
Teilfondsstruktur	7
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	8
Lux-Provest - EVEREST NUTRIX	10
<hr/>	
Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. April 2016	10
Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. November 2015 bis zum 30. April 2016	10
Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. April 2016	11
Zusammensetzung des Derivatebestands zum 30. April 2016	13
Teilfondsstruktur	14
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	15
Lux-Provest - CONNOR	16
<hr/>	
Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. April 2016	16
Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. November 2015 bis zum 30. April 2016	16
Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. April 2016	17
Zusammensetzung des Derivatebestands zum 30. April 2016	20
Teilfondsstruktur	21
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	22
Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht per 30. April 2016	24
1. Allgemeine Informationen	24
2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze	24
3. Erläuterungen zur Zusammensetzung der Teilfondsvermögen	25
4. Devisenmittelkurse am 30. April 2016	27

Aus den in diesem Bericht enthaltenen Angaben können keine Aussagen über die zukünftige Entwicklung des Fonds abgeleitet werden. Die Ausgabe von Fondsanteilen erfolgt auf der Basis des zur Zeit gültigen Prospekts und Verwaltungsreglements, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht zum vorherigen 31. Oktober und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht zum vorherigen 30. April, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

MANAGEMENT UND VERWALTUNG

Verwaltungsgesellschaft

WARBURG INVEST LUXEMBOURG S.A.
2, Place François-Joseph Dargent
L-1413 Luxemburg

Aufsichtsrat

Joachim Olearius
Sprecher der Partner
M.M.Warburg & CO (AG & Co.)
-Vorsitzender-

Stellvertretender Vorsitzender:

Dr. Peter Rentrop-Schmid
Partner
M.M.Warburg & CO (AG & Co.)

Rüdiger Tepke
Vorstand
M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A.
Luxemburg

Vorstand

Dr. Detlef Mertens

Dirk Schulze

Depotbank

M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A.
2, Place François-Joseph Dargent
L-1413 Luxemburg

Zentralverwaltungsstelle

WARBURG INVEST LUXEMBOURG S.A.
2, Place François-Joseph Dargent
L-1413 Luxemburg

Rechtsberater

Arendt & Medernach
41A, avenue J.F. Kennedy
L-2082 Luxemburg

Unabhängige Wirtschaftsprüfer

BDO Audit S.A.
2, avenue Charles de Gaulle
L-1653 Luxemburg

Zahlstellen

In Luxemburg (Hauptzahlstelle):

M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A.
2, Place François-Joseph Dargent
L-1413 Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle
in der Bundesrepublik Deutschland:

M.M.Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien
Ferdinandstraße 75
D-20095 Hamburg

Investmentberater für Lux-Provest Everest Portfolio Lux-Provest EVEREST NUTRIX und Lux-Provest CONNOR

Rosenberger, Langer & Cie Capital Management GmbH
Wiesbadener Weg 1
D-65812 Bad Soden am Taunus

Investmentberater für Lux-Provest WI - SELEKT - V

Werte Invest Fondsberatung GmbH
Oststraße 11-13
D-50996 Köln

LUX-PROVEST - KONSOLIDIERT

ZUSAMMENSETZUNG DES FONDSVERMÖGENS ZUM 30. APRIL 2016

	EUR	% am NFV ¹⁾
Wertpapiervermögen zum Kurswert (Wertpapiereinstandswert: EUR 31.073.038,70)	32.230.991,26	93,56
Bankguthaben	1.853.600,92	5,38
Zinsforderungen aus Wertpapieren	7.203,41	0,02
Dividendenforderungen	7.102,66	0,02
Forderungen aus Initial Margin	417.742,87	1,21
Forderungen aus Variation Margin	108.637,50	0,32
Sonstige Vermögenswerte	31.415,57	0,09
Gesamtvermögen	34.656.694,19	100,60
Bankverbindlichkeiten	-2,37	0,00
Zinsverbindlichkeiten	-740,92	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-249,42	0,00
Marktwert aus Optionen	-22.044,00	-0,06
Unrealisiertes Ergebnis aus Futures	-108.637,50	-0,32
Sonstige Verbindlichkeiten	-75.423,90	-0,22
Gesamtverbindlichkeiten	-207.098,11	-0,60
Fondsvermögen	34.449.596,08	100,00

ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS VOM 1. NOVEMBER 2015 BIS ZUM 30. APRIL 2016

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	37.444.448,59
Mittelzuflüsse	113.119,46
Mittelrückflüsse	-954.563,87
Ertragsausgleich (ordentlich und außerordentlich)	-5.168,33
Ergebnis des Berichtszeitraumes nach Ertragsausgleich	-2.148.239,77
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraumes	34.449.596,08

¹⁾ NFV = Nettofondsvermögen

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses ungeprüften Halbjahresberichtes.

LUX-PROVEST WI - SELEKT - V

ZUSAMMENSETZUNG DES TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 30. APRIL 2016

	EUR	% am NTFV ¹⁾
Wertpapiervermögen zum Kurswert (Wertpapiereinstandswert: EUR 4.046.682,22)	3.984.604,68	86,27
Bankguthaben	645.370,74	13,98
Sonstige Vermögenswerte	2.879,22	0,06
Gesamtvermögen	4.632.854,64	100,31
Zinsverbindlichkeiten	-167,25	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-249,42	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-13.774,14	-0,30
Gesamtverbindlichkeiten	-14.190,81	-0,31
Teilfondsvermögen	4.618.663,83	100,00
Anteile im Umlauf	Stück 55.512,456	
Inventarwert pro Anteil	EUR 83,20	

ENTWICKLUNG DES TEILFONDSVERMÖGENS VOM 1. NOVEMBER 2015 BIS ZUM 30. APRIL 2016

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.332.372,50
Mittelzuflüsse	113.119,46
Mittelrückflüsse	-618.536,06
Ertragsausgleich (ordentlich und außerordentlich)	-3.719,82
Ergebnis des Berichtszeitraumes nach Ertragsausgleich	-204.572,25
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraumes	4.618.663,83

	Stück
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	61.301,456
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	1.392,000
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-7.181,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	55.512,456

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

LUX-PROVEST WI - SELEKT - V

ZUSAMMENSETZUNG DES WERTPAPIERBESTANDS ZUM 30. APRIL 2016

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stücke / Nominal	Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Devisen	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV ¹⁾
Wertpapiervermögen					3.984.604,68	86,27
Börsennotierte Wertpapiere					1.386.421,36	30,02
Aktien						
Abengoa S.A. ES0105200416	25.000	0 0	EUR	0,64	15.875,00	0,34
Aixtron SE DE000A0WMPJ6	3.000	3.000 -3.000	EUR	4,35	13.044,00	0,28
Beate Uhse AG DE0007551400	130.000	0 0	EUR	0,33	42.900,00	0,93
Bijou Brigitte modische Accessoires AG DE0005229504	1.000	500 -1.000	EUR	56,50	56.500,00	1,22
Bilfinger SE DE0005909006	2.000	500 0	EUR	39,30	78.600,00	1,70
Biotest AG VZ DE0005227235	5.000	2.000 0	EUR	16,00	79.975,00	1,73
Blue Cap AG DE000A0JM2M1	15.000	15.000 0	EUR	5,12	76.800,00	1,66
BP PLC GB0007980591	5.584	165 0	EUR	4,98	27.808,32	0,60
Delticom AG DE0005146807	2.000	0 -2.000	EUR	16,12	32.230,00	0,70
Deutsche Bank AG DE0005140008	5.000	3.000 0	EUR	17,36	86.800,00	1,88
Evonik Industries AG DE000EVNK013	2.000	2.000 -2.000	EUR	28,04	56.070,00	1,21
Evotec AG DE0005664809	10.000	0 0	EUR	3,55	35.480,00	0,77
Greek Organisation of Football Prognostics S.A. GRS419003009	10.000	4.000 0	EUR	6,60	66.000,00	1,43
H&R AG DE0007757007	5.000	3.000 -8.000	EUR	10,38	51.900,00	1,12
K+S Aktiengesellschaft DE000KSAG888	10.000	4.000 0	EUR	21,99	219.900,00	4,77
Kontron AG DE0006053952	32.500	7.500 0	EUR	2,93	95.355,00	2,07
Statoil ASA NO0010096985	1.500	0 0	EUR	15,75	23.623,50	0,51
Syngenta AG CH0316124541	200	200 0	EUR	354,22	70.843,74	1,53
Thessaloniki Port Authority S.A. GRS427003009	3.000	0 0	EUR	19,38	58.140,00	1,26
Zumtobel Group AG AT0000837307	3.000	1.000 0	EUR	11,64	34.920,00	0,76
BP PLC GB0007980591	4.577	168 0	GBP	3,82	22.490,84	0,49
Standard Chartered PLC GB0004082847	12.920	2.871 0	GBP	5,71	94.757,74	2,05
Statoil ASA NO0010096985	1.500	0 0	NOK	144,50	23.427,11	0,51

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

LUX-PROVEST WI - SELEKT - V

ZUSAMMENSETZUNG DES WERTPAPIERBESTANDS ZUM 30. APRIL 2016

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stücke / Nominal	Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Devisen	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV ¹⁾
Elekta AB SE0000163628	3.500	0 -3.500	SEK	60,20	22.981,11	0,50
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					36.590,00	0,79
Aktien						
Lang & Schwarz AG DE0006459324	2.000	2.000 0	EUR	18,30	36.590,00	0,79
Investmentfondsanteile					2.561.593,32	55,46
Gruppenfremde Investmentfondsanteile						
ACEVO GL.Healthcare Abs.Ret.UInhaber-Anteile DE000A1111D5 / 1,80 %	3.000	0 0	EUR	101,41	304.230,00	6,59
DWS Akt.Strategie Deuschl.Inhaber- Anteile DE0009769869 / 1,45 %	375	0 0	EUR	322,32	120.870,00	2,62
Earth Exploration Fund UInhaber- Anteile EUR R DE000A0J3UF6 / 1,00 %	8.350	6.850 0	EUR	20,34	169.839,00	3,68
First St.I.-St.I.Gl.Em.M.Lead.Reg. Acc. Units A EUR o.N. GB00B2PDTP51 / 0,85 %	100.000	0 0	EUR	2,14	213.500,00	4,62
Mainfirst - Germany Fund Inhaber- Anteile D Dis. o.N. LU0719478157 / 1,20 %	7.000	0 0	EUR	70,10	490.700,00	10,62
MainFirst-Absol.Ret.Mult.Asset Inhaber-Ant. C(thes.)EUR o.N. LU0864714935 / 1,00 %	2.700	0 0	EUR	110,73	298.971,00	6,47
SQUAD CAPITAL-SQUAD Eur.Conv. Actions au Porteur A o.N. LU1105406398 / 1,50 %	5.000	1.250 0	EUR	133,27	666.350,00	14,43
Arabesque-Arabesque Systematic Inhaber-Anteile USD o.N. LU1023699983 / 0,82 %	3.300	0 0	USD	102,52	297.133,32	6,43

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

LUX-PROVEST WI - SELEKT - V

TELFONDSSTRUKTUR

Geographische Gewichtung in %

Luxemburg	37,95
Deutschland	33,72
Großbritannien	7,76
Griechenland	2,69
Schweiz	1,53
Norwegen	1,02
Österreich	0,76
Schweden	0,50
Spanien	0,34
	86,27

Branchengewichtung in %

Investmentfonds	55,46
Sonstige öffentl. und persönl. Dienstleistungen	7,59
Weiterverarbeitung von Steinen und Erden	4,77
Groß- und Einzelhandel	2,85
Gewinnung von Steinen, Erden, Öl & Gas	2,11
Büroelektronik	2,07
Versicherungen (gesamtes Spektrum)	2,05
Banken (gesamtes Leistungsspektrum)	1,88
Bauindustrie	1,70
Sonstige	5,79
	86,27

LUX-PROVEST WI - SELEKT - V

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsennotierte Wertpapiere			
Aktien			
Accor S.A. FR0000120404	STK	1.000	-1.000
Adler Modemärkte AG DE000A1H8MU2	STK	0	-5.000
Alphabet Inc. US02079K3059	STK	0	-40
Bauer AG DE0005168108	STK	0	-1.500
Bertrandt AG DE0005232805	STK	0	-500
Blinkx PLC GB00B1WBW239	STK	0	-100.000
Brødrene A. & O. Johansen AS VZ DK0010231018	STK	0	-210
Cal-Maine Foods Inc. US1280302027	STK	500	-500
CENTROTEC Sustainable AG DE0005407506	STK	0	-2.000
Deutsche Pfandbriefbank AG DE0008019001	STK	2.500	-2.500
Deutz Ag DE0006305006	STK	0	-6.000
Dürr AG DE0005565204	STK	0	-800
Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik AG DE0005659700	STK	1.500	-2.500
Joyou AG DE000A0WMLD8	STK	0	-10.000
Manz AG DE000A0JQ5U3	STK	0	-600
M.A.X. Automation AG DE0006580905	STK	0	-10.000
MorphoSys AG DE0006632003	STK	500	-500
Porsche Automobil Holding SE VZ DE000PAH0038	STK	0	-550
Standard Chartered PLC GB00BYZXF061	STK	2.871	-2.871
Surteco Se DE0005176903	STK	0	-2.000
Syngenta AG CH0011037469	STK	0	-200
Takkt Ag DE0007446007	STK	2.000	-2.000
Zeal Network SE GB00BHD66J44	STK	0	-500
Andere Wertpapiere			
Standard Chartered PLC BZR GB00BYZXCH29	STK	2.871	-2.871

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses ungeprüften Halbjahresberichtes.

LUX-PROVEST WI - SELEKT - V

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
-----------------------------------	--------------------------------	-------------------	----------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

VIB Vermögen AG DE0002457512	STK	0	-2.000
---------------------------------	-----	---	--------

Investmentfondsanteile

Gruppenfremde Investmentfondsanteile

BGF - Global SmallCap FundAct. Nom. Classe A2 o.N. LU0054578231 / 1,50 %	ANT	0	-2.100
DB Platinum-CROCI Glob.Divid. Inhaber-Anteile IID-E o.N. LU0830444468 / 0,65 %	ANT	0	-1.250
Pioneer AT- Austria StockInh.-Ant. A o.N. AT0000857412 / 1,50 %	ANT	0	-3.125

LUX-PROVEST EVEREST NUTRIX

ZUSAMMENSETZUNG DES TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 30. APRIL 2016

	EUR	% am NTFV ¹⁾
Wertpapiervermögen zum Kurswert (Wertpapiereinstandswert: EUR 18.509.421,49)	18.723.320,91	96,42
Bankguthaben	579.782,71	3,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4.785,83	0,02
Forderungen aus Initial Margin	126.441,42	0,65
Forderungen aus Variation Margin	45.312,50	0,23
Sonstige Vermögenswerte	20.257,14	0,10
Gesamtvermögen	19.499.900,51	100,42
Zinsverbindlichkeiten	-366,99	0,00
Unrealisiertes Ergebnis aus Futures	-45.312,50	-0,23
Sonstige Verbindlichkeiten	-36.452,58	-0,19
Gesamtverbindlichkeiten	-82.132,07	-0,42
Teilfondsvermögen	19.417.768,44	100,00
Anteile im Umlauf	Stück 264.300,000	
Inventarwert pro Anteil	EUR 73,47	

ENTWICKLUNG DES TEILFONDSVERMÖGENS VOM 1. NOVEMBER 2015 BIS ZUM 30. APRIL 2016

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	21.092.568,95
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	-336.027,81
Ertragsausgleich (ordentlich und außerordentlich)	-1.448,51
Ergebnis des Berichtszeitraumes nach Ertragsausgleich	-1.337.324,19
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraumes	19.417.768,44
	Stück
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	268.493,000
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	0,000
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-4.193,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	264.300,000

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

LUX-PROVEST EVEREST NUTRIX

ZUSAMMENSETZUNG DES WERTPAPIERBESTANDS ZUM 30. APRIL 2016

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stücke / Nominal	Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Devisen	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV ¹⁾
Wertpapiervermögen					18.723.320,91	96,42
Börsennotierte Wertpapiere					11.260.463,96	57,99
Aktien						
Nestlé S.A. CH0038863350	7.000	0 0	CHF	72,50	462.583,17	2,38
Novartis AG CH0012005267	5.500	5.500 0	CHF	74,80	374.988,61	1,93
Novo-Nordisk AS DK0060534915	29.000	0 0	DKK	371,00	1.445.150,37	7,45
BB Biotech AG CH0038389992	17.000	14.600 0	EUR	47,76	811.937,00	4,18
Biotest AG VZ DE0005227235	24.000	0 0	EUR	16,00	383.880,00	1,98
Cenit AG DE0005407100	2.942	2.942 0	EUR	20,58	60.531,65	0,31
Daimler AG DE0007100000	5.000	5.000 0	EUR	62,98	314.900,00	1,62
Dialog Semiconductor PLC GB0059822006	40.000	0 0	EUR	31,91	1.276.200,00	6,58
Hella KGaA Hueck & Co. DE000A13SX22	20.000	0 0	EUR	33,34	666.700,00	3,43
Hugo Boss AG DE000A1PHFF7	9.000	0 0	EUR	56,40	507.600,00	2,61
Porsche Automobil Holding SE VZ DE000PAH0038	10.000	0 0	EUR	50,56	505.600,00	2,60
Saf Holland S.A. LU0307018795	61.663	61.663 0	EUR	10,76	663.185,57	3,42
Sixt SE VZ DE0007231334	10.000	10.000 0	EUR	38,30	382.950,00	1,97
technotrans AG DE000A0XYGA7	39.000	0 0	EUR	17,74	691.860,00	3,56
Wirecard AG DE0007472060	19.000	9.500 0	EUR	38,08	723.520,00	3,73
Church & Dwight Co. Inc. US1713401024	11.000	0 0	USD	92,78	896.346,39	4,62
International Flavors & Fragrances Inc. US4595061015	7.000	0 0	USD	119,48	734.551,20	3,78
Verzinsliche Wertpapiere						
6,875% Lang & Cie. Rea 2015/25.08.2018 DE000A161YX2	200.000	0 0	EUR	101,00	202.000,00	1,04
Zertifikate						
ML Intern INDEX-ZTF Dax 31.05.2099 BV:1 DE000ML0RR64	1.000	0 0	EUR	155,98	155.980,00	0,80

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

LUX-PROVEST EVEREST NUTRIX

ZUSAMMENSETZUNG DES WERTPAPIERBESTANDS ZUM 30. APRIL 2016

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stücke / Nominal im	Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge Berichtszeitraum	Devisen	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV ¹⁾
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					218.272,50	1,12
Verzinsliche Wertpapiere						
8,75% Ekosem 2012/23.03.2017 DE000A1MLSJ1	267.000	0 0	EUR	81,75	218.272,50	1,12
Investmentfondsanteile					7.244.584,45	37,31
Gruppenfremde Investmentfondsanteile						
Apus Capital Revalue Fonds Inhaber-Anteile DE000A1H44E3 / 1,80 %	8.500	0 0	EUR	95,89	815.065,00	4,20
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UIInhaber-Anteile AK I DE000A1JCWS9 / 0,30 %	1.400	0 0	EUR	178,71	250.194,00	1,29
De.Inv.I-ConvertiblesInhaber-Anteile NC o.N. LU0179220255 / 1,50 %	1.310	0 0	EUR	156,70	205.277,00	1,06
E&G Fonds-Global ReitsInh.-Ant.Professional Dis o.N. LU0403969420 / 0,95 %	135	0 0	EUR	2.072,67	279.810,45	1,44
MPPM - Deutschland Inhaber-Anteile R o.N. LU0993962298 / 1,19 %	15.000	0 -4.400	EUR	123,71	1.855.650,00	9,55
Multi-Axxion - Concept Actions au Porteur A o.N. LU1011986426 / 1,25 %	6.200	0 0	EUR	327,15	2.028.330,00	10,44
MYRA Emerging Markets Alloc.FdInhaber-Anteile H o.N. LU1015898627 / 0,95 %	3.000	0 0	EUR	87,97	263.910,00	1,36
OP MEDICAL BioHealth-TrendsInh.-Ant. EUR o.N. LU0119891520 / 1,70 %	2.400	0 0	EUR	319,42	766.608,00	3,95
Plutos FCP - Multi Chance FundInhaber-Anteile o.N. LU0339447483 / 1,80 %	13.000	0 0	EUR	59,98	779.740,00	4,02

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

LUX-PROVEST EVEREST NUTRIX

ZUSAMMENSETZUNG DES DERIVATEBESTANDS ZUM 30. APRIL 2016

Gattungsbezeichnung	Markt	Stücke / Nominal	Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Devisen	Kurs	Bewertungs- ergebnis / Marktwert in EUR ²⁾	% am NTFV ¹⁾
Derivate						-45.312,50	-0,23
Aktienindex-Derivate						-45.312,50	-0,23
Aktienindex-Terminkontrakte³⁾							
DAX INDEX FUTURE JUN16	EDT	-5			EUR	-45.312,50	-0,23

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

²⁾ Futures und Futurestyled Options sind mit Bewertungsergebnis, Optionen mit dem Marktwert angegeben.

³⁾ Der Gesamtbetrag der offenen Futurepositionen beträgt EUR -1.292.812,50.

LUX-PROVEST EVEREST NUTRIX

TELFONDSSTRUKTUR

Geographische Gewichtung in %

Luxemburg	35,24
Deutschland	29,46
Schweiz	8,49
Vereinigte Staaten von Amerika	8,40
Dänemark	7,45
Großbritannien	6,58
Curaçao	0,80
	96,42

Branchengewichtung in %

Investmentfonds	37,31
Herstellung pharmazeutischer Grundst. & Produkte	13,56
Sonstige öffentl. und persönl. Dienstleistungen	10,28
Elektronik	6,58
Nahrungsherstellung (Verarbeitung Land und Forst)	6,16
Werkzeug- und Maschinenbau	4,68
Herstellung sonstiger organ. und chem. Grundstoffe	4,62
Elektroindustrie	3,43
Automobilzulieferung	3,42
Sonstige	6,38
	96,42

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses ungeprüften Halbjahresberichtes.

LUX-PROVEST EVEREST NUTRIX

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
-----------------------------------	--------------------------------	-------------------	----------------------

Börsennotierte Wertpapiere

Aktien

V.F. Corp. US9182041080	STK	0	-5.500
----------------------------	-----	---	--------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

7,125% Underberg GmbH 2011/20.04.2016 DE000A1H3YJ1	EUR	0	-115.000
---	-----	---	----------

Investmentfondsanteile

Gruppenfremde Investmentfondsanteile

BGF-Swiss Small& MidCap Oppor.Act. Nom. D2RF CHF o.N. LU0376447149 / 0,75 %	ANT	0	-4.000
Robeco BP GI Premium EquitiesAct. Nom. Class D EUR o.N. LU0203975437 / 1,25 %	ANT	0	-2.500
Tungsten PARAGON Inhaber-Anteile I DE000A1J31W8 / 2,00 %	ANT	0	-1.400

Gattungsbezeichnung

Volumen in 1.000

Derivate

Terminkontrakte

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw.Volumen)

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte (Basiswert: Dax Performance-Index)	EUR		7.910
Verkaufte Kontrakte (Basiswert: Dax Performance-Index)	EUR		3.775

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses ungeprüften Halbjahresberichtes.

LUX-PROVEST CONNOR

ZUSAMMENSETZUNG DES TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 30. APRIL 2016

	EUR	% am NTFV ¹⁾
Wertpapiervermögen zum Kurswert (Wertpapiereinstandswert: EUR 8.516.934,99)	9.523.065,67	91,45
Bankguthaben	628.447,47	6,03
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.417,58	0,02
Dividendenforderungen	7.102,66	0,07
Forderungen aus Initial Margin	291.301,45	2,80
Forderungen aus Variation Margin	63.325,00	0,61
Sonstige Vermögenswerte	8.279,21	0,08
Gesamtvermögen	10.523.939,04	101,06
Bankverbindlichkeiten	-2,37	0,00
Zinsverbindlichkeiten	-206,68	0,00
Marktwert aus Optionen	-22.044,00	-0,21
Unrealisiertes Ergebnis aus Futures	-63.325,00	-0,61
Sonstige Verbindlichkeiten	-25.197,18	-0,24
Gesamtverbindlichkeiten	-110.775,23	-1,06
Teilfondsvermögen	10.413.163,81	100,00
Anteile im Umlauf	Stück 89.416,000	
Inventarwert pro Anteil	EUR 116,46	

ENTWICKLUNG DES TEILFONDSVERMÖGENS VOM 1. NOVEMBER 2015 BIS ZUM 30. APRIL 2016

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	11.019.507,14
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	0,00
Ertragsausgleich (ordentlich und außerordentlich)	0,00
Ergebnis des Berichtszeitraumes nach Ertragsausgleich	-606.343,33
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraumes	10.413.163,81
	Stück
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	89.416,000
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	0,000
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	0,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	89.416,000

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

LUX-PROVEST CONNOR

ZUSAMMENSETZUNG DES WERTPAPIERBESTANDS ZUM 30. APRIL 2016

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stücke / Nominal	Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Devisen	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV ¹⁾
Wertpapiervermögen					9.523.065,67	91,45
Börsennotierte Wertpapiere					5.786.696,64	55,57
Aktien						
Coloplast AS DK0060448595	2.900	0 0	DKK	493,70	192.310,17	1,85
Novo-Nordisk AS DK0060534915	5.675	0 0	DKK	371,00	282.800,98	2,71
adidas AG DE000A1EWVW0	1.570	1.570 0	EUR	113,90	178.823,00	1,72
BB Biotech AG CH0038389992	6.535	5.228 0	EUR	47,76	312.118,14	2,99
Carl Zeiss Meditec AG DE0005313704	4.881	15.094 -10.213	EUR	28,78	140.450,78	1,35
Essilor International - Compagnie Générale d'Optique S.A. FR0000121667	2.420	0 0	EUR	115,00	278.300,00	2,67
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA DE0005785802	1.800	1.800 -2.002	EUR	78,26	140.868,00	1,35
GEA Group AG DE0006602006	3.474	7.719 -4.245	EUR	42,12	146.307,51	1,41
Hochtief AG DE0006070006	1.572	1.572 0	EUR	113,30	178.107,60	1,71
K+S Aktiengesellschaft DE000KSAG888	6.599	6.599 0	EUR	21,99	145.112,01	1,39
Kion Group Ag DE000KGX8881	3.053	3.053 0	EUR	47,59	145.277,01	1,40
Klöckner & Co SE DE000KC01000	17.137	17.137 0	EUR	10,34	177.110,90	1,70
Kuka Ag DE0006204407	1.658	1.658 0	EUR	87,92	145.771,36	1,40
Merck KGaA DE0006599905	1.799	1.799 0	EUR	83,10	149.496,90	1,44
MorphoSys AG DE0006632003	3.045	3.045 0	EUR	45,44	138.349,58	1,33
OSRAM Licht AG DE000LED4000	3.567	3.567 0	EUR	45,62	162.708,71	1,56
Rheinmetall AG DE0007030009	2.222	2.222 0	EUR	70,61	156.895,42	1,51
Salzgitter AG DE0006202005	6.144	6.144 0	EUR	30,66	188.375,04	1,81
Sartorius AG VZ DE0007165631	577	577 0	EUR	224,70	129.651,90	1,25
Siemens AG DE0007236101	1.598	1.598 0	EUR	94,27	150.643,46	1,45
Unilever N.V. NL0000009355	6.443	0 0	EUR	39,53	254.659,58	2,45
Vonovia SE DE000A1ML7J1	4.922	4.922 0	EUR	29,84	146.847,87	1,41
Wacker Chemie AG DE000WCH8881	1.820	1.820 0	EUR	84,01	152.898,20	1,47

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

LUX-PROVEST CONNOR

ZUSAMMENSETZUNG DES WERTPAPIERBESTANDS ZUM 30. APRIL 2016

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Käufe/Zugänge Stücke / Verkäufe/Abgänge		Devisen	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV ¹⁾
	Nominal	im Berichtszeitraum				
Indivior PLC GB00BRS65X63	2.968	0 0	GBP	1,62	6.180,15	0,06
Reckitt Benckiser Group PLC GB00B24CGK77	2.968	0 0	GBP	67,55	257.697,17	2,47
Apple Inc. US0378331005	1.800	0 0	USD	94,83	149.915,69	1,44
Danaher Corp. US2358511028	3.320	0 0	USD	96,35	280.943,26	2,69
Hormel Foods Corp. US4404521001	5.700	5.700 0	USD	38,73	193.888,11	1,86
The Coca-Cola Co. US1912161007	5.538	0 0	USD	44,63	217.074,42	2,08
The Procter & Gamble Co. US7427181091	2.748	0 0	USD	79,76	192.499,98	1,85
V.F. Corp. US9182041080	3.500	0 0	USD	62,66	192.613,74	1,85
Verzinsliche Wertpapiere						
6,875% Lang & Cie. Rea 2015/25.08.2018 DE000A161YX2	200.000	0 0	EUR	101,00	202.000,00	1,94
					3.736.369,03	35,88
Investmentfondsanteile						
Gruppenfremde Investmentfondsanteile						
ACATIS ifK Value Renten UIInhaber- Anteile A DE000A0X7582 / 1,40 %	3.906	0 0	EUR	50,94	198.971,64	1,91
Apus Capital Revalue Fonds Inhaber- Anteile DE000A1H44E3 / 1,80 %	3.355	0 0	EUR	95,89	321.710,95	3,09
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UIInhaber-Anteile AK I DE000A1JCWS9 / 0,30 %	2.600	0 0	EUR	178,71	464.646,00	4,46
De.Inv.I-ConvertiblesInhaber-Anteile NC o.N. LU0179220255 / 1,50 %	1.700	0 0	EUR	156,70	266.390,00	2,56
Delta Lloyd (L) - Bond EuroActions au Porteur A o.N. LU0088035877 / 0,60 %	685	0 0	EUR	316,98	217.131,30	2,09
DWS Hybrid Bond Fund LD DE0008490988 / 0,85 %	3.992	0 0	EUR	38,47	153.572,24	1,47
E&G Fonds-Global ReitsInh.- Ant.Professional Dis o.N. LU0403969420 / 0,95 %	160	0 0	EUR	2.072,67	331.627,20	3,18
iShares Core DAX UCITS ETF DE DE0005933931 / 0,15 %	2.600	0 0	EUR	90,78	236.028,00	2,27
MainFirst-Global Equities Inhaber-Ant. A(thes.)EUR o.N LU0864709349 / 1,80 %	950	950 0	EUR	146,75	139.412,50	1,34
Multi-Axxion - Concept Actions au Porteur A o.N. LU1011986426 / 1,25 %	2.200	0 0	EUR	327,15	719.730,00	6,91
Nordea 1-Europe Cross CreditActions Nom.BI EUR Acc.o.N. LU0733672124 / 0,50 %	1.770	0 0	EUR	124,43	220.241,10	2,12

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses ungeprüften Halbjahresberichtes.

LUX-PROVEST CONNOR

ZUSAMMENSETZUNG DES WERTPAPIERBESTANDS ZUM 30. APRIL 2016

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stücke / Nominal	Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Devisen	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV ¹⁾
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. BI-EUR o.N. LU0351545230 / 0,85 %	13.550	0 0	EUR	17,77	240.783,50	2,31
Plutos FCP - Multi Chance FundInhaber-Anteile o.N. LU0339447483 / 1,80 %	3.770	0 0	EUR	59,98	226.124,60	2,17

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

LUX-PROVEST CONNOR

ZUSAMMENSETZUNG DES DERIVATEBESTANDS ZUM 30. APRIL 2016

Gattungsbezeichnung	Markt	Stücke / Nominal	Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Devisen	Kurs	Bewertungs- ergebnis / Marktwert in EUR ²⁾	% am NTFV ¹⁾
Derivate						-85.369,00	-0,82
Derivate auf einzelne Wertpapiere						-22.044,00	-0,21
Wertpapier-Optionsrechte							
Optionsrechte auf Aktien⁹⁾							
Put Aixtron Se Na 4,2 20.05.2016	EDT	-35.700		EUR	0,25	-8.925,00	-0,08
Put Metro 27 20.05.2016	EDT	-5.500		EUR	0,36	-1.980,00	-0,02
Put MorphoSys 45 20.05.2016	EDT	-3.300		EUR	2,14	-7.062,00	-0,07
Put SLM Solutions Group AG 24 20.05.2016	EDT	-6.200		EUR	0,43	-2.666,00	-0,03
Put Thyssen 18 20.05.2016	EDT	-8.300		EUR	0,17	-1.411,00	-0,01
Aktienindex-Derivate						-63.325,00	-0,61
Aktienindex-Terminkontrakte³⁾							
DAX INDEX FUTURE JUN16	EDT	-10		EUR		-63.325,00	-0,61

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

²⁾ Futures und Futurestyled Options sind mit Bewertungsergebnis, Optionen mit dem Marktwert angegeben.

³⁾ Der Gesamtbetrag der offenen Futurepositionen beträgt EUR -2.585.625,00.

⁴⁾ Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen aus offenen Short-Positionen (Optionen), bewertet mit dem Basiswert, beträgt EUR -745.140,00.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses ungeprüften Halbjahresberichtes.

LUX-PROVEST CONNOR

TELFONDSSTRUKTUR

Geographische Gewichtung

in %

Deutschland	41,80
Luxemburg	22,68
Vereinigte Staaten von Amerika	11,77
Dänemark	4,56
Schweiz	2,99
Frankreich	2,67
Großbritannien	2,53
Niederlande	2,45
	91,45

Branchengewichtung

in %

Investmentfonds	35,88
Herstellung pharmazeutischer Grundst. & Produkte	9,94
Sonstige öffentl. und persönl. Dienstleistungen	7,65
Herstellung sonstiger organ. und chem. Grundstoffe	4,32
Nahrungsherstellung (Verarbeitung Land und Forst)	4,31
Health Care Equipment & Supplies	4,02
Textilien und Lederwaren	3,57
Metallverarbeitende Industrie	3,51
Sonstige verarbeitende Industrie	3,10
Sonstige	15,15
	91,45

LUX-PROVEST CONNOR

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsennotierte Wertpapiere			
Aktien			
ADVA Optical Networking SE DE0005103006	STK	13.986	-13.986
Aurubis AG DE0006766504	STK	0	-2.498
Bayerische Motoren Werke AG DE0005190003	STK	0	-1.674
Bechtle AG DE0005158703	STK	0	-1.831
Beiersdorf AG DE0005200000	STK	0	-1.800
Cancom SE DE0005419105	STK	3.056	-3.056
Continental AG DE0005439004	STK	0	-706
CTS Eventim AG & Co. KGaA DE0005470306	STK	4.110	-4.330
Deutsche EuroShop AG DE0007480204	STK	3.557	-3.557
Deutsche Lufthansa AG DE0008232125	STK	10.937	-10.937
Deutsche Pfandbriefbank AG DE0008019001	STK	14.175	-14.175
Deutsche Post AG DE0005552004	STK	0	-5.632
Deutsche Wohnen AG DE000A0HN5C6	STK	0	-6.038
Dialog Semiconductor PLC GB0059822006	STK	4.368	-4.368
E.On SE DE000ENAG999	STK	15.531	-15.531
Fielmann AG DE0005772206	STK	2.127	-2.127
Fresenius SE & Co. KGaA DE0005785604	STK	0	-6.720
Fuchs Petrolub SE VZ DE0005790430	STK	3.470	-3.470
GFT Technologies AG DE0005800601	STK	2.098	-5.802
Hannover Rück SE DE0008402215	STK	0	-1.537
Infineon Technologies AG DE0006231004	STK	0	-13.333
Jenoptik AG DE0006229107	STK	10.791	-10.791
Krones AG DE0006335003	STK	0	-1.481
Metro AG DE0007257503	STK	0	-5.447
MTU Aero Engines AG DE000A0D9PT0	STK	0	-4.290

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses ungeprüften Halbjahresberichtes.

LUX-PROVEST CONNOR

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München DE0008430026	STK	872	-872
Porsche Automobil Holding SE VZ DE000PAH0038	STK	0	-6.000
ProSiebenSat.1 Media SE DE000PSM7770	STK	0	-7.286
Qiagen N.V. NL0000240000	STK	6.422	-6.422
Rhön-Klinikum AG DE0007042301	STK	5.733	-5.733
RWE AG DE0007037129	STK	11.445	-11.445
Südzucker AG DE0007297004	STK	0	-8.586
TAG Immobilien AG DE0008303504	STK	0	-12.953
Volkswagen AG VZ DE0007664039	STK	1.192	-1.192
Wincor Nixdorf AG DE000A0CAYB2	STK	3.010	-3.010
Xing Ag DE000XNG8888	STK	759	-759

Investmentfondsanteile

Gruppenfremde Investmentfondsanteile

DWS BiotechInhaber-Anteile DE0009769976 / 1,50 %	ANT	0	-1.275
Metzler Euro LiquidityInhaber-Anteile DE0009761684 / 0,05 %	ANT	11.750	-11.750
Pioneer Fds - EO Strategic BdReg. Units A (Euro)(cap.) o.N. LU0190665769 / 1,00 %	ANT	0	-2.440

Gattungsbezeichnung

Volumen in 1.000

Derivate

Terminkontrakte

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen)

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte (Basiswert: Dax Performance-Index)	EUR		1.261
---	-----	--	-------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses ungeprüften Halbjahresberichtes.

ERLÄUTERUNGEN ZUM UNGEPRÜFTEN HALBJAHRESBERICHT PER 30. APRIL 2016

1. Allgemeine Informationen

Der Investmentfonds Lux-Provest ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrella-Fonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines „fonds commun de placement à compartiments multiples“ errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen zulässigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

Der Fonds wird von der WARBURG INVEST LUXEMBOURG S.A. („Verwaltungsgesellschaft“) verwaltet.

2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Darstellung der Finanzberichte

Der Bericht des Fonds ist gemäß den in Luxemburg geltenden Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze im Einzelnen

Wertpapieranlagen

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden entsprechen den gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen in Luxemburg. Daneben gelten gemäß Artikel 7 des Verwaltungsreglements nachfolgende wesentliche Bewertungsregeln:

- Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet; in der Regel ist dies der Kurs, der am letzten Börsentag vor dem Bewertungsstichtag an der Börse notiert wird, die normalerweise der Hauptmarkt für diese Gattung ist.
- Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gemäß Artikel 4 des Verwaltungsreglements gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.
- Sofern Vermögenswerte nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden oder wenn der ermittelte Preis oder Kurs von Vermögenswerten, die an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt notiert bzw. gehandelt werden, nicht repräsentativ für den angemessenen Marktwert dieser Vermögenswerte erscheint, wird für die Bewertung dieser Vermögenswerte der vorsichtig und in gutem Glauben ermittelte voraussichtlich mögliche Verkaufswert zugrunde gelegt.
- Die Bewertung von Vermögenswerten, für die ein liquider Markt nicht vorhanden ist, erfolgt mit geschätzten Zeitwerten auf der Grundlage von indikativen Broker-Quotierungen oder Bewertungsmodellen, wobei nicht zwingend effektive Markttransaktionen stattgefunden haben müssen. Hierbei kann grundsätzlich nicht ausgeschlossen werden, dass ein tatsächlicher zu realisierender Verkaufspreis der Vermögenswerte zu einem höheren bzw. niedrigeren Wert führen kann.
- Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren, Bewertungsregeln festlegt.

LUX-PROVEST

- Der Anschaffungspreis der Wertpapiere, Futures und Optionen entspricht den gewichteten Durchschnittskosten sämtlicher Käufe dieser Wertpapiere. Für Gattungen, welche auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, ist der Anschaffungspreis mit dem Devisenkurs zum Zeitpunkt des Kaufes umgerechnet worden.
- Die realisierten Gewinne und Verluste aus Wertpapierverkäufen werden auf der Grundlage des durchschnittlichen Anschaffungspreises der verkauften Wertpapiere ermittelt.
- Nicht realisierte Gewinne und Verluste, welche sich aus der Bewertung des jeweiligen Portfolios zum letztverfügbaren Börsenkurs ergeben, sind ebenfalls im Ergebnis berücksichtigt.
- Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder geregelten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.

Forderungen

Forderungen werden grundsätzlich mit ihrem Nennwert angesetzt.

Guthaben bei Kreditinstituten

Guthaben bei Kreditinstituten werden grundsätzlich mit ihrem Nennwert angesetzt.

Verbindlichkeiten und Rückstellungen

Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag passiviert. Rückstellungen sind in Höhe des erwarteten Zahlungsbetrages ausgewiesen.

Erträge und Aufwendungen

Erträge aus Wertpapieranlagen werden bei Zufluss, die anderen Erträge sowie Aufwendungen werden in der Periode erfasst, zu der sie wirtschaftlich gehören.

In den steuerpflichtigen Erträgen der jeweiligen Teilfonds ist ein Ertragsausgleich verrechnet; dieser beinhaltet die während der Berichtsperiode angefallenen Netto-Erträge, die der Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Währungsumrechnung

Bei Käufen von Vermögensgegenständen in einer anderen Währung als der Fondswährung wird der Umrechnungskurs zum Kauftag, bei Erträgen und Aufwendungen der Umrechnungskurs zum Transaktionstag und bei der Vermögensaufstellung inklusive des realisierten und unrealisierten Ergebnisses der Umrechnungskurs zum Geschäftsjahresende zu Grunde gelegt.

3. Erläuterungen zur Zusammensetzung der Teilfondsvermögen

Wertpapiervermögen

Die börsennotierten Wertpapiere wurden mit den zuletzt verfügbaren Börsenkursen, die über eine Schnittstelle mit einem Datenprovider am 30. April 2016 geliefert wurden, bewertet.

Die Investmentfonds wurden mit den zuletzt verfügbaren Rücknahmepreisen, die über eine Schnittstelle mit einem Datenprovider am 30. April 2016 geliefert wurden, bewertet.

Derivate

Die börsennotierten Index-Futures und Wertpapieroptionen wurden mit den zuletzt verfügbaren Abwicklungspreisen zum 30. April 2016 bewertet.

LUX-PROVEST

Bankguthaben

Die Kontokorrentguthaben von insgesamt EUR 1.853.600,92 setzen sich wie folgt zusammen:

	Lux-Provest WI - SELEKT - V	Lux-Provest EVEREST NUTRIX	Lux-Provest CONNOR	Gesamt
EUR-Guthaben	645.370,74	579.782,71	628.447,47	1.853.600,92
Gesamt (Angaben in EUR)	645.370,74	579.782,71	628.447,47	1.853.600,92

Zinsforderungen aus Wertpapieren

Die Zinsansprüche betreffen Stückzinsen auf verzinsliche Wertpapiere.

Dividendenforderungen

Dividendenforderungen betreffen bereits entstandene, aber am Stichtag noch nicht ausgeglichene Dividendenansprüche.

Forderungen aus Initial Margin

In dieser Position sind die Initial Margins aufgeführt, die beim Abschluss von Finanzterminkontrakten zu leisten sind. Sie fließen bei Glattstellung zurück in den Fonds.

Forderungen aus Variation Margin

Die Variation Margin deckt das Ergebnis der bewertungstäglichen Gewinn- und Verlustrechnung der offenen Future-Positionen.

Sonstige Vermögenswerte

Die sonstigen Vermögenswerte setzen sich wie folgt zusammen:

	Lux-Provest WI - SELEKT - V	Lux-Provest EVEREST NUTRIX	Lux-Provest CONNOR	Gesamt
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattungen	1.504,33	18.882,25	6.904,32	27.290,90
Vorausgezahlte CSSF Gebühr	1.374,89	1.374,89	1.374,89	4.124,67
Gesamt (Angaben in EUR)	2.879,22	20.257,14	8.279,21	31.415,57

Aktivierete Gründungskosten im Zusammenhang mit der Auflegung der Teilfonds werden planmäßig über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben.

Bankverbindlichkeiten

Die Bankverbindlichkeiten von insgesamt EUR 2,37 (Fremdwährungen sind in EUR umgerechnet) setzen sich wie folgt zusammen:

	Lux-Provest WI - SELEKT - V	Lux-Provest EVEREST NUTRIX	Lux-Provest CONNOR	Gesamt
CHF-Verbindlichkeiten	0,00	0,00	2,37	2,37
Gesamt (Angaben in EUR)	0,00	0,00	2,37	2,37

LUX-PROVEST

Zinsverbindlichkeiten

Die Zinsverbindlichkeiten resultieren aus aufgelaufenen Kontokorrentzinsen.

Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen

Die Position resultiert aus valutarisch bedingt noch nicht geflossenen Zahlungsausgängen zurückgegebener Anteile.

Unrealisiertes Ergebnis aus Optionen

Als unrealisiertes Ergebnis aus Optionen wird das saldierte Ergebnis aus der laufenden Bewertung ausgewiesen. Die bei Abschluss von Optionsgeschäften erhaltenen Prämien werden als Verbindlichkeiten aus Optionsgeschäften ausgewiesen.

Unrealisiertes Ergebnis aus Futures

Als unrealisiertes Ergebnis aus Futures wird das saldierte Ergebnis aus der laufenden Bewertung ausgewiesen.

Sonstige Verbindlichkeiten

Die sonstigen Verbindlichkeiten setzen sich wie folgt zusammen:

	Lux-Provest WI - SELEKT - V	Lux-Provest EVEREST NUTRIX	Lux-Provest CONNOR	Gesamt
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft	5.379,95	22.906,83	12.430,91	40.717,69
Verbindlichkeiten gegenüber der Depotbank	1.208,47	1.552,77	842,64	3.603,88
Rückstellung Prüfungskosten	3.481,37	3.481,37	3.481,37	10.444,11
Rückstellung Depotgebühren	61,19	287,51	146,23	494,93
Rückstellung Reportingkosten	3.471,51	3.471,51	3.471,51	10.414,53
Rückstellung				
Taxe d'Abonnement	115,47	533,36	324,4	973,23
Sonstige Rückstellungen	56,18	4.219,23	4.500,12	8.775,53
Gesamt (Angaben in EUR)	13.774,14	36.452,58	25.197,18	75.423,90

4. Devisenmittelkurse am 30. April 2016

Die Teilfonds bilanzieren in Euro (EUR). Alle auf eine andere Währung als Euro oder die übrigen auf Währungen der an der Europäischen Währungsunion teilnehmenden Länder lautenden Vermögenswerte wurden zum letzten Devisenmittelkurs der jeweiligen Währung in Euro umgerechnet. Die Umrechnung der auf Währungen der an der Europäischen Währungsunion teilnehmenden Länder lautenden Vermögenswerte anders als Euro in Euro erfolgt anhand der amtlich festgestellten Umrechnungskurse.

Devise		1 EUR =
Britische Pfund	GBP	0,778000
Dänische Kronen	DKK	7,444900
Norwegische Kronen	NOK	9,252100
Schwedische Kronen	SEK	9,168400
Schweizer Franken	CHF	1,097100
US-Dollar	USD	1,138600



WARBURG INVEST LUXEMBOURG

Anschrift: WARBURG INVEST LUXEMBOURG S.A.
2, Place François-Joseph Dargent, L-1413 Luxembourg
Postanschrift: Boîte Postale 858, L-2018 Luxembourg
Telefon: (+352) 42 44 91 - 1
Telefax: (+352) 42 25 94
E-Mail: info@warburg-invest.lu
Internet: www.warburg-fonds.com



M. M. WARBURG & CO LUXEMBOURG

Anschrift: M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A.
2, Place François-Joseph Dargent, L-1413 Luxembourg
Postanschrift: Boîte Postale 16, L-2010 Luxembourg
Telefon: (+352) 42 45 45 - 1
Telefax: (+352) 42 45 69
E-Mail: info@mmwarburg.lu
Internet: www.mmwarburg.lu
SWIFT: WBWC LU LL



M. M. WARBURG & CO

1798

Anschrift: Ferdinandstraße 75, D-20095 Hamburg
Postanschrift: Postfach 10 65 40, D-20079 Hamburg
Telefon: (+49) (0)40 32 82 - 0
Telefax: (+49) (0)40 36 18 - 1000
SWIFT: WBWC DE HH