



LiLux Umbrella Fund

Halbjahresbericht per 30.09.2020 (ungeprüft)

LiLux Umbrella Fund - LiLux Aktien Global
LiLux Umbrella Fund - LiLux Rent

R.C.S. Luxembourg K763

Anlagefonds nach Luxemburger Recht
(„Fonds commun de placement“ gemäss Teil I des
geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen)

Inhaltsverzeichnis

Organisation.....	3
Auf einen Blick	4
Konsolidiert.....	5
Vermögensrechnung per 30.09.2020	5
Erfolgsrechnung vom 01.04.2020 bis 30.09.2020	6
LiLux Umbrella Fund - LiLux Aktien Global	7
Vermögensrechnung per 30.09.2020	7
Erfolgsrechnung vom 01.04.2020 bis 30.09.2020	8
3-Jahres-Vergleich.....	9
Veränderung des Nettovermögens.....	10
Anteile im Umlauf.....	11
Vermögensinventar per 30.09.2020	12
Derivative Finanzinstrumente	14
LiLux Umbrella Fund - LiLux Rent	15
Vermögensrechnung per 30.09.2020	15
Erfolgsrechnung vom 01.04.2020 bis 30.09.2020	16
3-Jahres-Vergleich.....	17
Veränderung des Nettovermögens.....	18
Anteile im Umlauf.....	19
Vermögensinventar per 30.09.2020	20
Derivative Finanzinstrumente	23
Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht	24
Ergänzende Angaben	30

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der „Wesentlichen Informationen für den Anleger“ sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht erfolgen.

Organisation

Verwaltungsgesellschaft und Register- und Transferstelle

VP Fund Solutions (Luxembourg) SA
2, rue Edward Steichen
LU-2540 Luxemburg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Seit dem 5. August 2020:
Dr. Felix Brill (Vorsitzender), Vaduz (LI),
Jean-Paul Gennari (Mitglied), Bergem (LU)
Ralf Konrad (Mitglied), Vaduz (LI)
Bis zum 5. August 2020:
Eduard von Kymmel (Vorsitzender),
Luxemburg (LU)

Geschäftsleiter der Verwaltungsgesellschaft

Eduard von Kymmel (Vorsitzender)
Ralf Funk (Mitglied)
Dr. Uwe Stein (Mitglied)
Torsten Ries (Mitglied)

Fondsmanager und Hauptvertriebsstelle

Nobis Asset Management SA
157, rue Cents
LU-1319 Luxemburg
www.nobis-asset-management.com

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

VP Bank (Luxembourg) SA
2, rue Edward Steichen
LU-2540 Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG
Königsallee 21/23
DE-40212 Düsseldorf

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien

Zahl- und Informationsstelle Liechtenstein

VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

vertreten durch:

VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG
Aeulestrasse 6
LI- 9490 Vaduz

Vertreter Schweiz

ACOLIN Fund Services AG
Leutschenbachstrasse 50
CH-8050 Zürich

Zahlstelle Schweiz

InCore Bank AG
Wiesenstrasse 17
CH-8036 Zürich

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg, Société coopérative
Cabinet de Révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy
LU-1855 Luxemburg

Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.09.2020 EUR 93.0 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 30.09.2020

LiLux Umbrella Fund - LiLux Aktien Global (P) EUR 48.32
LiLux Umbrella Fund - LiLux Rent (P) EUR 216.92

Rendite¹

Seit 31.03.2020

LiLux Umbrella Fund - LiLux Aktien Global (P) 8.90 %
LiLux Umbrella Fund - LiLux Rent (P) 9.91 %

Auflegung

LiLux Umbrella Fund - LiLux Aktien Global (P) per 11.06.2019
LiLux Umbrella Fund - LiLux Rent (P) 21.12.1992

Erfolgsverwendung

LiLux Umbrella Fund - LiLux Aktien Global (P) Thesaurierend
LiLux Umbrella Fund - LiLux Rent (P) Thesaurierend

	Ausgabekommission (max.)	Ausgabekommission zugunsten Fonds (max.)
LiLux Umbrella Fund - LiLux Aktien Global (P)	3.00 %	n/a
LiLux Umbrella Fund - LiLux Rent (P)	3.00 %	n/a

	Rücknahmekommission (max.)	Rücknahmekommission zugunsten Fonds (max.)
LiLux Umbrella Fund - LiLux Aktien Global (P)	1.00 %	n/a
LiLux Umbrella Fund - LiLux Rent (P)	1.00 %	n/a

	Fondsdomizil	ISIN
LiLux Umbrella Fund - LiLux Aktien Global (P)	Luxemburg	LU1961135685
LiLux Umbrella Fund - LiLux Rent (P)	Luxemburg	LU0083353978

¹ Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Konsolidiert

Vermögensrechnung per 30.09.2020

Konsolidiert	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	7,780,490.11
Verbriefte Darlehen	2,783,164.78
Wertpapiere	
Aktien	6,537,076.08
Obligationen	75,068,985.26
Genussscheine	213,512.30
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	448,817.40
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	21,393.65
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	3,430.80
Forderungen aus Zinsen	486,484.96
Gründungskosten	3,708.26
Gesamtvermögen	93,347,063.60
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-57,221.63
Verbindlichkeiten	-310,428.59
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-20,590.76
Gesamtverbindlichkeiten	-388,240.98
Nettovermögen	92,958,822.62

Erfolgsrechnung vom 01.04.2020 bis 30.09.2020

Konsolidiert	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	2,711.49
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	1,046,806.26
Aktien	77,852.63
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	2,639.51
Bestandsprovisionen	3,483.44
Erträge aus Wertpapierleihe	2,615.25
Total Erträge	1,136,108.58
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	61.99
Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung	92,668.35
Fondsmanagervergütung	584,468.36
Vertriebsstellenvergütung	55,918.95
Taxe d'abonnement	23,104.03
Abschreibung Gründungskosten	500.83
Prüfungskosten	5,713.62
Sonstige Aufwendungen	30,927.82
Total Aufwendungen	793,363.95
Nettoerfolg	342,744.63
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	1,405,542.20
Realisierter Erfolg	1,748,286.83
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	6,794,912.61
Gesamterfolg	8,543,199.44

LiLux Umbrella Fund - LiLux Aktien Global

Vermögensrechnung per 30.09.2020

LiLux Umbrella Fund - LiLux Aktien Global

(in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1,030,329.90
Wertpapiere	
Aktien	6,537,076.08
Genussscheine	213,512.30
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	448,817.40
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	57,221.63
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	3,430.80
Gründungskosten	3,708.26
Gesamtvermögen	8,294,096.37
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-57,221.63
Verbindlichkeiten	-36,090.21
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-20,590.76
Gesamtverbindlichkeiten	-113,902.60
Nettovermögen	8,180,193.77
Anteile im Umlauf	169,290.000
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse P	EUR 48.32

Erfolgsrechnung vom 01.04.2020 bis 30.09.2020

LiLux Umbrella Fund - LiLux Aktien Global

(in EUR)

Erträge der Wertpapiere	
Aktien	77,852.63
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	2,639.51
Total Erträge	80,492.14
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	61.90
Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung	10,921.80
Fondsmanagervergütung	60,987.95
Vertriebsstellenvergütung	5,175.42
Taxe d'abonnement	1,948.45
Abschreibung Gründungskosten	500.83
Prüfungskosten	505.87
Sonstige Aufwendungen	7,545.21
Total Aufwendungen	87,647.43
Nettoerfolg	-7,155.29
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-757,134.10
Realisierter Erfolg	-764,289.39
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	1,441,976.70
Gesamterfolg	677,687.31

3-Jahres-Vergleich

LiLux Umbrella Fund - LiLux Aktien Global

(in EUR)

Nettovermögen

31.03.2020*	7,068,295.16
30.09.2020	8,180,193.77

Anteile im Umlauf

31.03.2020*	159,300.000
30.09.2020	169,290.000

Nettoinventarwert pro Anteil

31.03.2020*	44.37
30.09.2020	48.32

* Erstes Geschäftsjahresende

Veränderung des Nettovermögens

LiLux Umbrella Fund - LiLux Aktien Global

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	7,068,295.16
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	554,181.30
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-119,970.00
Gesamterfolg	677,687.31
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	8,180,193.77

Anteile im Umlauf

LiLux Umbrella Fund - LiLux Aktien Global

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	159,300.000
Neu ausgegebene Anteile	12,490.000
Zurückgenommene Anteile	-2,500.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	169,290.000

Vermögensinventar per 30.09.2020

LiLux Umbrella Fund - LiLux Aktien Global

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Cayman Inseln							
Tencent Holding	KYG875721634	HKD	4,700	511.50	200,790	264,390	3.23
Total Aktien in Cayman Inseln						264,390	3.23
Total Aktien						264,390	3.23
Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						264,390	3.23
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Belgien							
AB InBev	BE0974293251	EUR	4,500	46.23	288,102	208,013	2.54
Total Aktien in Belgien						208,013	2.54
Aktien in China							
Travelsky Tech -H-	CNE1000004J3	HKD	80,000	16.54	162,226	145,521	1.78
Total Aktien in China						145,521	1.78
Aktien in Dänemark							
Novo Nordisk -B	DK0060534915	DKK	5,800	439.35	259,643	342,305	4.18
Total Aktien in Dänemark						342,305	4.18
Aktien in Deutschland							
adidas	DE000A1EWWW0	EUR	1,000	276.10	270,545	276,100	3.38
BASF	DE000BASF111	EUR	3,500	51.98	221,774	181,930	2.22
Covestro I	DE0006062144	EUR	6,300	42.35	224,674	266,805	3.26
Fresenius I	DE0005785604	EUR	5,400	38.83	251,822	209,682	2.56
Henkel Vz I /VZ	DE0006048432	EUR	1,700	89.32	154,833	151,844	1.86
Rheinmetall	DE0007030009	EUR	2,300	76.76	205,173	176,548	2.16
SAP	DE0007164600	EUR	1,800	132.76	194,533	238,968	2.92
Siemens	DE0007236101	EUR	2,800	107.88	233,585	302,064	3.69
Siemens Energy	DE000ENER6Y0	EUR	1,400	23.00	25,534	32,200	0.39
Total Aktien in Deutschland						1,836,141	22.45
Aktien in Frankreich							
AXA	FR0000120628	EUR	10,900	15.78	259,156	171,958	2.10
Bouygues	FR0000120503	EUR	7,000	29.62	252,167	207,340	2.53
Total	FR0000120271	EUR	5,600	29.20	252,289	163,520	2.00
Total Aktien in Frankreich						542,818	6.64
Aktien in Japan							
Shimano	JP3358000002	JPY	1,500	20,720.00	213,574	251,092	3.07
SONY	JP3435000009	JPY	4,500	8,032.00	230,499	292,003	3.57
Total Aktien in Japan						543,095	6.64
Aktien in Kanada							
Franco-Nevada	CA3518581051	CAD	1,800	186.07	206,263	213,731	2.61
Total Aktien in Kanada						213,731	2.61

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 12 | Halbjahresbericht LiLux Umbrella Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Niederlande							
Unilever Br	NL0000388619	EUR	5,300	51.50	287,084	272,950	3.34
Total Aktien in Niederlande						272,950	3.34
Aktien in USA							
Amazon.Com	US0231351067	USD	160	3,148.73	275,361	429,501	5.25
Comcast-A	US20030N1019	USD	7,500	46.26	299,995	295,785	3.62
Eli Lilly & Co	US5324571083	USD	1,400	148.02	184,853	176,668	2.16
Facebook-A	US30303M1027	USD	1,000	261.90	173,207	223,277	2.73
JPMorgan Chase	US46625H1005	USD	1,900	96.27	194,052	155,939	1.91
Mastercard-A	US57636Q1040	USD	770	338.17	179,831	221,991	2.71
Microsoft	US5949181045	USD	2,200	210.33	270,629	394,487	4.82
Newmont Mining	US6516391066	USD	5,000	63.45	184,151	270,465	3.31
Total Aktien in USA						2,168,112	26.50
Total Aktien						6,272,686	76.68
Genussscheine							
Genussscheine in Schweiz							
Roche Holding G GS	CH0012032048	CHF	730	315.15	180,360	213,512	2.61
Total Genussscheine in Schweiz						213,512	2.61
Total Genussscheine						213,512	2.61
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						6,486,199	79.29
Total Wertpapiere						6,750,588	82.52
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in Luxemburg							
Xtr MSCI CHINA -1C-	LU0514695690	EUR	13,200	18.76	197,406	247,658	3.03
Xtr Nikk 225 U -1C-	LU0839027447	EUR	10,300	19.53	184,318	201,159	2.46
Total Fonds in Luxemburg						448,817	5.49
Total Fonds						448,817	5.49
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						448,817	5.49
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						448,817	5.49
Bankguthaben						1,030,330	12.60
Derivative Finanzinstrumente						57,222	0.70
Sonstige Vermögenswerte						7,139	0.09
Gesamtvermögen						8,294,096	101.39
Bankverbindlichkeiten						-77,812	-0.95
Verbindlichkeiten						-36,090	-0.44
Nettovermögen						8,180,194	100.00

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Futures	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtungen in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
EUSTX50 Future Dec/20	-23	10	734,620.00	23,115.00	0.28
S&P500 E-Mini Future Dec/20	-6	50	857,302.89	6,956.63	0.09
DAX Future Dec/20	-3	25	958,425.00	27,150.00	0.33

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures short	EUR	57,222
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		57,222

LiLux Umbrella Fund - LiLux Rent

Vermögensrechnung per 30.09.2020

LiLux Umbrella Fund - LiLux Rent

(in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	6,750,160.21
Verbriefte Darlehen	2,783,164.78
Wertpapiere	
Obligationen	75,068,985.26
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-35,827.98
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	486,484.96
Gesamtvermögen	85,052,967.23
Verbindlichkeiten	-274,338.38
Gesamtverbindlichkeiten	-274,338.38
Nettovermögen	84,778,628.85
Anteile im Umlauf	390,824.2444
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse P	EUR 216.92

Erfolgsrechnung vom 01.04.2020 bis 30.09.2020

LiLux Umbrella Fund - LiLux Rent	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	2,711.49
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	1,046,806.26
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Bestandsprovisionen	3,483.44
Erträge aus Wertpapierleihe	2,615.25
Total Erträge	1,055,616.44
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	0.09
Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung	81,746.55
Fondsmanagervergütung	523,480.41
Vertriebsstellenvergütung	50,743.53
Taxe d'abonnement	21,155.58
Prüfungskosten	5,207.75
Sonstige Aufwendungen	23,382.61
Total Aufwendungen	705,716.52
Nettoerfolg	349,899.92
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	2,162,676.30
Realisierter Erfolg	2,512,576.22
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	5,352,935.91
Gesamterfolg	7,865,512.13

3-Jahres-Vergleich

LiLux Umbrella Fund - LiLux Rent

(in EUR)

Nettovermögen

31.03.2019	87,507,347.46
31.03.2020	79,432,637.95
30.09.2020	84,778,628.85

Anteile im Umlauf

31.03.2019	415,450.7193
31.03.2020	402,449.6475
30.09.2020	390,824.2444

Nettoinventarwert pro Anteil

31.03.2019	210.63
31.03.2020	197.37
30.09.2020	216.92

Veränderung des Nettovermögens

LiLux Umbrella Fund - LiLux Rent

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	79,432,637.95
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	1,006,460.45
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-3,525,981.68
Gesamterfolg	7,865,512.13
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	84,778,628.85

Anteile im Umlauf

LiLux Umbrella Fund - LiLux Rent

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	402,449.6475
Neu ausgegebene Anteile	4,958.0000
Zurückgenommene Anteile	-16,583.4031
Stand am Ende der Berichtsperiode	390,824.2444

Vermögensinventar per 30.09.2020

LiLux Umbrella Fund - LiLux Rent

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Obligationen							
Obligationen in Luxemburg							
Espirito Santo Finance 25 9.75% CV	XS0717615099	EUR	3,420,000	1.88	4,504,500	64,262	0.08
Total Obligationen in Luxemburg						64,262	0.08
Total Obligationen						64,262	0.08
Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						64,262	0.08
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in Brasilien							
Oi 25 Var	USP7354PAA23	USD	2,876,000	97.00	2,735,137	2,378,316	2.81
Total Floater Obligationen in Brasilien						2,378,316	2.81
Floater Obligationen in Dänemark							
Danske Bank 24 Var	NO0010844616	NOK	54,000,000	102.54	5,552,117	5,046,561	5.95
Total Floater Obligationen in Dänemark						5,046,561	5.95
Floater Obligationen in Finnland							
Citycon ewig Var ¹	XS2079413527	EUR	4,000,000	88.04	3,983,457	3,521,400	4.15
Total Floater Obligationen in Finnland						3,521,400	4.15
Floater Obligationen in Frankreich							
AXA ewig Var	XS0203470157	EUR	7,000,000	73.33	4,760,914	5,132,750	6.05
Total Floater Obligationen in Frankreich						5,132,750	6.05
Floater Obligationen in Grossbritannien							
BP Capital Markets ewig Var ¹	XS2193662728	EUR	1,500,000	103.25	1,500,200	1,548,750	1.83
BP Capital Markets ewig Var ¹	XS2193661324	EUR	1,500,000	103.09	1,500,200	1,546,350	1.82
Total Floater Obligationen in Grossbritannien						3,095,100	3.65
Floater Obligationen in Schweden							
Heimstaden 23 Var	SE0012622249	SEK	20,000,000	100.47	1,860,569	1,915,037	2.26
Telia Company 77 Var	XS1590783533	SEK	10,000,000	102.63	954,191	978,133	1.15
Total Floater Obligationen in Schweden						2,893,170	3.41
Total Floater Obligationen						22,067,297	26.03
Obligationen							
Obligationen in Australien							
Dexus Finance 26 2.3% CV	XS1961891220	AUD	3,000,000	98.78	1,754,445	1,811,043	2.14
Total Obligationen in Australien						1,811,043	2.14

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 20 | Halbjahresbericht LiLux Umbrella Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Obligationen in Belgien							
BNP Par. Fort. Var	BE0933899800	EUR	5,500,000	74.43	4,680,203	4,093,815	4.83
Total Obligationen in Belgien						4,093,815	4.83
Obligationen in British Virgin Islands							
China Yangtze 21 0% CV	XS1513303047	EUR	4,000,000	98.67	3,995,457	3,946,960	4.66
Total Obligationen in British Virgin Islands						3,946,960	4.66
Obligationen in Cayman Inseln							
Poseidon 25 0% CV ¹	XS1759625491	USD	5,000,000	95.42	4,134,813	4,067,500	4.80
Sino Biopharma 25 0% CV	XS2112202101	EUR	4,000,000	97.56	3,982,821	3,902,560	4.60
Total Obligationen in Cayman Inseln						7,970,060	9.40
Obligationen in Deutschland							
Deutsche Bank 26 4.5%	DE000DL40SR8	EUR	2,000,000	106.60	2,070,647	2,132,000	2.51
Gothaer Allgem Vers 45 Var	DE000A168478	EUR	1,100,000	114.19	1,100,000	1,256,090	1.48
MAHLE 22 2.375% ¹	XS1233299459	EUR	3,080,000	99.04	3,070,206	3,050,432	3.60
RAG-Stiftung 23 0% CV	DE000A2BPE24	EUR	4,000,000	98.18	4,100,457	3,927,040	4.63
Total Obligationen in Deutschland						10,365,562	12.23
Obligationen in Frankreich							
EDF ewig Var ¹	FR0011401728	GBP	2,000,000	108.20	2,399,946	2,385,722	2.81
Total Obligationen in Frankreich						2,385,722	2.81
Obligationen in Luxemburg							
Corest Cap Holding 22 1.375% CV	DE000A19SPK4	EUR	2,000,000	80.04	1,812,729	1,600,700	1.89
Elliott Capital 22 0% CV	XS2051856669	EUR	4,000,000	99.06	3,955,957	3,962,200	4.67
Total Obligationen in Luxemburg						5,562,900	6.56
Obligationen in Malaysia							
Cerah Cap 24 0% CV	XS2027352405	USD	4,650,000	94.19	3,857,715	3,734,014	4.40
Total Obligationen in Malaysia						3,734,014	4.40
Obligationen in Mexico							
PEMEX 28 4.875% ¹	XS1568888777	EUR	3,000,000	88.00	2,928,979	2,639,850	3.11
Total Obligationen in Mexico						2,639,850	3.11
Obligationen in Niederlande							
Airbus Group 21 0% CV	XS1434160971	EUR	2,000,000	99.48	2,107,229	1,989,560	2.35
VW Intl Finance ewig Var ¹	XS1799939027	EUR	2,000,000	105.67	1,951,612	2,113,300	2.49
Total Obligationen in Niederlande						4,102,860	4.84
Obligationen in Singapur							
Suntec REIT 24 1.75% CV	XS1717104720	SGD	4,000,000	99.92	2,603,571	2,496,377	2.94
Total Obligationen in Singapur						2,496,377	2.94
Obligationen in Südafrika							
Suedafrika 23 7.75%	ZAG000096165	ZAR	48,000,000	107.27	2,988,402	2,633,018	3.11
Total Obligationen in Südafrika						2,633,018	3.11
Obligationen in USA							
Glencore Funding LLC	XS1799614232	USD	1,600,000	87.63	1,282,915	1,195,245	1.41
Total Obligationen in USA						1,195,245	1.41
Total Obligationen						55,720,591	65.72

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						75,004,723	88.47
Total Wertpapiere						75,068,985	88.55
Bankguthaben						6,750,160	7.96
Verbriefte Darlehen ²						2,783,165	3.28
SFH 21/22 Agreement – Super Senior Facility Commitment – Value 2022 bonds						25,016	0.03
SFH 21/22 Agreement – Value 2022 bonds						1,953,489	2.30
SFH 23 Agreement – Super Senior Facility Commitment – Value 2023 bonds						25,010	0.03
SFH 23 Agreement – Value 2023 bonds						779,650	0.92
Derivative Finanzinstrumente						-35,828	-0.04
Sonstige Vermögenswerte						486,485	0.57
Gesamtvermögen						85,052,967	100.32
Verbindlichkeiten						-274,338	-0.32
Nettovermögen						84,778,629	100.00

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	3,269.06
- davon Ertragsanteil des Teilfonds	(80 % des Brutto-Ertrages) 2,615.25
- davon Ertragsanteil Dritter	(20 % des Brutto-Ertrages) 653.81
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	4,159,025.67

Ein Anteil von 20 % der Kommissionen aus den Wertpapierleihen wird von der VP Bank (Luxembourg) SA in Luxemburg einbehalten. Wertpapiergeschäfte werden nur mit der VP Bank (Luxembourg) SA getätigt.

¹ Diese Positionen sind ganz oder teilweise an die Verwahrstelle unbefristet ausgeliehen. Dies entspricht 5.54 % des Portfolios (4.91 % des Teilfondsvermögens).

² Wir verweisen auf die Erläuterungen zum Jahresabschluss Nr. 2A für weitere Informationen.

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

	Betrag		Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verpflichtungen in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
Kauf	NOK 32,000,000	gegen	EUR 2,985,575	29.10.2020	VP Bank (Lux) SA	2,916,618	-70,349	-0.08
Kauf	EUR 1,769,155	gegen	AUD 2,900,000	30.10.2020	VP Bank (Lux) SA	1,772,297	-2,229	0.00
Kauf	USD 2,991,808	gegen	SGD 4,100,000	30.11.2020	VP Bank (Lux) SA	2,560,835	-9,591	-0.01
Kauf	EUR 2,531,263	gegen	USD 3,000,000	30.11.2020	VP Bank (Lux) SA	2,557,586	-23,270	-0.03
Kauf	EUR 2,428,621	gegen	GBP 2,211,000	11.12.2020	VP Bank (Lux) SA	2,437,537	-6,118	-0.01
Kauf	EUR 1,623,703	gegen	USD 1,905,000	28.12.2020	VP Bank (Lux) SA	1,624,067	2,621	0.00
Kauf	USD 2,000,000	gegen	EUR 1,771,900	24.03.2021	VP Bank (Lux) SA	1,705,057	-73,046	-0.09
Kauf	EUR 1,845,007	gegen	USD 2,000,000	24.03.2021	VP Bank (Lux) SA	1,705,057	146,153	0.17

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	EUR	12,657,380
Devisentermin short	EUR	4,621,676
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		-35,829

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht

1. Allgemeines

Der LiLux Umbrella Fund (der „Fonds“) ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der gemäß Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in der Form eines Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Der LiLux Umbrella Fund besteht derzeit aus folgenden Teilfonds:

- LiLux Umbrella Fund - LiLux Rent
- LiLux Umbrella Fund - LiLux Aktien Global

Der Fonds wurde unter dem Namen „LiLux“ als Umbrella-Fonds von der Verwaltungsgesellschaft LiLux Management S.A. am 10. Dezember 1992 als Fonds nach Teil I des Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Form eines Fonds „commun de placement“ gegründet.

Mit Wirkung zum 1. Oktober 2006 wurde der Name des Umbrella-Fonds von LiLux in LiLux Umbrella Fund geändert. Ferner wurde der Umbrella-Fonds mit Wirkung zum 1. Oktober 2006 Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen (Gesetz vom 20. Dezember 2002) unterstellt. Seit 1. Juli 2011 unterliegt der Fonds von Rechts wegen dem Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010.

Der Umbrella-Fonds sowie dessen Teilfonds sind auf unbestimmte Dauer errichtet und erfüllt die Anforderungen der EG-Ratsrichtlinie 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

Das Geschäftsjahr beginnt am 1. April eines jeden Jahres und endet am 31. März des darauf folgenden Jahres.

Die bereits aufgelegten Anteilklassen LiLux Umbrella Fund - Lilux Rent (A) LU1742280602 und LiLux Umbrella Fund - Lilux Rent (B) LU1742281329 waren zum Bilanzstichtag noch nicht belebt.

2. Rechnungslegungs- und Bewertungsgrundsätze

Dieser Halbjahresabschluss wird unter Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Halbjahresabschlüssen, unter Annahme des Prinzips der Unternehmensfortführung, erstellt.

Die Referenzwährung des Fonds ist der EUR. Die Teilfondswährung, in welcher für die Teilfonds der Anteilwert, der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis berechnet werden, ist der EUR.

1. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegte Währung („Fondswährung“) oder eine in Verkaufsprospekt angegebene Währung. Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegten Tag wie im Verkaufsprospekt definiert („Bewertungstag“) berechnet.

Die Berechnung des Anteilwertes des Teilfonds erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Teilfonds. Der Anteilwert wird mit zwei Dezimalstellen nach dem Komma berechnet.

2. Die in jedem Fondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:

a) Die in einem Fonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.

b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagezertifikaten und sonstigen ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen Nennbetrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.

c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.

d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen Geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 des Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.

e) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen Geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in (b) oder (c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbareren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.

f) Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten 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, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt. Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.

g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen Geregelten Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 397 Tage und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.

h) Zinsswaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.

i) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

2A. – Ergänzende Informationen zu den verbrieften Darlehen

Die Anleihen Steinhoff Finance H22 1.25%, ISIN XS1272162584 und Steinhoff Finance H23 1.25%, ISIN XS1398317484 im Teilfonds LiLux Umbrella Fund – LiLux Rent, wurden am 12. August 2019 in Folge einer Restrukturierungsmaßnahme in verbrieft Darlehen der Steenbok Lux FinCo 1 S.à.r.l. umgewandelt. Der in finanzielle Schieflage geratene Steinhoff Konzern hatte sich in 2018 mit seinen Gläubigern auf eine Restrukturierung seiner Schulden einigen können. Die Steinhoff Financial Holding GmbH („SFHG“) war über drei Wandelanleihen in einem Gesamtvolumen von 2.7 Mrd EUR verschuldet. Die Teilnahme an der Umstrukturierung der Anleihen in verbrieft Kredite wurde der Verwaltungsgesellschaft vom Fondsmanager im November 2018 empfohlen und von dieser als Wahrung der besten Interessen der Anleger bewertet und zugestimmt. In Zuge der Umstrukturierung sind diese Wandelanleihen in besicherte Kredite umgewandelt worden. Zu diesen Investments veröffentlichen unterschiedliche Market Maker Angebots- und Nachfragekurse zur Abwicklung von vordefinierten Volumina (die i.d.R. über der im Fonds befindlichen Grössenordnung liegen). Als primäre Preisquelle werden die Quotes von Goldman Sachs Intl herangezogen, da diese neben ihren Angebots-/Nachfragekursen auch Volumina einstellen, die sie zu den genannten Kursen handeln. Als alternative Preisquellen werden Barclays Bank PLC, SC Lowy Asset Management und CITIGROUP Global Markets Deutschland AG zu Vergleichen der Primärquelle herangezogen. Diese Kursangaben werden im Bewertungskomitee der Verwaltungsgesellschaft analysiert und über ihren Ansatz zur Bewertung wird dort entschieden. Zusätzlich erfolgt ein enger Austausch bzgl. dieser Investments mit dem Portfoliomanager bzgl. ihrer Werthaltigkeit sowie die kontinuierliche Auswertung von Berichten des Konzerns (Steinhoff International Holdings N.V.) und relevanten Tochtergesellschaften. Gem. der aktuellsten Verlautbarung der Aufsichtsbehörde (CSSF FAQ on Circular CSSF 02/77) stellen die Investments nun keine zulässigen Anlagen für einen UCITS mehr da und die Verwaltungsgesellschaft plant im Einklang mit diesem FAQ die Investments im besten Interesse der Anleger bis zum Jahresende 2020 abzuverkaufen.

3. Sofern für einen Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Absatz 2 des Allgemeinen Verwaltungsverreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den unter Absatz 1 dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.

b) Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.

4. Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen

Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge für den Fonds.

3. Kosten

LiLux Umbrella Fund – LiLux Rent

Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle des Fonds erhalten aus dem Teilfondsvermögen ein Entgelt in Höhe von bis zu 0.3% p.a.

Dieses Entgelt ist quartalsweise nachträglich auf das durchschnittliche Nettoteilfondsvermögen während des betreffenden Quartals zu berechnen und quartalsweise nachträglich auszuführen.

Der Fondsmanager erhält aus dem Teilfondsvermögen für die Anlageverwaltung ein fixes Entgelt in Höhe von bis zu 1.2% p.a., das quartalsweise nachträglich auf das durchschnittliche Nettoteilfondsvermögen während des betreffenden Quartals zu berechnen und quartalsweise nachträglich auszuführen ist.

LiLux Umbrella Fund – LiLux Aktien Global

Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle des Fonds erhalten aus dem Teilfondsvermögen ein Entgelt in Höhe von bis zu 0.3% p.a.

Dieses Entgelt ist quartalsweise nachträglich auf das durchschnittliche Nettoteilfondsvermögen während des betreffenden Quartals zu berechnen und quartalsweise nachträglich auszuführen.

Der Fondsmanager erhält aus dem Teilfondsvermögen für die Anlageverwaltung ein fixes Entgelt in Höhe von bis zu 1.75% p.a., das quartalsweise nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Teilfondsvermögen während des betreffenden Quartals zu berechnen und quartalsweise nachträglich auszuführen ist.

Ferner erhält der Fondsmanager für das Portfoliomanagement des Teilfonds zusätzlich zur Fondsmanagementvergütung je ausgegebenen Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung von bis zu 10% des Betrages, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden übersteigt („High Water Mark“), jedoch insgesamt höchstens bis zu 5% des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Teilfonds in der Abrechnungsperiode, der aus den Werten am Ende eines jeden Monats errechnet wird. Existieren für den Teilfonds weniger als fünf vorangegangene Abrechnungsperioden, so werden bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt. In der ersten Abrechnungsperiode nach Auflegung des Teilfonds tritt an die Stelle der High Water Mark der Anteilwert zu Beginn der ersten Abrechnungsperiode.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 01.04. und endet am 31.03. eines Kalenderjahres. Die erste Berechnungsperiode beginnt mit der Auflegung des Teilfonds und endet erst am zweiten 31.3., der der Auflegung folgt.

Entsprechend dem Ergebnis einer täglichen Berechnung wird eine rechnerische angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Teilfonds je ausgegebenen Anteil zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst. Aufgelöste Rückstellungen fallen dem Teilfonds zu. Eine erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, soweit entsprechende Rückstellungen gebildet wurden.

4. Steuern

Besteuerung des Fondsvermögens

Der Fonds wird in Luxemburg nicht auf Einkünfte oder Kapitalerträge besteuert.

Der Fonds unterliegt in Luxemburg keiner Vermögenssteuer.

Der Fonds unterliegt jedoch in Luxemburg einer Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) in Höhe von 0.05 % p.a. auf Basis des Nettoinventarwerts des Fonds zum Ende eines Quartals, die vierteljährlich berechnet und gezahlt wird. Eine reduzierte Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) von 0.01% p.a. ist anwendbar auf luxemburgische OGAWs, deren ausschließlicher Zweck die gemeinsame Anlage in Geldmarktinstrumente und Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist, sowie auf deren einzelne Teilfonds sowie für einzelne Klassen, die innerhalb eines OGAW oder innerhalb eines Teilfonds eines OGAW in Form eines Umbrellafonds, vorausgesetzt, dass die Wertpapiere einem oder mehreren institutionellen Anlegern vorbehalten sind.

Von der Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) befreit sind:

- Anlagen in einen luxemburgischen OGA sowie deren einzelne Teilfonds, der bzw. die seiner/ihrerseits der Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) unterliegt/unterliegen;
- OGAWs sowie deren einzelne Teilfonds, (i) deren Anteile nur institutionellen Anlegern vorbehalten sind, (ii) deren ausschließlicher Zweck es ist in Geldmarktinstrumente und in Einlagen bei Kreditinstituten zu investieren, (iii) deren gewichtete Portfolio-Restlaufzeit nicht mehr als 90 Tage beträgt, und (iv) die das Höchstmögliche Rating einer anerkannten Ratingagentur erhalten haben;
- OGAWs, deren Teilfonds oder Anteilsklassen für betriebliche Altersversorgungssysteme reserviert sind;
- OGAWs sowie deren einzelne Teilfonds deren Hauptzweck es ist in Mikrofinanzinstitutionen zu investieren; und
- OGAWs sowie deren einzelne Teilfonds deren Anteile an einer Börse notiert oder gehandelt werden und deren ausschließlicher Zweck darin besteht, die Entwicklung eines oder mehrerer Indizes zu replizieren.

Quellensteuer

Vom Fonds erhaltene Zins- und Dividendeneinkünfte können einer nichterstattungsfähigen Quellensteuer in den Herkunftsstaaten der Einkünfte unterliegen. Der Fonds kann auch Steuern auf realisierte oder nicht realisierte Kapitalzuwächse/Wertsteigerungen im Belegenheitsstaat der Vermögensanlagen unterliegen.

Einkünfte oder Kapitalerträge, die vom Fonds an die Anleger gezahlt werden sowie Liquidationserlöse und Veräußerungsgewinne hieraus unterliegen keiner Quellenbesteuerung in Luxemburg.

5. Verbindlichkeiten

Der Posten „Verbindlichkeiten“ enthält die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Geschäftsjahres. Hierbei handelt es sich im Wesentlichen um die „taxe d'abonnement“, Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung, die Fondsmanagervergütung, die Register- und Transferstellenvergütung, die Vertriebsstellengebühr sowie die Prüfungskosten.

6. Sonstige Aufwendungen

Die sonstigen Aufwendungen des Fonds beinhalten u.a. die Veröffentlichungskosten, die Lizenzgebühren, Bankspesen sowie die Kosten der Aufsichtsbehörden.

7. Umrechnungskurse

Verwendete Devisenkurse per 30.09.2020:

EUR 1 — entspricht AUD 1.636295

EUR 1 — entspricht CAD 1.567045

EUR 1 — entspricht CHF 1.077500

EUR 1 — entspricht CNY 7.960431

EUR 1 — entspricht DKK 7.444332

EUR 1 — entspricht GBP 0.907063

EUR 1 — entspricht HKD 9.092827

EUR 1 — entspricht JPY 123.779437

EUR 1 — entspricht NOK 10.971611

EUR 1 — entspricht SEK 10.492643

EUR 1 — entspricht SGD 1.601040

EUR 1 — entspricht USD 1.172981

EUR 1 — entspricht ZAR 19.555354

8. Wesentliche Ereignisse

Ende 2019 wurde in China ein Coronavirus-Stamm gemeldet, und das Virus hat sich weltweit verbreitet. Ein erheblicher Ausbruch des Covid-19 Virus in der menschlichen Bevölkerung führte zu einer weit verbreiteten Gesundheitskrise, die sich nachteilig auf die Volkswirtschaften und Finanzmärkte weltweit auswirkt. Dies könnte die künftige Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen.

9. Maßnahmen der VP Fund Solutions (Luxembourg) SA im Rahmen der Covid-19-Pandemie

Unabhängig von der aktuellen COVID 19-Pandemie und ihren Auswirkungen auf die Märkte hat die VP Fund Solutions (Luxembourg) SA am 16. März 2020 erfolgreich die operativen Maßnahmen der Geschäftskontinuität, wie zum Beispiel Home Office Arbeit aktiviert, damit die Dienstleistungen für Kunden und Anleger fortgesetzt werden können. Dabei richtet und hält sich die VP Fund Solutions (Luxembourg) SA an die Empfehlungen und Voraussetzungen der Luxemburger Aufsichtsbehörde sowie des Gesundheitsministeriums, so dass die operative Geschäftstätigkeit unter Beachtung der regulatorischen Vorgaben und das gesundheitliche Wohl der Mitarbeiter vollumfänglich gewährleistet ist. Wir beobachten die sich entwickelnde Situation genau und stehen zudem im stetigen Austausch mit den Portfoliomanagern und Anlageberatern, um deren operative Geschäftstätigkeit ständig zu überwachen.

Allgemeine Anlegerinformationen

Die Berichte sowie der gültige Verkaufsprospekt (nebst Anhängen) sind bei der Verwahrstelle und Hauptzahlstelle und der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Ergänzende Angaben

1. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Wertpapierleihe

Der Teilfonds kann im Rahmen der Wertpapierleihe als Leihgeber und als Leihnehmer auftreten, wobei solche Geschäfte mit den im Verkaufsprospekt festgelegten Regeln im Einklang stehen müssen.

Im Zusammenhang mit der Wertpapierleihe hat der Fonds mit Euroclear Bank S.A./N.V. am 9. November 2011 einen Vertrag abgeschlossen. Euroclear Bank S.A./N.V. (Sitzstaat Belgien) bezahlt an den LiLux Umbrella Fund eine Marktstandardgebühr für die Kreditaufnahme solcher Wertpapiere, wie mit der VP Bank (Luxembourg) SA, welche als Verwahrstelle des Fonds fungiert, vereinbart wurde. Der LiLux Umbrella Fund - LiLux Rent erhält keine Sicherheiten von Euroclear S.A./N.V.

Detaillierte Angaben zu den getätigten Wertpapierleihgeschäften sind auf der Seite 22 dargestellt.