



AIM LUX

Société d'Investissement à Capital Variable

Rapport semestriel non-révisé

au 30/06/17

R.C.S. Luxembourg B 203408

AIM LUX

Table des Matières

	Page
Organisation	3
Consolidé	4
AIM LUX - AIM EUROPE SELECTION	6
AIM LUX - AIM SABRE DYNAMIC EQUITY	9
Informations Générales	13

Aucune souscription ne peut être reçue sur base du présent rapport semestriel. Les souscriptions ne sont valables que si elles ont été effectuées sur base du prospectus d'émission courant respectivement du Document d'Informations Clés pour les Investisseurs (DICI), accompagné du bulletin de souscription, du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel si celui-ci est plus récent que le rapport annuel.

AIM LUX

Organisation

SIÈGE SOCIAL	5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg
CONSEIL D'ADMINISTRATION	
<i>Président</i>	<i>Jérôme FRANK</i> Président
<i>Administrateurs</i>	<i>Jean-Bernard QUILLON</i> Administrateur indépendant <i>Christophe BARDY</i> Administrateur indépendant
SOCIÉTÉ DE GESTION	ADVENIS INVESTMENT MANAGERS 12, Rue Médéric F-75017 Paris
DIRIGEANTS DE LA SOCIÉTÉ DE GESTION	<i>Thibault DELAHAYE</i> Directeur Général <i>Rodolphe MANASTERSKI</i> Président du Conseil d'Administration
BANQUE DÉPOSITAIRE	CACEIS BANK, Luxembourg Branch 5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg
AGENT DOMICILIATAIRE, AGENT ADMINISTRATIF, AGENT DE TRANFERT ET TENEUR DE REGISTRE	CACEIS BANK, Luxembourg Branch 5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg
DISTRIBUTEUR GLOBAL	ADVENIS INVESTMENT MANAGERS 12, Rue Médéric F- 75017 Paris
AUDITEUR	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, Rue Gerhard Mercator, B.P. 1443 L-1014 Luxembourg
Gestionnaire Financier du Compartiment AIM LUX - AIM SABRE DYNAMIC EQUITY	SABRE FUND MANAGEMENT Limited 46-48, Grosvenor Gardens London SW1W OEB – United Kingdom
Conseiller en investissement du Compartiment AIM LUX - AIM EUROPE SELECTION	ALUXIM sàrl 7, Rue Robert Stumper L-2557 Luxembourg

AIM LUX

Consolidé

AIM LUX
Consolidé
Etats Financiers au 30/06/17

Etat du Patrimoine au 30/06/17

Exprimé en EUR

Actifs	35,388,327.43
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	29,759,220.38
<i>Prix d'acquisition</i>	28,314,309.45
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>	1,444,910.93
Avoirs en banque et liquidités	4,906,311.47
Intérêts à recevoir sur portefeuille	112,904.53
Dividendes à recevoir sur titres	6,725.55
Plus-value nette non réalisée sur futures	491,885.00
A recevoir sur swaps	51,606.02
Dividendes à recevoir sur swaps	22,661.05
Autres actifs	37,013.43
Passifs	992,894.04
Dettes bancaires à vue	19,204.64
Intérêts à payer	232.21
Brokers à payer	60,965.51
Frais d'administratifs	5,496.01
Taxe d'abonnement à payer	3,038.03
Commission de performance à payer	291,364.04
Dividendes à payer sur swaps	1,019.12
Commissions de gestion et conseil à payer	37,683.28
Frais de banque dépositaire et d'agent payeur	2,326.97
Frais administratifs à payer	3,000.00
A payer sur swaps	529,821.13
Autres passifs	38,743.10
Valeur nette d'inventaire	34,395,433.39

AIM LUX
- AIM EUROPE SELECTION

AIM LUX - AIM EUROPE SELECTION

Etats Financiers au 30/06/17

Etat du Patrimoine au 30/06/17

Exprimé en EUR

Actifs	20,810,810.96
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	18,347,496.38
<i>Prix d'acquisition</i>	<i>16,924,066.95</i>
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>	<i>1,423,429.43</i>
Avoirs en banque et liquidités	1,942,042.98
Dividendes à recevoir sur titres	6,725.55
Plus-value nette non réalisée sur futures	491,885.00
Dividendes à recevoir sur swaps	22,661.05
Passifs	816,097.76
Dettes bancaires à vue	18,922.62
Intérêts à payer	232.21
Brokers à payer	60,965.51
Frais d'administratifs	3,233.42
Taxe d'abonnement à payer	2,501.80
Commission de performance à payer	277,278.89
Dividendes à payer sur swaps	1,019.12
Commissions de gestion et conseil à payer	25,782.97
Frais de banque dépositaire et d'agent payeur	1,190.29
Frais administratifs à payer	1,800.00
A payer sur swaps	395,653.81
Autres passifs	27,517.12
Valeur nette d'inventaire	19,994,713.20

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/17 au 30/06/17

	Actions en circulation au 01/01/17	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 30/06/17
EUR-C (cap)				
Actions de capitalisation	15,599.738	1,726.277	771.819	16,554.196

Chiffres Clés

	<i>Période terminant le:</i>	30/06/17	31/12/16
Actifs Nets Totaux	EUR	19,994,713.20	17,135,263.42
EUR-C (cap)		EUR	EUR
Actions de capitalisation			
Nombre d'actions		16,554.196	15,599.738
Valeur nette d'inventaire par action		1,207.83	1,098.43

AIM LUX - AIM EUROPE SELECTION

Portefeuille-titres au 30/06/17

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			17,498,180.38	87.51
Actions			11,567,947.09	57.85
<i>Allemagne</i>				
5,138.00	DUERR AG	EUR	1,016,232.14	5.08
7,197.00	KION GROUP	EUR	481,623.24	2.41
<i>Autriche</i>				
9,875.00	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	646,136.87	3.23
15,841.00	WIENERBERGER AG	EUR	331,059.38	1.65
<i>Espagne</i>				
81,096.00	BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	469,708.03	2.35
<i>France</i>				
6,575.00	AMUNDI SA	EUR	469,708.03	2.35
3,180.00	ATOS	EUR	3,468,040.00	17.34
4,793.00	CAPGEMINI SE	EUR	416,526.25	2.08
6,500.00	DANONE	EUR	390,822.00	1.95
16,617.00	EDENRED SA	EUR	433,670.64	2.17
1,900.00	KERING	EUR	427,765.00	2.14
6,820.00	LEGRAND SA	EUR	379,366.11	1.90
4,260.00	REMY COINTREAU	EUR	566,580.00	2.83
<i>Ile de Jersey</i>				
92,000.00	PETROFAC LTD	GBP	417,725.00	2.09
<i>Irlande</i>				
16,802.00	KINGSPAN GROUP	EUR	435,585.00	2.18
<i>Italie</i>				
19,778.00	DATALOGIC- AZ. POST FRAZIONAMENTO	EUR	463,117.13	2.32
60,711.00	OVS	EUR	463,117.13	2.32
21,255.00	UNICREDIT REGISTERED SHS AFTER SPLIT	EUR	504,984.11	2.53
<i>Norvège</i>				
28,864.00	AKER BP SHS	NOK	504,984.11	2.53
123,000.00	EVRY ASA	NOK	1,191,916.24	5.96
32,128.00	XXL	NOK	466,167.46	2.33
<i>Pays-Bas</i>				
5,250.00	AIRBUS GROUP	EUR	378,229.53	1.89
7,044.00	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	269,863.09	1.35
7,450.00	FERRARI	EUR	1,780,678.96	8.91
32,029.00	ING GROEP	EUR	378,000.00	1.89
<i>Royaume-Uni</i>				
152,198.00	CAIRN ENERGY PLC	GBP	359,173.56	1.80
95,000.00	CONVATEC GROUP REGD	GBP	559,867.50	2.80
65,820.00	MICHAEL PAGE INTERNATIONAL PLC	GBP	483,637.90	2.42
Actions/Parts de fonds d'investissements			5,930,233.29	29.66
<i>France</i>				
180,876.00	AIM EUR SMALLC -C- 2 DEC	EUR	5,930,233.29	29.66
2,913.00	AIM EUROPE MULTICAPS -B-	EUR	2,248,288.68	11.24
Actions/Parts d'OPCVM/OPC			849,316.00	4.25
Actions/Parts de fonds d'investissements			849,316.00	4.25
<i>France</i>				
2,600.00	PH SELECTION CONVERTIBLES -A- CAP	EUR	849,316.00	4.25
Total portefeuille-titres			18,347,496.38	91.76

AIM LUX
- AIM SABRE DYNAMIC EQUITY

AIM LUX - AIM SABRE DYNAMIC EQUITY

Etats Financiers au 30/06/17

Etat du Patrimoine au 30/06/17

Exprimé en EUR

Actifs	14,577,516.47
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	11,411,724.00
<i>Prix d'acquisition</i>	<i>11,390,242.50</i>
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>	<i>21,481.50</i>
Avoirs en banque et liquidités	2,964,268.49
Intérêts à recevoir sur portefeuille	112,904.53
A recevoir sur swaps	51,606.02
Autres actifs	37,013.43
Passifs	176,796.28
Dettes bancaires à vue	282.02
Frais d'administratifs	2,262.59
Taxe d'abonnement à payer	536.23
Commission de performance à payer	14,085.15
Commissions de gestion et conseil à payer	11,900.31
Frais de banque dépositaire et d'agent payeur	1,136.68
Frais administratifs à payer	1,200.00
A payer sur swaps	134,167.32
Autres passifs	11,225.98
Valeur nette d'inventaire	14,400,720.19

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/17 au 30/06/17

	Actions en circulation au 01/01/17	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 30/06/17
EUR-B restricted Actions de capitalisation	48,762.972	59,887.012	6,644.000	102,005.984
EUR-C ordinary Actions de capitalisation	1.000	17,268.000	132.029	17,136.971

AIM LUX - AIM SABRE DYNAMIC EQUITY

Chiffres Clés

Période terminant le: **30/06/17** **31/12/16**

Actifs Nets Totaux	EUR	14,400,720.19	5,701,022.38
EUR-B restricted			
		EUR	EUR
Actions de capitalisation			
Nombre d'actions		102,005.984	48,762.972
Valeur nette d'inventaire par action		123.72	116.91
EUR-C ordinary			
		EUR	EUR
Actions de capitalisation			
Nombre d'actions		17,136.971	1.000
Valeur nette d'inventaire par action		103.88	99.76

AIM LUX - AIM SABRE DYNAMIC EQUITY

Portefeuille-titres au 30/06/17

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			11,411,724.00	79.24
Obligations			9,376,012.00	65.10
<i>France</i>				
1,000,000.00	FRANCE 1.00 16-27 25/05A	EUR	4,782,242.00	33.20
800,000.00	FRANCE FUNGIBLE T-BILL 0.00 16-22 25/05U	EUR	801,776.00	5.57
1,200,000.00	FRANCE OAT 0.50 15-25 25/05A	EUR	1,203,504.00	8.35
800,000.00	FRANCE OAT 1.75 12-23 25/05A	EUR	878,176.00	6.10
800,000.00	FRANCE OAT 1.75 13-24 25/11A	EUR	881,056.00	6.12
<i>Italie</i>				
2,500,000.00	ITALIE 0.05 16-19 15/10S	EUR	4,593,770.00	31.90
2,000,000.00	ITALY BTP 2.50 14-19 01/05S	EUR	2,499,150.00	17.35
Obligations à taux flottant			2,035,712.00	14.14
<i>Allemagne</i>				
1,000,000.00	ALLIANZ FL.R 12-42 17/10A	EUR	1,208,480.00	8.40
<i>France</i>				
700,000.00	SOCIETE GENE SA SUB FL.R 09-XX 04/09A	EUR	827,232.00	5.74
Total portefeuille-titres			11,411,724.00	79.24

AIM LUX

Informations Générales

1 - Description générale

AIM LUX (la « SICAV ») est une Société d'Investissement à Capital Variable de droit luxembourgeois à compartiments multiples constituée à Luxembourg le 26 janvier 2016 pour une durée illimitée sous la forme d'une Société Anonyme.

La SICAV est soumise en particulier aux dispositions de la Partie I de la Loi modifiée du 17 décembre 2010 relative aux Organismes de Placement Collectif, ainsi qu'à la Loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée. Les statuts de la SICAV ont été déposés au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg et publiés au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations en date du 5 février 2016.

La SICAV a été constituée avec un capital initial de 31,000.00 EUR. Le capital de la SICAV est égal à tout moment aux actifs nets consolidés de tous les compartiments de la SICAV et est représenté par des actions entièrement libérées sans mention de valeur. Le capital minimum de la SICAV, tel que prescrit par le prospectus est de 1,250,000.00 EUR et doit être atteint dans un délai de six mois à compter de la date d'agrément de la SICAV.

La SICAV peut se composer de différents compartiments représentant chacun une masse d'actifs et d'engagements spécifiques et correspondant chacun à une politique d'investissement distincte et une devise de référence qui lui sont spécifiques. A l'intérieur de chaque compartiment, les actions peuvent être de classes d'actions distinctes et à l'intérieur de celles-ci, de catégories distinctes.

La SICAV est une société à compartiments multiples permettant aux investisseurs de choisir le compartiment dont la politique d'investissement correspond le mieux à leurs objectifs et leur sensibilité.

Le Conseil d'Administration de la SICAV a désigné, sous sa responsabilité et sous son contrôle, ADVENIS INVESTMENT MANAGERS (la « Société de Gestion ») comme Société de Gestion de la SICAV. Elle est une société anonyme de droit français constituée pour une durée de 99 ans et agréée par l'Autorité des Marchés Financiers en date du 17 décembre 1997.

Au 30 juin 2017, les compartiments suivants étaient actifs :

AIM LUX - AIM EUROPE SELECTION
AIM LUX - AIM SABRE DYNAMIC EQUITY

2 - Changements intervenus dans la composition des portefeuille-titres

La liste concernant les changements intervenus dans la composition des portefeuille-titres peut être obtenue sans frais et sur simple demande auprès du siège social de la SICAV.

3 - Opérations de financement sur titres et de la réutilisation (Securities Financing Transactions Regulation ou SFTR)

Les compartiments de AIM LUX ne sont pas concernés par le champs d'application de cette norme.