



# **RB LUXTOPIC (VORMALS: LUXTOPIC) HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2023**

**DES RB LUXTOPIC MIT DEN TEILFONDS  
RB LUXTOPIC - AKTIEN EUROPA, RB LUXTOPIC - FLEX  
RB LUXTOPIC - SYSTEMATIC RETURN**

Investmentfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung.

---

Verwaltung, Vertrieb und Beratung	3
RB LuxTopic – Aktien Europa	4
RB LuxTopic – Flex	9
RB LuxTopic – Systematic Return	17
Konsolidierter Halbjahresbericht des RB LuxTopic	22
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023	23

---

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwah-  
stelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post  
oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäfts-  
zeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufspro-  
spektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und  
dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

# VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

## **VERWALTUNGSGESELLSCHAFT**

---

DJE Investment S.A.  
R.C.S. Luxembourg B 90 412  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

## **VERWALTUNGSRAT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT (LEITUNGSORGAN)**

(Stand: 30. Juni 2023)

## **VORSITZENDER DES VERWALTUNGSRATES**

---

Dr. Jens Ehrhardt  
Vorstandsvorsitzender der DJE Kapital AG  
Pullach

## **STELLVERTRETENDER VERWALTUNGSRATSVORSITZENDER UND GESCHÄFTSFÜHRENDES VERWALTUNGSRATSMITGLIED**

---

Dr. Ulrich Kaffarnik  
Vorstand der DJE Kapital AG  
Pullach

## **VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER**

---

Peter Schmitz  
Vorstand der DJE Kapital AG  
Pullach

Thorsten Schrieber  
Vorstand der DJE Kapital AG  
Pullach

Bernhard Singer  
Luxemburg

## **GESCHÄFTSFÜHRER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT**

---

Mirko Bono  
Dirk Vollkommer  
Lukas Baginski

## **VERWAHRSTELLE, ZENTRALVERWALTUNG SOWIE REGISTER- UND TRANSFERSTELLE**

---

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

## **ZAHLSTELLE GROSSHERZOGTUM LUXEMBURG**

---

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

## **ZAHL- UND INFORMATIONSTELLE BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND**

---

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

## **ZAHLSTELLE IN ÖSTERREICH FÜR DEN TEILFONDS RB LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA**

---

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

## **ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ FÜR DEN TEILFONDS RB LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA**

---

NPB Neue Privat Bank AG  
Limmatquai 1/am Bellevue  
Postfach  
CH-8024 Zürich

## **VERTRETER IN DER SCHWEIZ FÜR DEN TEILFONDS RB LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA**

---

First Independent Fund Services AG  
Klausstrasse 33  
CH-8008 Zürich

## **VERTRIEBS- UND INFORMATIONSTELLE BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND**

---

DJE Kapital AG  
Pullacher Straße 24  
D-82049 Pullach

## **ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS UND DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT**

---

Deloitte Audit  
*Société à responsabilité limitée*  
*Cabinet de Révision Agréé*  
20, Boulevard de Kockelscheuer  
L-1821 Luxemburg

## **FONDSMANAGER**

---

Robert Beer Management GmbH  
Weidener Straße 4a  
D-92711 Parkstein

## **ANLAGEAUSSCHUSS FÜR DEN TEILFONDS RB LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA**

---

Dipl.-Ing. Robert Beer  
Parkstein

Dr. Ulrich Kaffarnik  
Vorstand der DJE Kapital AG  
Pullach

## ANTEILKLASSEN

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Anteilklasse A	Anteilklasse B
WP-Kenn-Nr.:	257546	A1JFAE
ISIN-Code:	LU0165251116	LU0592234537
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,76 % p. a.	0,16 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	keine	1.000.000,00 Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR

## GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG<sup>1</sup>

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Frankreich	36,39 %	Banken	12,33 %
Deutschland	26,38 %	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	11,97 %
Niederlande	15,05 %	Investitionsgüter	10,40 %
Spanien	7,73 %	Gebrauchsgüter & Bekleidung	10,35 %
Italien	6,01 %	Energie	8,02 %
Irland	2,61 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,71 %
Wertpapiervermögen	94,17 %	Versicherungen	6,39 %
Optionen	5,57 %	Automobile & Komponenten	6,16 %
Bankguthaben <sup>2</sup>	0,27 %	Versorgungsbetriebe	4,04 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,01 %	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,27 %
	<b>100,00 %</b>	Groß- und Einzelhandel	2,86 %
		Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,54 %
		Transportwesen	2,16 %
		Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,56 %
		Diversifizierte Finanzdienste	1,51 %
		Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,49 %
		Telekommunikationsdienste	1,06 %
		Software & Dienste	1,05 %
		Verbraucherdienste	0,30 %
		Wertpapiervermögen	94,17 %
		Optionen	5,57 %
		Bankguthaben <sup>2</sup>	0,27 %
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,01 %
			<b>100,00 %</b>

<sup>1</sup> | Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2</sup> | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

**ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS**

zum 30. Juni 2023

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 126.740.874,39)	154.477.645,12
Optionen	9.150.180,00
Bankguthaben <sup>1</sup>	449.045,25
Zinsforderungen	27.727,57
Dividendenforderungen	140.600,00
Forderungen aus Absatz von Anteilen	71.763,91
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.122.554,00
	<b>165.439.515,85</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-14.412,72
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-963.493,26
Sonstige Passiva <sup>2</sup>	-423.632,84
	<b>-1.401.538,82</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>164.037.977,03</b>

**ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN**
**Anteilklasse A**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	62.112.388,17 EUR
Umlaufende Anteile	1.928.248,915
Anteilwert	32,21 EUR

**Anteilklasse B**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	101.925.588,86 EUR
Umlaufende Anteile	61.339,982
Anteilwert	1.661,65 EUR

<sup>1</sup> | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>2</sup> | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Performancevergütung und Fondsmanagementvergütung.

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2023**

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	0	0	19.700	173,5200	3.418.344,00	2,08
DE0008404005	Allianz SE	EUR	16.800	15.000	22.300	211,0500	4.706.415,00	2,87
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	0	62.000	44,0400	2.730.480,00	1,66
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	56.000	61.400	37.100	111,0400	4.119.584,00	2,51
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	9.500	8.000	10.000	167,4000	1.674.000,00	1,02
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	66.000	81.000	80.000	44,1950	3.535.600,00	2,16
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	85.000	100.000	87.000	19,9300	1.733.910,00	1,06
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	112.900	112.900	112.900	36,6350	4.136.091,50	2,52
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	25.000	0	58.000	72,9800	4.232.840,00	2,58
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG in München	EUR	0	0	8.800	338,7000	2.980.560,00	1,82
DE0007164600	SAP SE	EUR	20.400	24.200	14.000	123,3800	1.727.320,00	1,05
DE0007236101	Siemens AG <sup>2</sup>	EUR	61.800	23.300	55.000	150,5800	8.281.900,00	5,05
							<b>43.277.044,50</b>	<b>26,38</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	0	104.000	26,7400	2.780.960,00	1,70
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	36.000	0	100.000	56,7900	5.679.000,00	3,46
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	0	0	24.656	168,7000	4.159.467,20	2,54
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	EUR	480	0	480	1.962,0000	941.760,00	0,57
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	0	0	5.600	501,3000	2.807.280,00	1,71
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	0	0	27.500	163,2000	4.488.000,00	2,74
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	0	12.800	419,7000	5.372.160,00	3,27
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.000	0	11.500	855,0000	9.832.500,00	5,99
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	EUR	0	0	12.800	199,7500	2.556.800,00	1,56
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	0	0	25.000	97,7800	2.444.500,00	1,49
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	0	33.500	162,9800	5.459.830,00	3,33
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	43.000	0	190.000	51,9300	9.866.700,00	6,01
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	0	0	31.391	105,6200	3.315.517,42	2,02
							<b>59.704.474,62</b>	<b>36,39</b>
<b>Irland</b>								
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	0	0	76.000	49,9400	3.795.440,00	2,31
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment Plc.	EUR	2.700	0	2.700	179,7500	485.325,00	0,30
							<b>4.280.765,00</b>	<b>2,61</b>

<sup>1</sup> | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2</sup> | Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Italien</b>								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	0	385.000	6,1370	2.362.745,00	1,44
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	54.000	0	256.000	12,8880	3.299.328,00	2,01
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	0	0	1.365.000	2,3860	3.256.890,00	1,99
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	EUR	44.000	0	44.000	21,1200	929.280,00	0,57
							<b>9.848.243,00</b>	<b>6,01</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0012969182	Adyen NV	EUR	510	0	510	1.568,8000	800.088,00	0,49
NL0010273215	ASML Holding NV <sup>2</sup>	EUR	11.900	1.300	23.200	668,4000	15.506.880,00	9,45
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	300.000	240.000	300.000	12,1840	3.655.200,00	2,23
NL0013654783	Prosus NV	EUR	0	0	45.000	66,0800	2.973.600,00	1,81
NL00150001Q9	Stellantis NV	EUR	110.000	0	110.000	16,0200	1.762.200,00	1,07
							<b>24.697.968,00</b>	<b>15,05</b>
<b>Spanien</b>								
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	EUR	50.000	0	500.000	6,9580	3.479.000,00	2,12
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	EUR	90.000	0	960.000	3,3415	3.207.840,00	1,96
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	146.400	50.400	360.000	11,8550	4.267.800,00	2,60
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	42.000	106.000	49.000	34,9900	1.714.510,00	1,05
							<b>12.669.150,00</b>	<b>7,73</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>154.477.645,12</b>	<b>94,17</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>154.477.645,12</b>	<b>94,17</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>154.477.645,12</b>	<b>94,17</b>

7

<sup>1</sup> | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2</sup> | Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>OPTIONEN</b>						
<b>Long-Positionen</b>						
<b>EUR</b>						
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2023/4.800,00	15.500	11.500	4.000		940.000,00	0,57
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2023/4.300,00	10.000	2.000	8.000		10.288.000,00	6,27
					<b>11.228.000,00</b>	<b>6,84</b>
<b>Long-Positionen</b>					<b>11.228.000,00</b>	<b>6,84</b>
<b>Short-Positionen<sup>2</sup></b>						
<b>EUR</b>						
Call on ASML Holding NV Juli 2023/700,00	0	230	-230		-203.320,00	-0,12
Call on Siemens AG August 2023/172,00	0	500	-500		-18.500,00	-0,01
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2023/3.400,00	1.000	6.000	-5.000		-1.010.000,00	-0,62
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2023/4.300,00	1.200	4.200	-3.000		-846.000,00	-0,52
					<b>-2.077.820,00</b>	<b>-1,27</b>
<b>Short-Positionen</b>					<b>-2.077.820,00</b>	<b>-1,27</b>
<b>Optionen</b>					<b>9.150.180,00</b>	<b>5,57</b>
<b>Bankguthaben – Kontokorrent<sup>3</sup></b>					<b>449.045,25</b>	<b>0,27</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>					<b>-38.893,34</b>	<b>-0,01</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>					<b>164.037.977,03</b>	<b>100,00</b>

**DEWEISENKURSE**

Zum 30. Juni 2023 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Teilfondswährung Euro.

<sup>1</sup> | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2</sup> | Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen der zum Stichtag laufenden geschriebenen Optionen, bewertet mit dem Basispreis, beträgt EUR 323.700.000,00.

<sup>3</sup> | Siehe Erläuterungen zum Bericht.



## ANTEILKLASSEN

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Anteilklasse A	Anteilklasse B
WP-Kenn-Nr.:	AOCATN	A2P6A3
ISIN-Code:	LU0191701282	LU2185964876
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00%	keiner
Rücknahmeaufschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,76% p. a.	0,16% p. a.
Mindestfolgeanlage:	keine	1.000.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR

## GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG<sup>1</sup>

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Vereinigte Staaten von Amerika	46,05%	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	11,30%
Deutschland	11,74%	Investitionsgüter	6,97%
Frankreich	5,96%	Diversifizierte Finanzdienste	6,52%
Japan	4,74%	Banken	5,73%
Schweiz	4,62%	Media & Entertainment	5,41%
Niederlande	4,29%	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,40%
Spanien	2,90%	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,00%
China	2,58%	Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,56%
Vereinigtes Königreich	2,55%	Hardware & Ausrüstung	4,50%
Italien	1,67%	Versicherungen	4,24%
Dänemark	1,58%	Software & Dienste	4,06%
Norwegen	1,25%	Groß- und Einzelhandel	3,90%
Irland	0,51%	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,50%
Finnland	0,86%	Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,37%
Luxemburg	0,48%	Transportwesen	3,29%
Südkorea	0,45%	Energie	3,25%
Schweden	0,24%	Automobile & Komponenten	3,03%
Wertpapiervermögen	92,47%	Verbraucherdienste	2,89%
Optionen	6,18%	Versorgungsbetriebe	1,94%
Terminkontrakte	0,13%	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,24%
Bankguthaben <sup>2</sup>	3,00%	Telekommunikationsdienste	1,00%
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,78%	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,89%
	<b>100,00%</b>	Investmentfondsanteile	0,48%
		Wertpapiervermögen	92,47%
		Optionen	6,18%
		Terminkontrakte	0,13%
		Bankguthaben <sup>2</sup>	3,00%
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,78%
			<b>100,00%</b>

<sup>1</sup> | Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2</sup> | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

**ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS**

zum 30. Juni 2023

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 87.928.851,38)	96.565.354,89
Optionen	6.465.800,00
Bankguthaben <sup>1</sup>	3.137.632,55
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	139.918,02
Zinsforderungen	26.972,41
Dividendenforderungen	57.683,07
Forderungen aus Absatz von Anteilen	100.906,20
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.729.098,00
Forderungen aus Devisengeschäften	1.372.872,05
	<b>109.596.237,19</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-110.123,83
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.424.998,73
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-1.377.790,02
Sonstige Passiva <sup>2</sup>	-168.472,00
	<b>-5.081.384,58</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>104.514.852,61</b>

**ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN**
**Anteilklasse A**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	71.351.522,59 EUR
Umlaufende Anteile	235.620,617
Anteilwert	302,82 EUR

**Anteilklasse B**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	33.163.330,02 EUR
Umlaufende Anteile	298.018,045
Anteilwert	111,28 EUR

<sup>1</sup> | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>2</sup> | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Fondsmanagementvergütung und Verwaltungsvergütung.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2023**

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>China</b>								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR <sup>2</sup>	USD	0	0	3.900	83,5500	299.297,33	0,29
US0567521085	Baidu Inc. ADR <sup>2</sup>	USD	0	0	7.400	134,5600	914.617,43	0,88
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	0	0	19.900	247,8000	577.940,56	0,55
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. <sup>2</sup>	HKD	23.000	0	23.000	333,6000	899.254,61	0,86
							<b>2.691.109,93</b>	<b>2,58</b>
<b>Dänemark</b>								
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	0	0	7.300	1.066,8000	1.045.784,04	1,00
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	DKK	0	0	25.000	179,6000	602.951,64	0,58
							<b>1.648.735,68</b>	<b>1,58</b>
<b>Deutschland</b>								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	3.300	4.900	3.300	173,5200	572.616,00	0,55
DE0008404005	Allianz SE	EUR	4.300	3.000	4.500	211,0500	949.725,00	0,91
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	0	14.000	44,0400	616.560,00	0,59
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	0	0	8.500	111,0400	943.840,00	0,90
DE0005200000	Beiersdorf AG	EUR	0	0	1.700	120,0500	204.085,00	0,20
DE0006062144	Covestro AG	EUR	0	0	6.000	46,8400	281.040,00	0,27
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	3.000	0	3.800	167,4000	636.120,00	0,61
DE0008232125	Dte. Lufthansa AG	EUR	0	0	20.000	9,4520	189.040,00	0,18
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	12.000	10.000	21.000	44,1950	928.095,00	0,89
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	0	0	8.000	11,5350	92.280,00	0,09
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	900	0	4.900	191,7500	939.575,00	0,90
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	EUR	0	0	5.700	74,5600	424.992,00	0,41
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	27.000	27.000	27.000	36,6350	989.145,00	0,95
DE0005470405	LANXESS AG	EUR	0	0	7.000	27,6500	193.550,00	0,19
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	7.600	0	16.000	72,9800	1.167.680,00	1,12
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG in München	EUR	2.800	2.500	3.000	338,7000	1.016.100,00	0,97
DE0007037129	RWE AG	EUR	0	0	1.300	39,8200	51.766,00	0,05
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	0	1.000	123,3800	123.380,00	0,12
DE0007236101	Siemens AG	EUR	5.600	4.800	6.400	150,5800	963.712,00	0,92
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	EUR	0	0	29.000	15,7000	455.300,00	0,44
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	EUR	0	0	10.000	50,5800	505.800,00	0,48
							<b>12.244.401,00</b>	<b>11,74</b>
<b>Finnland</b>								
FI0009013403	KONE Oyj	EUR	0	0	7.100	47,9100	340.161,00	0,33
FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	0	0	144.000	3,8430	553.392,00	0,53
							<b>893.553,00</b>	<b>0,86</b>

<sup>1</sup> | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2</sup> | Hauptverwaltung in China, registriert auf den Cayman Inseln.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	0	22.300	26,7400	596.302,00	0,57
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	0	0	16.500	56,7900	937.035,00	0,90
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	0	0	12.100	55,4400	670.824,00	0,64
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	0	0	1.700	501,3000	852.210,00	0,82
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	0	0	6.300	163,2000	1.028.160,00	0,98
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	900	1.900	900	419,7000	377.730,00	0,36
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	400	1.400	400	855,0000	342.000,00	0,33
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	0	17.000	51,9300	882.810,00	0,84
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	0	0	5.100	105,6200	538.662,00	0,52
							<b>6.225.733,00</b>	<b>5,96</b>
<b>Irland</b>								
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings Plc.	EUR	0	0	31.000	17,1600	531.960,00	0,51
							<b>531.960,00</b>	<b>0,51</b>
<b>Italien</b>								
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	45.000	0	45.000	12,8880	579.960,00	0,55
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	0	0	490.000	2,3860	1.169.140,00	1,12
							<b>1.749.100,00</b>	<b>1,67</b>
<b>Japan</b>								
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	18.000	0	18.000	8.940,0000	1.022.123,78	0,98
JP3866800000	Panasonic Holdings Corporation	JPY	70.000	0	70.000	1.735,5000	771.642,48	0,74
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	0	0	2.500	23.800,0000	377.929,19	0,36
JP3436100006	SoftBank Group Corporation	JPY	0	0	8.200	6.737,0000	350.892,33	0,34
JP3435000009	Sony Group Corporation	JPY	5.300	0	11.300	13.050,0000	936.660,97	0,90
JP3592200004	Toshiba Corporation	JPY	35.000	0	35.000	4.530,0000	1.007.070,13	0,96
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	0	0	33.000	2.295,5000	481.154,67	0,46
							<b>4.947.473,55</b>	<b>4,74</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	1.900	668,4000	1.269.960,00	1,22
NL0000009165	Heineken NV	EUR	0	0	5.000	93,3000	466.500,00	0,45
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	0	0	43.000	12,1840	523.912,00	0,50
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	EUR	926	0	21.658	19,4300	420.814,94	0,40
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	USD	0	0	5.100	199,7600	935.772,94	0,90
NL0013654783	Prosus NV	EUR	4.900	0	13.000	66,0800	859.040,00	0,82
							<b>4.475.999,88</b>	<b>4,29</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	37.000	0	37.000	312,0500	984.384,86	0,94
NO0012470089	Tomra Systems ASA	NOK	0	0	21.200	177,0000	319.924,97	0,31
							<b>1.304.309,83</b>	<b>1,25</b>
<b>Schweden</b>								
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SEK	0	0	52.000	58,1300	255.832,22	0,24
							<b>255.832,22</b>	<b>0,24</b>

1 | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Schweiz</b>								
CH0038389992	BB Biotech AG	CHF	0	0	14.000	38,9500	558.422,94	0,53
CH0010645932	Givaudan SA	CHF	0	0	215	2.908,0000	640.266,26	0,61
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	0	6.500	106,9200	711.705,07	0,68
CH0012005267	Novartis AG	CHF	0	0	8.400	89,1300	766.709,68	0,73
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	0	2.300	273,2000	643.481,82	0,62
CH0024638196	Schindler Holding AG	CHF	0	0	4.000	207,5000	849.974,40	0,81
NL0000226223	STMicroelectronics NV <sup>2</sup>	EUR	15.000	0	15.000	44,6050	669.075,00	0,64
							<b>4.839.635,17</b>	<b>4,62</b>
<b>Spanien</b>								
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	EUR	82.000	58.000	114.000	6,9580	793.212,00	0,76
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	EUR	100.000	56.000	214.000	3,3415	715.081,00	0,68
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	91.116	68.116	90.000	11,8550	1.066.950,00	1,02
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	12.000	0	13.000	34,9900	454.870,00	0,44
							<b>3.030.113,00</b>	<b>2,90</b>
<b>Südkorea</b>								
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd.	GDR USD	0	0	370	1.383,0000	470.019,29	0,45
							<b>470.019,29</b>	<b>0,45</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	0	0	2.400	483,7700	1.066.453,57	1,02
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	0	0	11.500	111,2400	1.175.034,44	1,12
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	1.200	0	9.000	120,0100	992.091,49	0,95
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	0	7.800	127,9000	916.340,59	0,88
US0258161092	American Express Co.	USD	0	0	5.900	172,0800	932.554,42	0,89
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	USD	0	0	6.300	140,4700	812.860,29	0,78
US0378331005	Apple Inc.	USD	0	0	6.800	189,5900	1.184.175,62	1,13
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	0	0	8.400	144,2300	1.112.824,47	1,06
US0404131064	Arista Networks Inc.	USD	0	0	9.400	159,2900	1.375.333,88	1,32
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	4.400	0	32.000	28,6600	842.399,19	0,81
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	0	0	3.000	336,9100	928.382,47	0,89
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc.	USD	0	0	9.500	98,9700	863.612,57	0,83
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	0	0	18.500	51,2100	870.198,40	0,83
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	0	0	12.000	76,5600	843.868,83	0,81
US2358511028	Danaher Corporation	USD	900	0	900	237,7700	196.558,28	0,19
US2441991054	Deere & Co.	USD	1.800	0	1.800	401,6300	664.034,17	0,64
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	0	0	5.800	183,8800	979.612,38	0,94
US2855121099	Electronic Arts Inc.	USD	0	0	7.200	130,4500	862.717,00	0,83
US31428X1063	Fedex Corporation	USD	0	0	4.200	249,9800	964.375,86	0,92
US3377381088	Fiserv Inc.	USD	0	0	9.600	124,0500	1.093.855,06	1,05
US4581401001	Intel Corporation	USD	4.500	0	33.000	32,9100	997.547,53	0,95
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	0	0	6.700	134,0600	825.022,50	0,79

<sup>1</sup> | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2</sup> | Hauptverwaltung in der Schweiz, registriert in den Niederlanden.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US4612021034	Intuit Inc.	USD	0	0	2.600	455,8200	1.088.575,37	1,04
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	0	0	5.200	164,1000	783.797,19	0,75
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	0	0	7.600	143,4300	1.001.256,54	0,96
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	0	0	1.900	640,3600	1.117.556,72	1,07
IE000S9YS762	Linde Plc. <sup>2</sup>	EUR	4.200	2.600	1.600	347,5000	556.000,00	0,53
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	0	0	2.750	387,6700	979.234,41	0,94
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	0	0	4.100	294,4700	1.108.962,06	1,06
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	0	0	10.100	113,5400	1.053.324,15	1,01
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	0	0	4.900	281,5300	1.267.104,80	1,21
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	0	0	15.000	64,3300	886.332,32	0,85
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	3.700	335,0500	1.138.683,75	1,09
US6174464486	Morgan Stanley	USD	0	0	11.600	85,2400	908.224,49	0,87
US6541061031	NIKE Inc.	USD	0	0	8.600	113,3700	895.546,98	0,86
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	0	0	5.000	408,2200	1.874.804,81	1,79
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	0	0	11.700	65,8600	707.781,76	0,68
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	0	0	5.300	183,8800	895.163,04	0,86
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	0	0	17.600	36,1200	583.918,43	0,56
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	0	0	7.200	118,0600	780.777,07	0,75
US8552441094	Starbucks Corporation	USD	0	0	13.000	98,6800	1.178.322,77	1,13
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	0	0	14.000	60,0200	771.819,60	0,74
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	0	0	3.100	307,8200	876.496,74	0,84
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	0	0	6.500	149,3800	891.861,85	0,85
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	0	0	8.700	88,9500	710.815,65	0,68
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	0	1.200	514,3900	566.977,13	0,54
US8725401090	TJX Companies Inc.	USD	0	9.000	8.500	83,7400	653.798,11	0,63
US9113121068	United Parcel Service Inc.	USD	0	0	5.100	176,0500	824.703,78	0,79
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	0	0	2.000	476,4400	875.245,71	0,84
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	0	0	20.200	36,9900	686.321,30	0,66
US92826C8394	VISA Inc.	USD	0	0	4.600	234,3200	990.054,19	0,95
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	0	0	6.000	169,6100	934.747,86	0,89
							<b>47.532.061,59</b>	<b>45,52</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	GBP	321	0	28.682	21,9300	729.101,96	0,70
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	114	0	6.835	58,3800	462.533,09	0,44
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	281	0	8.678	49,9800	502.754,65	0,48
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	EUR	35.212	0	35.212	27,3300	962.343,96	0,92
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	186	20.175	186	47,3150	8.800,59	0,01
							<b>2.665.534,25</b>	<b>2,55</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>96.061.571,39</b>	<b>91,99</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>96.061.571,39</b>	<b>91,99</b>

1 | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

2 | Hauptverwaltung in den Vereinigten Staaten von Amerika, registriert in Irland.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>INVESTMENTFONDSANTEILE<sup>2</sup></b>								
<b>Luxemburg</b>								
LU1181280105	LuxTopic – Systematic Return	EUR	550	0	550	915,9700	503.783,50	0,48
							<b>503.783,50</b>	<b>0,48</b>
<b>Investmentfondsanteile<sup>2</sup></b>							<b>503.783,50</b>	<b>0,48</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>96.565.354,89</b>	<b>92,47</b>
<b>OPTIONEN</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2023/4.800,00			12.800	9.600	3.200		752.000,00	0,72
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2023/4.300,00			5.400	0	5.400		6.944.400,00	6,64
							<b>7.696.400,00</b>	<b>7,36</b>
<b>Long-Positionen</b>							<b>7.696.400,00</b>	<b>7,36</b>
<b>Short-Positionen<sup>3</sup></b>								
<b>EUR</b>								
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2023/3.400,00			0	3.300	-3.300		-666.600,00	-0,64
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2023/4.300,00			1.000	3.000	-2.000		-564.000,00	-0,54
							<b>-1.230.600,00</b>	<b>-1,18</b>
<b>Short-Positionen</b>							<b>-1.230.600,00</b>	<b>-1,18</b>
<b>Optionen</b>							<b>6.465.800,00</b>	<b>6,18</b>
<b>TERMINKONTRAKTE</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>USD</b>								
EUR/USD Future September 2023			245	0	245		139.918,02	0,13
							<b>139.918,02</b>	<b>0,13</b>
<b>Long-Positionen</b>							<b>139.918,02</b>	<b>0,13</b>
<b>Terminkontrakte</b>							<b>139.918,02</b>	<b>0,13</b>
<b>Bankguthaben – Kontokorrent<sup>4</sup></b>							<b>3.137.632,55</b>	<b>3,00</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>-1.793.852,85</b>	<b>-1,78</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>104.514.852,61</b>	<b>100,00</b>

1 | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

2 | Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

3 | Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen der zum Stichtag laufenden geschriebenen Optionen, bewertet mit dem Basispreis, beträgt EUR 198.200.000,00

4 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

**TERMINKONTRAKTE**

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Long-Positionen</b>			
<b>USD</b>			
EUR/USD Future September 2023	245	30.748.771,47	29,42
		<b>30.748.771,47</b>	<b>29,42</b>
<b>Long-Positionen</b>		<b>30.748.771,47</b>	<b>29,42</b>
<b>Terminkontrakte</b>		<b>30.748.771,47</b>	<b>29,42</b>

**DEISENKURSE**

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2023 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Britisches Pfund	GBP	1	0,8627
Dänische Krone	DKK	1	7,4467
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,5324
Japanischer Yen	JPY	1	157,4369
Norwegische Krone	NOK	1	11,7290
Schwedische Krone	SEK	1	11,8154
Schweizer Franken	CHF	1	0,9765
US-Dollar	USD	1	1,0887

<sup>1</sup> | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



## ANTEILKLASSEN

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Anteilklasse A	Anteilklasse B
WP-Kenn-Nr.:	A14M9N	A14M9P
ISIN-Code:	LU1181278976	LU1181280105
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	keiner
Rücknahmeaufschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,76 % p. a.	0,16 % p. a.
Mindestfolganlage:	keine	1.000.000,00 Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR

## GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG<sup>1</sup>

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Deutschland	31,98 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	15,91 %
Frankreich	15,47 %	Investmentfondsanteile	9,76 %
Irland	12,60 %	Automobile & Komponenten	8,73 %
Niederlande	8,48 %	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	8,21 %
Spanien	2,66 %	Investitionsgüter	6,12 %
Finnland	2,24 %	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,82 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,47 %	Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,24 %
Italien	1,35 %	Energie	2,94 %
Wertpapiervermögen	76,25 %	Groß- und Einzelhandel	2,93 %
Optionen	10,66 %	Transportwesen	2,84 %
Bankguthaben <sup>2</sup>	14,29 %	Media & Entertainment	2,45 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,20 %	Hardware & Ausrüstung	2,24 %
		Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,16 %
	<b>100,00 %</b>	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,09 %
		Software & Dienste	1,08 %
		Versorgungsbetriebe	1,08 %
		Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,65 %
		Wertpapiervermögen	76,25 %
		Optionen	10,66 %
		Bankguthaben <sup>2</sup>	14,29 %
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,20 %
			<b>100,00 %</b>

<sup>1</sup> | Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2</sup> | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

**ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS**

zum 30. Juni 2023

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 4.070.987,14)	5.228.660,59
Optionen	731.500,00
Bankguthaben <sup>1</sup>	980.208,09
Zinsforderungen	5.316,08
Dividendenforderungen	1.554,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	440.414,00
	<b>7.387.652,76</b>
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-504.614,00
Sonstige Passiva <sup>2</sup>	-23.892,76
	<b>-528.506,76</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>6.859.146,00</b>

**ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN**

**Anteilklasse A**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.955.976,39 EUR
Umlaufende Anteile	34.008,580
Anteilwert	86,92 EUR

**Anteilklasse B**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	3.903.169,61 EUR
Umlaufende Anteile	4.277,000
Anteilwert	912,60 EUR

<sup>1</sup> | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>2</sup> | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Prüfungskosten und Fondsmanagementvergütung.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2023**

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	0	0	530	173,5200	91.965,60	1,34
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	0	4.000	44,0400	176.160,00	2,57
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	0	0	3.450	111,0400	383.088,00	5,59
DE0005439004	Continental AG	EUR	0	0	2.090	68,1800	142.496,20	2,08
DE0006062144	Covestro AG	EUR	0	0	4.200	46,8400	196.728,00	2,87
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	0	4.400	44,1950	194.458,00	2,84
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	0	0	2.300	43,1400	99.222,00	1,45
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	0	0	2.300	24,9200	57.316,00	0,84
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	EUR	0	0	3.500	74,5600	260.960,00	3,80
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	0	6.600	36,6350	241.791,00	3,53
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	0	0	1.000	72,9800	72.980,00	1,06
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	0	0	500	149,6000	74.800,00	1,09
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	0	600	123,3800	74.028,00	1,08
DE0007236101	Siemens AG	EUR	0	0	840	150,5800	126.487,20	1,84
							<b>2.192.480,00</b>	<b>31,98</b>
<b>Finnland</b>								
FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	0	0	40.000	3,8430	153.720,00	2,24
							<b>153.720,00</b>	<b>2,24</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	0	0	800	55,4400	44.352,00	0,65
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	0	0	1.028	168,7000	173.423,60	2,53
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	0	0	210	501,3000	105.273,00	1,53
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	0	0	990	163,2000	161.568,00	2,36
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	0	190	419,7000	79.743,00	1,16
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	0	110	855,0000	94.050,00	1,37
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	0	1.800	162,9800	293.364,00	4,28
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	0	2.100	51,9300	109.053,00	1,59
							<b>1.060.826,60</b>	<b>15,47</b>
<b>Irland</b>								
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	0	3.900	3.900	49,9400	194.766,00	2,84
							<b>194.766,00</b>	<b>2,84</b>
<b>Italien</b>								
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	0	0	7.200	12,8880	92.793,60	1,35
							<b>92.793,60</b>	<b>1,35</b>

1 | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	110	480	668,4000	320.832,00	4,68
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	EUR	0	0	1	19,4300	19,43	0,00
NL0013654783	Prosus NV	EUR	0	0	1.400	66,0800	92.512,00	1,35
NL0015000IY2	Universal Music Group N.V	EUR	99	0	8.181	20,5000	167.710,50	2,45
							<b>581.073,93</b>	<b>8,48</b>
<b>Spanien</b>								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	102	0	6.268	11,8550	74.307,14	1,08
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	0	0	3.100	34,9900	108.469,00	1,58
							<b>182.776,14</b>	<b>2,66</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	0	0	1	47,3150	47,32	0,00
							<b>47,32</b>	<b>0,00</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
IE000S9YS762	Linde Plc. <sup>2</sup>	EUR	290	0	290	347,5000	100.775,00	1,47
							<b>100.775,00</b>	<b>1,47</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>4.559.258,59</b>	<b>66,49</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>4.559.258,59</b>	<b>66,49</b>
<b>INVESTMENTFONDSANTEILE<sup>3</sup></b>								
<b>Irland</b>								
IE00B3FH7618	iShares III Plc – iShares C Govt Bond 0-1Yr Ucits Etf	EUR	3.600	0	3.600	96,9700	349.092,00	5,09
IE00B3VTMJ91	iShares VII Plc. – iShares EURO Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	EUR	3.000	0	3.000	106,7700	320.310,00	4,67
							<b>669.402,00</b>	<b>9,76</b>
<b>Investmentfondsanteile<sup>3</sup></b>							<b>669.402,00</b>	<b>9,76</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>5.228.660,59</b>	<b>76,25</b>

<sup>1</sup> | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2</sup> | Hauptverwaltung in den Vereinigten Staaten von Amerika, registriert in Irland.

<sup>3</sup> | Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>OPTIONEN</b>						
<b>Long-Positionen</b>						
<b>EUR</b>						
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2023/4.800,00	800	400	400		94.000,00	1,37
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2023/4.700,00	200	100	100		6.900,00	0,10
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2023/4.300,00	950	350	600		771.600,00	11,25
					<b>872.500,00</b>	<b>12,72</b>
<b>Long-Positionen</b>					<b>872.500,00</b>	<b>12,72</b>
<b>Short-Positionen<sup>2</sup></b>						
<b>EUR</b>						
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2023/3.400,00	0	600	-600		-121.200,00	-1,77
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2023/4.100,00	240	540	-300		-19.800,00	-0,29
					<b>-141.000,00</b>	<b>-2,06</b>
<b>Short-Positionen<sup>2</sup></b>					<b>-141.000,00</b>	<b>-2,06</b>
<b>Optionen</b>					<b>731.500,00</b>	<b>10,66</b>
<b>Bankguthaben – Kontokorrent<sup>3</sup></b>					<b>980.208,09</b>	<b>14,29</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>					<b>-81.222,68</b>	<b>-1,20</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>					<b>6.859.146,00</b>	<b>100,00</b>

**DEISENKURSE**

Zum 30. Juni 2023 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Teilfondswährung Euro.

<sup>1</sup> | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2</sup> | Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen der zum Stichtag laufenden geschriebenen Optionen, bewertet mit dem Basispreis, beträgt EUR 32.700.000,00.

<sup>3</sup> | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# KONSOLIDIRTER HALBJAHRESBERICHT DES RB LUXTOPIC MIT DEN TEILFONDS

RB LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA, RB LUXTOPIC – FLEX UND  
RB LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

## ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-FONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 218.238.689,41)	255.767.877,10
Optionen	16.347.480,00
Bankguthaben <sup>1</sup>	4.566.885,89
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	139.918,02
Zinsforderungen	60.016,06
Dividendenforderungen	199.837,07
Forderungen aus Absatz von Anteilen	172.670,11
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	3.292.066,00
Forderungen aus Devisengeschäften	1.372.872,05
	<b>281.919.622,30</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-124.536,55
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-4.893.105,99
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-1.377.790,02
Sonstige Passiva <sup>2</sup>	-615.997,60
	<b>-7.011.430,16</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>274.908.192,14</b>

<sup>1</sup> | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>2</sup> | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Fondsmanagementvergütung und Performancevergütung.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2023

## 1. ALLGEMEINES

Der Investmentfonds „RB LuxTopic“ (vormals „LuxTopic“) wird von der DJE Investment S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 3. Juni 2003 in Kraft und wurde am 30. Juni 2003 im „*Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations*“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („*Mémorial*“), veröffentlicht. Das *Mémorial* wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform *Recueil Électronique des Sociétés et Associations* („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 2. Januar 2023 geändert und im RESA veröffentlicht.

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

Die Verwaltungsgesellschaft DJE Investment S.A. wurde am 19. Dezember 2002 als Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Zeit gegründet. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft wurde am 24. Januar 2003 im *Mémorial* veröffentlicht. Zum 22. November 2004 wurde die Satzung auf das Gesetz vom 20. Dezember 2002 umgestellt. Die letzte Satzungsänderung trat am 11. September 2020 in Kraft und wurde im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 90 412 eingetragen.

## 2. WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Dieser Bericht wird in der Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt.

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).

2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere

Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).

3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Tag, der Bankarbeitstag in Luxemburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satzes 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag in Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt.

5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

a) Wertpapiere, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

b) Wertpapiere, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, die aber an einem geregelten Markt 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.

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d) OGAW bzw. OGA 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.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter den Buchstaben a) und b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Wertpapiere, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt immer pro Teilfonds.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent etc.) enthalten.

### 3. BESTEUERUNG

#### BESTEUERUNG DES INVESTMENTFONDS

Der Fonds unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg lediglich der sog. „*taxe d'abonnement*“ in Höhe von derzeit 0,05% p. a. Eine reduzierte *taxe d'abonnement* von 0,01% p. a. ist anwendbar für (i) die Teilfonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne des Artikel 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden und (ii) Teilfonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente, in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. Die *taxe d'abonnement* ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der *taxe d'abonnement* ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der *taxe d'abonnement* findet u. a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der *taxe d'abonnement* unterliegen.

Vom Fonds erhaltene Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, dort einer Quellenbesteuerung oder Veranlagungsbesteuerung unterworfen werden. Der Fonds kann auch auf realisierte oder unrealisierte Kapitalzuwächse seiner Anlagen im Quellenland einer Besteuerung unterliegen.

Ausschüttungen des Fonds sowie Liquidations- und Veräußerungsgewinne unterliegen im Großherzogtum Luxemburg keiner Quellensteuer. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder andere Verfügungen von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.



**BESTEuerung DER ERTRÄGE AUS ANTEILEN AN DEM INVESTMENTFONDS BEIM ANLEGER**

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind bzw. waren und dort keine Betriebsstätte oder einen permanenten Vertreter unterhalten, unterliegen keiner Luxemburger Ertragsbesteuerung im Hinblick auf ihre Einkünfte oder Veräußerungsgewinne aus ihren Anteilen am Fonds.

Natürliche Personen, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen der progressiven luxemburgischen Einkommensteuer.

Gesellschaften, die im Großherzogtum Luxembourg steuerlich ansässig sind, unterliegen mit den Einkünften aus den Fondsanteilen der Körperschaftsteuer.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder andere Verfügungen von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

Ein Verfahren zur Befreiung von der deutschen Körperschaftsteuer nach §§ 8 bis 12 des deutschen Investmentsteuergesetzes zugunsten steuerbegünstigter bzw. steuerbefreiter Anleger wird grundsätzlich nicht durchgeführt. Anleger und Interessenten sollten sich darüber bewusst sein und die etwaigen Auswirkungen der Nicht-Durchführung mit ihrem Steuerberater besprechen.

**4. VERWENDUNG DER ERTRÄGE**

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

**5. INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN**

Angaben zur Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung sowie zur Anlageberatervergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

**6. KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DES FONDS**

Sämtliche Kontokorrentkonten der Teilfonds (auch solche in unterschiedlichen Währungen), die tatsächlich und rechtlich

nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, werden in der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögen als einheitliches Kontokorrent ausgewiesen. Kontokorrentkonten in Fremdwährung, sofern vorhanden, werden in die Netto-Fondswährung umgerechnet. Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos.

**7. AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS UND DER DERIVATE**

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtszeitraums getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind, erhältlich.

**8. PERFORMANCEVERGÜTUNG**

Im Berichtszeitraum stellen sich die abgegrenzte Performancevergütung und der entsprechende Prozentsatz der Performancevergütung (berechnet auf Basis des jeweiligen durchschnittlichen anteiligen Nettofondsvermögens) für die jeweiligen Anteilklassen wie folgt dar:

Teilfonds	Anteil-klasse	Performancevergütung in EUR	Performancevergütung in %
RB LuxTopic – Aktien Europa	A	193.043,40	0,32
RB LuxTopic – Aktien Europa	B	0,00	0,00
RB LuxTopic – Flex	A	0,00	0,00
RB LuxTopic – Flex	B	0,00	0,00
RB LuxTopic – Systematic Return	A	0,00	0,00
RB LuxTopic – Systematic Return	B	0,00	0,00

**9. EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM**

**ANPASSUNG VERKAUFSPROSPEKT**

Mit Wirkung zum 2. Januar 2023 wird der Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert. Folgende Punkte wurden aktualisiert:

- Umsetzung der Anforderungen der Verordnung (EU) 2022/1288 in Verbindung mit Verordnung (EU) 2019/2088 mit Wirkung zum 02.01.2023

## UKRAINE-KONFLIKT

Infolge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Ende Februar 2022 erfolgten Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine verzeichneten vor allem europäische Börsen deutliche Kursverluste sowie eine steigende Volatilität. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Implikationen des Russland/Ukraine Konflikts für die Weltwirtschaft, die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Strukturen angesichts der Unsicherheit sind zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Jahresberichts nicht abschließend beurteilbar. Vor diesem Hintergrund können die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds resultierend aus dem andauernden Konflikt, nicht antizipiert werden.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet, um die Auswirkungen auf den Fonds zeitnah zu beurteilen und die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft des Fonds weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen, noch ergaben sich für diesen bedeutsame Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme.

Im Berichtszeitraum ergaben sich darüber hinaus keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstigen wesentlichen Ereignisse.

## 10. EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

---

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

## 11. TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

---

Die DJE Investment S.A., als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

Im Berichtszeitraum des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Investmentfonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

## STANDORTE

### MÜNCHEN

DJE Kapital AG  
Pullacher Straße 24  
82049 Pullach  
Deutschland

**T** +49 89 790453-0  
**F** +49 89 790453-185  
**E** info@dje.de

### FRANKFURT AM MAIN

DJE Kapital AG  
Grillparzerstraße 15  
60320 Frankfurt am Main  
Deutschland

**T** +49 69 66059369-0  
**F** +49 69 66059369-815  
**E** frankfurt@dje.de

### KÖLN

DJE Kapital AG  
Spichernstraße 44  
50672 Köln  
Deutschland

**T** +49 221 9140927-0  
**F** +49 221 9140927-825  
**E** koeln@dje.de

### ZÜRICH

DJE Finanz AG  
Talstrasse 37 (Paradeplatz)  
8001 Zürich  
Schweiz

**T** +41 43 34462-80  
**F** +41 43 34462-89  
**E** info@djefinanz.ch

### LUXEMBURG

DJE Investment S.A.  
4, rue Thomas Edison  
1445 Luxemburg  
Luxemburg

**T** +352 26 9252-20  
**F** +352 26 9252-52  
**E** info@dje.lu