



LUXTOPIC

**Jahresbericht zum 30. Juni 2016
des LuxTopic mit den Teilfonds
LuxTopic – Aktien Europa, LuxTopic – Bank Schilling,
LuxTopic – DJE Cosmopolitan, LuxTopic – PACIFIC,
LuxTopic – Flex und LuxTopic – Systematic Return**

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

INHALTSVERZEICHNIS

Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	3
Anlageberater und Anlageausschuss	Seite	4
LuxTopic – Aktien Europa	Seite	5 – 15
LuxTopic – Bank Schilling	Seite	16 – 30
LuxTopic – DJE Cosmopolitan	Seite	31 – 44
LuxTopic – PACIFIC	Seite	45 – 52
LuxTopic – Flex	Seite	53 – 62
LuxTopic – Systematic Return	Seite	63 – 73
Konsolidierter Jahresabschluss des LuxTopic	Seite	74 – 75
Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2016	Seite	76 – 83
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	Seite	84
Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2016	Seite	85 – 100

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post, per Telefax oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (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 90412
4, rue Thomas Edison
1445 Strassen, Luxemburg
Luxemburg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan) (Stand: 30. Juni 2016)

Vorsitzender des Verwaltungsrates

Dr. Jens Ehrhardt
Vorstandsvorsitzender der DJE Kapital AG
Pullach

Geschäftsführender stellvertretender Verwaltungsratsvorsitzender

Dr. Ulrich Kaffarnik
Vorstand der DJE Kapital AG
Pullach

Verwaltungsratsmitglieder

Dr. Jan Ehrhardt
Stellvertretender Vorstandsvorsitzender
der DJE Kapital AG
Pullach

Peter Schmitz
Vorstand der DJE Kapital AG
Pullach

Julien Zimmer
Generalbevollmächtigter Investmentfonds
der DZ PRIVATBANK S.A.
Strassen, Luxemburg
(bis zum 30. September 2016)

Bernhard Singer
Luxemburg

Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

Stefan-David Grün
Dr. Ulrich Kaffarnik
Mirko Bono

Verwahrstelle, Zentralverwaltung sowie Register- und Transferstelle

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

Zahlstelle Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Frankfurt am Main
Platz der Republik
60265 Frankfurt am Main
Deutschland

Zahlstelle in Österreich für die Teilfonds

LuxTopic – Aktien Europa
LuxTopic – DJE Cosmopolitan
LuxTopic – PACIFIC
Erste Bank der oesterreichischen
Sparkassen AG
Am Belvedere 1
1100 Wien
Österreich

Zahlstelle in der Schweiz für den Teilfonds

LuxTopic – Aktien Europa
NPB Neue Privat Bank AG
Limmatquai 1 am Bellevue
Postfach
8024 Zürich
Schweiz

Vertreter in der Schweiz für den Teilfonds

LuxTopic – Aktien Europa
First Independent Fund Services AG
Klausstraße 33
8008 Zürich
Schweiz

Vertriebs- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DJE Kapital AG
Pullacher Straße 24
82049 Pullach
Deutschland

Abschlussprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
Cabinet de Révision agréé
560, rue de Neudorf
2220 Luxemburg
Luxemburg

ANLAGEBERATER

Für die Teilfonds

LuxTopic – Aktien Europa

LuxTopic – Flex

LuxTopic – Systematic Return

Robert Beer Management GmbH
Weidener Straße 4a
92711 Parkstein
Deutschland

Für den Teilfonds

LuxTopic – Bank Schilling

Bank Schilling & Co. AG
Marktplatz 10
97762 Hammelburg
Deutschland

Für die Teilfonds

LuxTopic – DJE Cosmopolitan

LuxTopic – PACIFIC

DJE Kapital AG
Pullacher Straße 24
82049 Pullach
Deutschland

ANLAGEAUSSCHUSS

Für den Teilfonds

LuxTopic – Aktien Europa

Dipl.-Ing. Robert Beer
Parkstein

Dr. Ulrich Kaffarnik
Vorstand der DJE Kapital AG
Pullach

Für den Teilfonds

LuxTopic – Bank Schilling

Alois Tilly
Mitglied des Vorstandes
Bank Schilling & Co. AG
Hammelburg

Dr. Ulrich Kaffarnik
Vorstand der DJE Kapital AG
Pullach

Für den Teilfonds

LuxTopic – DJE Cosmopolitan

Michael Graf
Financial Consulting, Kemnath

Stefan Kürzl
Finanzplaner, Teugn

Ralf Träg
Finanz Consulting, Nürnberg

Dr. Ulrich Kaffarnik
Vorstand der DJE Kapital AG
Pullach

Für den Teilfonds

LuxTopic – PACIFIC

Dr. Jens Ehrhardt
Vorstandsvorsitzender der DJE Kapital AG
Pullach

Lutz Kihm
München

BERICHT ZUM GESCHÄFTSVERLAUF DES LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

1. Strategie:

Ziel der Anlagepolitik des Teilfonds ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs in der Teilfondswährung zu erzielen. Hierzu investiert der Teilfonds in Aktien, verzinsliche Wertpapiere und Indexzertifikate. Der Anlageschwerpunkt des Teilfonds umfasst Aktien europäischer Emittenten. Darüber hinaus darf der Teilfonds in Genussscheine, Wandel- und Optionsanleihen, deren Optionsscheine Rechte auf Wertpapiere geben, Zerobonds sowie Wertpapiere ähnlichen Charakters in- und ausländischer Aussteller erwerben. In geringem Umfang sind auch Investitionen in Optionsscheine möglich.

2. Entwicklung:

Die europäischen Aktienmärkte waren im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 sehr volatil und entwickelten sich per Saldo negativ. Im Sommer 2015 sorgte die Verschuldungsthematik Griechenlands wieder einmal für Unruhe an den europäischen Finanzmärkten. Schwache Konjunkturdaten in China und eine leichte Abwertung der chinesischen Währung führten zu einem Einbruch an Chinas Aktienmarkt und auch zu schwachen europäischen Aktienmärkten. Gegen Ende 2015 erholten sich die internationalen Märkte deutlich.

Der Rohölpreis, der 2014 noch weit über 100 US-Dollar lag, fiel kontinuierlich zurück und sackte im Januar 2016 unter 30 Dollar

je Barrel. Das wurde zunächst als Zeichen einer globalen Konjunkturschwäche interpretiert, sodass die Aktienmärkte stark nach unten tendierten. Mit einer kräftigen Erholung der Ölpreise zogen auch die Aktienmärkte im Frühjahr 2016 wieder an. Geprägt war der volatile Aktienmarkt auch von Aktionen der Notenbanken. Die Europäische Zentralbank (EZB) weitete ihr Anleihekaufprogramm im Berichtszeitraum weiter aus. Die kurz laufenden Zinsen fielen in den negativen Bereich, und die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihe notierte nahe null. Bei der US-amerikanischen Notenbank (Fed) dagegen stand die Diskussion um eine Erhöhung der Leitzinsen im Vordergrund. Im Juni 2016 sorgte die Abstimmung über den sogenannten Brexit für Turbulenzen an den Märkten. Die großen europäischen Unternehmen verdienten weiterhin sehr gut; vor allem exportorientierte Unternehmen profitierten vom schwachen Euro. Durch die Kursrückgänge verbesserten sich die Bewertungen. Lediglich der Bankensektor kämpfte mit großen Problemen.

Die Bewertung der großen europäischen Konzerne lag in der Nähe des historischen Durchschnitts. Einen hohen Anteil an Investitionen bildeten europäische Blue Chips.

Der Teilfonds erreichte im Berichtszeitraum eine negative Performance in Höhe von $-9,46\%$ (Anteilklasse A) (ausschüttungsbereinigt) und $-8,85\%$ (Anteilklasse B) (ausschüttungsbereinigt).

LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

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

Anteilklasse A	
WP-Kenn-Nr.:	257546
ISIN-Code:	LU0165251116
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,90 % p. a. zzgl. 500 Euro p. M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Anteilklasse B	
WP-Kenn-Nr.:	A1JFAE
ISIN-Code:	LU0592234537
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,275 % p. a. zzgl. 500 Euro p. M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	1.000.000,00 Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische und wirtschaftliche Aufteilung

Geografische Länderaufteilung ¹⁾	
Frankreich	38,02 %
Deutschland	24,05 %
Niederlande	10,62 %
Italien	5,91 %
Spanien	5,73 %
Belgien	2,27 %
Finnland	1,38 %
Wertpapiervermögen	87,98 %
Optionen	1,24 %
Bankguthaben	5,62 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	5,16 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾	
Investitionsgüter	14,91 %
Banken	6,59 %
Telekommunikationsdienste	5,63 %
Versicherungen	5,50 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,14 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	4,86 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,83 %
Automobile & Komponenten	4,80 %
Energie	4,62 %
Versorgungsbetriebe	4,44 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,27 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,00 %
Transportwesen	2,44 %
Groß- und Einzelhandel	2,27 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,21 %
Immobilien	2,15 %
Software & Dienste	2,07 %
Medien	2,00 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,98 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,89 %
Hardware & Ausrüstung	1,38 %
Wertpapiervermögen	87,98 %
Optionen	1,24 %
Bankguthaben	5,62 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	5,16 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse A				
30.06.2014	38,09	1.860.172	-18.243,29	20,48
30.06.2015	52,74	2.342.676	11.964,21	22,51
30.06.2016	72,25	3.616.941	26.949,35	19,97
Anteilklasse B				
30.06.2014	19,04	17.326	-1.861,62	1.099,14
30.06.2015	26,42	22.610	6.045,78	1.168,51
30.06.2016	48,82	47.688	27.014,94	1.023,77

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2016

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 112.062.470,52)	106.553.013,20
Optionen	1.506.000,00
Bankguthaben	6.802.859,31
Dividendenforderungen	60.970,00
Forderungen aus Absatz von Anteilen	109.413,16
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	10.946.382,00
	125.978.637,67
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-94.551,59
Zinsverbindlichkeiten	-8.171,29
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-4.599.055,07
Sonstige Passiva ¹⁾	-208.738,22
	-4.910.516,17
Netto-Teilfondsvermögen	121.068.121,50

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	72.246.972,02 EUR
Umlaufende Anteile	3.616.941,006
Anteilwert	19,97 EUR
Anteilklasse B	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	48.821.149,48 EUR
Umlaufende Anteile	47.687,639
Anteilwert	1.023,77 EUR

¹⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsgebühren und Anlageberatergebühren.

LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse B EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	79.157.746,24	52.737.715,68	26.420.030,56
Ordentlicher Nettoertrag	620.721,42	166.603,63	454.117,79
Ertrags- und Aufwandsausgleich	355.619,53	223.697,73	131.921,80
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	74.587.587,57	38.220.240,32	36.367.347,25
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-20.623.298,62	-11.270.893,79	-9.352.404,83
Realisierte Gewinne	63.508.189,76	39.352.641,10	24.155.548,66
Realisierte Verluste	-62.504.499,76	-38.844.582,60	-23.659.917,16
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	-11.903.134,18	-7.217.791,59	-4.685.342,59
Ausschüttung	-2.130.810,46	-1.120.658,46	-1.010.152,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	121.068.121,50	72.246.972,02	48.821.149,48

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse B EUR
Erträge			
Dividenden	2.949.143,55	1.790.883,90	1.158.259,65
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	24.612,47	17.599,01	7.013,46
Bankzinsen	-17.410,60	-11.121,82	-6.288,78
Ertragsausgleich	182.462,75	76.807,73	105.655,02
Erträge insgesamt	3.138.808,17	1.874.168,82	1.264.639,35
Aufwendungen			
Zinsaufwendungen	-5.521,50	-3.165,16	-2.356,34
Verwaltungsvergütung/Anlageberatergebühr	-1.689.771,82	-1.228.649,50	-461.122,32
Verwahrstellenvergütung	-63.184,68	-40.113,42	-23.071,26
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-39.633,47	-25.207,67	-14.425,80
Taxe d'abonnement	-51.695,31	-32.650,04	-19.045,27
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-51.646,13	-32.931,44	-18.714,69
Werbeausgaben	-12.560,82	-4.941,77	-7.619,05
Register- und Transferstellenvergütung	-2.181,91	-1.428,38	-753,53
Staatliche Gebühren	-5.100,00	-2.985,47	-2.114,53
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-58.708,83	-34.986,88	-23.721,95
Aufwandsausgleich	-538.082,28	-300.505,46	-237.576,82
Aufwendungen insgesamt	-2.518.086,75	-1.707.565,19	-810.521,56
Ordentlicher Nettoertrag	620.721,42	166.603,63	454.117,79
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt²⁾	949.401,15		
Total Expense Ratio in Prozent²⁾		2,21	1,55

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und allgemeinen Verwaltungskosten.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Abschluss.

LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Anteilklasse A Stück	Anteilklasse B Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.342.675,887	22.610,000
Ausgegebene Anteile	1.791.664,672	34.012,669
Zurückgenommene Anteile	-517.399,553	-8.935,030
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	3.616.941,006	47.687,639

LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
------	-------------	---	---	---------	------	--------------	-----------------------------------

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Belgien								
BE0003793107	Anheuser-Busch InBev S.A.	EUR	2.100	0	24.000	114,4000	2.745.600,00	2,27
							2.745.600,00	2,27
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	26.500	8.700	17.800	127,0000	2.260.600,00	1,87
DE000BASF111	BASF SE	EUR	12.000	0	40.900	67,5300	2.761.977,00	2,28
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	6.800	0	25.100	89,1100	2.236.661,00	1,85
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	9.550	0	33.000	65,8800	2.174.040,00	1,80
DE0007100000	Daimler AG	EUR	4.700	0	33.200	53,7300	1.783.836,00	1,47
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	30.000	0	119.000	24,8650	2.958.935,00	2,44
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	175.000	142.000	175.000	15,0150	2.627.625,00	2,17
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	47.700	0	47.700	65,2400	3.111.948,00	2,57
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	23.900	9.000	14.900	149,1000	2.221.590,00	1,83
DE0007164600	SAP SE	EUR	9.300	8.000	37.000	67,7200	2.505.640,00	2,07
DE0007236101	Siemens AG	EUR	34.000	30.000	29.000	90,7700	2.632.330,00	2,17
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	5.900	0	17.000	108,6500	1.847.050,00	1,53
							29.122.232,00	24,05
Finnland								
FI0009000681	Nokia Corporation	EUR	0	0	335.000	4,9740	1.666.290,00	1,38
							1.666.290,00	1,38
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	122.000	0	122.000	17,8400	2.176.480,00	1,80
FR0000131104	Banque Nationale de Paris Paribas S.A.	EUR	55.000	0	55.000	39,5100	2.173.050,00	1,79
FR0000120172	Carrefour S.A.	EUR	104.000	0	104.000	21,9600	2.283.840,00	1,89
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	67.000	0	67.000	34,3800	2.303.460,00	1,90
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	11.500	0	50.577	61,3600	3.103.404,72	2,56
FR0000121667	Essilor International S.A.	EUR	4.638	0	26.138	118,9500	3.109.115,10	2,57
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	5.200	0	25.900	93,0300	2.409.477,00	1,99
FR0000120321	L'Oreal S.A.	EUR	2.200	0	16.200	170,0000	2.754.000,00	2,27
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3.900	0	17.700	135,7500	2.402.775,00	1,98
FR0000133308	Orange S.A.	EUR	18.000	0	181.000	14,6200	2.646.220,00	2,19
FR0000073272	Safran S.A.	EUR	44.400	0	44.400	59,3000	2.632.920,00	2,17
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	12.200	0	35.000	74,3000	2.600.500,00	2,15
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	20.800	0	49.000	51,8200	2.539.180,00	2,10
FR0000130809	Société Générale S.A.	EUR	72.000	0	72.000	27,9100	2.009.520,00	1,66
FR0000120271	Total S.A.	EUR	24.555	0	64.055	42,9500	2.751.162,25	2,27

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

LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Frankreich								
FR0000124711	Unibail-Rodamco SE	EUR	11.200	0	11.200	232,5500	2.604.560,00	2,15
FR0000125486	Vinci S.A.	EUR	50.000	0	50.000	62,5200	3.126.000,00	2,58
FR0000127771	Vivendi S.A.	EUR	57.000	0	147.000	16,5050	2.426.235,00	2,00
							46.051.899,07	38,02
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	243.000	0	700.000	3,9000	2.730.000,00	2,25
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	85.000	0	199.000	14,3000	2.845.700,00	2,35
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	960.000	0	960.000	1,6480	1.582.080,00	1,31
							7.157.780,00	5,91
Niederlande								
NL0000235190	Airbus Group SE	EUR	5.700	0	47.400	51,9300	2.461.482,00	2,03
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	6.260	0	31.000	86,3600	2.677.160,00	2,21
NL0000303600	ING Groep NV	EUR	246.000	0	246.000	9,0120	2.216.952,00	1,83
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	EUR	108.000	0	108.000	21,9750	2.373.300,00	1,96
NL0000009355	Unilever NV	EUR	22.194	0	76.594	41,0100	3.141.119,94	2,59
							12.870.013,94	10,62
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	137.108	0	447.108	5,9400	2.655.821,52	2,19
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	14.000	0	92.000	29,8100	2.742.520,00	2,27
ES0178430E18	Telefonica S.A.	EUR	5.285	0	184.999	8,3290	1.540.856,67	1,27
							6.939.198,19	5,73
Börsengehandelte Wertpapiere							106.553.013,20	87,98
Aktien, Anrechte und Genussscheine							106.553.013,20	87,98
Wertpapiervermögen							106.553.013,20	87,98
Optionen²⁾								
Long-Positionen								
EUR								
Put on EURO STOXX 50 August 2016/2.900,00			2.000	1.000	1.000		1.506.000,00	1,24
							1.506.000,00	1,24
Long-Positionen							1.506.000,00	1,24
Optionen							1.506.000,00	1,24
Bankguthaben – Kontokorrent							6.802.859,31	5,62
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							6.206.248,99	5,16
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							121.068.121,50	100,00

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

²⁾ Durch Optionen erzieltes delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: -16.650.268,64 EUR (EURO STOXX 50 August 2016)

LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 (ungeprüft)

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge
------	-------------	--	---------	---------

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Deutschland				
DE0005140008	Dte. Bank AG	EUR	64.000	64.000
Italien				
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A.	EUR	80.000	80.000
IT0004781412	UniCredit S.p.A	EUR	270.000	270.000
Spanien				
ES0113211181	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	EUR	21	21
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	EUR	21	2.010
ES06132119B5	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. BZR 19.10.15	EUR	1.989	1.989
ES0144583137	Iberdrola S.A.	EUR	6.314	6.314
ES0144583129	Iberdrola S.A.	EUR	5.740	5.740
ES06445809A5	Iberdrola S.A. BZR 17.07.15	EUR	310.000	310.000
ES06445809B3	Iberdrola S.A. BZR 26.01.16	EUR	315.740	315.740
ES0173516073	Repsol S.A.	EUR	3.172	3.172
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	3.172	111.033
ES0673516961	Repsol S.A. BZR 03.07.15	EUR	0	107.861
ES06784309A5	Telefonica S.A. BZR 02.12.15	EUR	179.714	179.714

Nicht notierte Wertpapiere

Deutschland				
DE000A2AA2C3	Dte. Telekom AG BZR 13.06.16	EUR	175.000	175.000
Spanien				
ES0178430049	Telefónica S.A.	EUR	5.285	5.285

Optionen

EUR				
Call on Euro Stoxx 50 April 2016/2.900,00			1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 April 2016/3.000,00			4.000	4.000
Call on Euro Stoxx 50 April 2016/3.100,00			3.000	3.000
Call on Euro Stoxx 50 August 2015/3.700,00			3.000	3.000
Call on Euro Stoxx 50 August 2015/3.800,00			4.000	4.000
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2015/3.300,00			1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2015/3.500,00			3.000	3.000
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/2.800,00			2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.100,00			6.000	6.000
Call on Euro Stoxx 50 Februar 2016/2.900,00			8.600	8.600
Call on Euro Stoxx 50 Februar 2016/2.950,00			1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Februar 2016/3.100,00			11.000	11.000
Call on Euro Stoxx 50 Februar 2016/3.200,00			2.000	2.000

LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge	Abgänge
EUR		
Call on Euro Stoxx 50 Februar 2016/3.300,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Februar 2016/3.400,00	1.000	1.000
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2015/3.400,00	3.000	3.000
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2015/3.600,00	1.000	1.000
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2015/3.700,00	1.000	1.000
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/2.900,00	11.000	11.000
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/3.000,00	6.000	6.000
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/3.400,00	3.000	3.000
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/3.500,00	1.000	1.000
Call on EURO STOXX 50 Index Juni 2016/2.900,00	19.300	19.300
Call on EURO STOXX 50 Index Juni 2016/2.900,00	4.000	4.000
Call on EURO STOXX 50 Index Juni 2016/3.000,00	2.000	2.000
Call on EURO STOXX 50 Index Juni 2016/3.000,00	2.000	2.000
Call on EURO STOXX 50 Index Juni 2016/3.100,00	16.000	16.000
Call on EURO STOXX 50 Index Juni 2016/3.100,00	2.000	2.000
Call on EURO STOXX 50 Index Juni 2016/3.200,00	8.200	8.200
Call on EURO STOXX 50 Index Juni 2016/3.700,00	8.000	9.000
Call on EURO STOXX 50 Index September 2015/3.700,00	9.000	9.000
Call on Euro Stoxx 50 Januar 2016/3.100,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Januar 2016/3.200,00	2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Januar 2016/3.300,00	3.500	3.500
Call on Euro Stoxx 50 Januar 2016/3.300,00	3.000	3.000
Call on Euro Stoxx 50 Januar 2016/3.400,00	2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Juli 2015/3.600,00	3.000	3.000
Call on Euro Stoxx 50 Juli 2015/3.700,00	5.000	5.000
Call on Euro Stoxx 50 Juli 2016/2.800,00	2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Juli 2016/2.900,00	2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Juli 2016/3.000,00	7.000	7.000
Call on Euro Stoxx 50 Juli 2016/3.100,00	2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Juni 2016/3.300,00	2.500	2.500
Call on Euro Stoxx 50 Juni 2016/3.400,00	7.000	7.000
Call on Euro Stoxx 50 Mai 2016/2.900,00	4.000	4.000
Call on Euro Stoxx 50 Mai 2016/3.000,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Mai 2016/3.100,00	3.000	3.000
Call on Euro Stoxx 50 März 2016/2.900,00	8.300	8.300
Call on Euro Stoxx 50 März 2016/3.100,00	6.000	6.000
Call on Euro Stoxx 50 März 2016/3.200,00	1.500	1.500
Call on Euro Stoxx 50 März 2016/3.400,00	3.000	3.000
Call on Euro Stoxx 50 März 2016/3.500,00	3.000	3.000
Call on Euro Stoxx 50 März 2016/3.700,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 November 2015/3.200,00	4.800	4.800
Call on Euro Stoxx 50 November 2015/3.500,00	3.000	3.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge	Abgänge
EUR		
Call on Euro Stoxx 50 November 2015/3.600,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Oktober 2015/3.200,00	5.200	5.200
Call on Euro Stoxx 50 Oktober 2015/3.300,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 September 2015/3.400,00	7.000	7.000
Call on Euro Stoxx 50 September 2015/3.600,00	2.000	2.000
Call on Volkswagen AG -VZ- Oktober 2015/130,00	170	170
Put on Euro Stoxx 50 April 2016/2.800,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 April 2016/2.900,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 April 2016/3.000,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 April 2016/3.050,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 August 2015/3.250,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 August 2015/3.300,00	6.000	6.000
Put on Euro Stoxx 50 August 2015/3.400,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 August 2016/2.600,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Dezember 2015/3.200,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Dezember 2015/3.300,00	7.400	7.400
Put on Euro Stoxx 50 Dezember 2015/3.400,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Februar 2016/2.600,00	4.600	4.600
Put on Euro Stoxx 50 Februar 2016/2.700,00	4.600	4.600
Put on Euro Stoxx 50 Februar 2016/2.800,00	350	350
Put on Euro Stoxx 50 Februar 2016/3.000,00	1.350	1.350
Put on Euro Stoxx 50 Februar 2016/3.200,00	1.000	1.000
Put on EURO STOXX 50 Index April 2016/2.700,00	14.100	14.100
Put on EURO STOXX 50 Index Dezember 2015/2.800,00	5.000	5.000
Put on EURO STOXX 50 Index Dezember 2015/3.000,00	2.000	2.000
Put on EURO STOXX 50 Index Dezember 2015/3.100,00	4.000	4.000
Put on EURO STOXX 50 Index Juli 2016/2.500,00	1.000	1.000
Put on EURO STOXX 50 Index Juni 2016/2.700,00	2.000	2.000
Put on EURO STOXX 50 Index Juni 2016/2.900,00	2.000	2.000
Put on EURO STOXX 50 Index Juni 2016/2.900,00	2.000	2.000
Put on EURO STOXX 50 Index Juni 2016/3.000,00	2.000	2.000
Put on EURO STOXX 50 Index März 2016/3.300,00	4.000	4.000
Put on EURO STOXX 50 Index November 2015/3.300,00	1.000	1.000
Put on EURO STOXX 50 Index September 2015/3.000,00	4.000	4.000
Put on Euro Stoxx 50 Januar 2016/2.900,00	3.000	3.000
Put on Euro Stoxx 50 Januar 2016/2.950,00	350	350
Put on Euro Stoxx 50 Januar 2016/3.000,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Januar 2016/3.200,00	3.000	3.000
Put on Euro Stoxx 50 Juli 2015/3.200,00	2.000	0
Put on Euro Stoxx 50 Juli 2015/3.300,00	3.000	3.000
Put on Euro Stoxx 50 Juli 2015/3.500,00	4.000	0
Put on Euro Stoxx 50 Juli 2016/2.400,00	2.000	2.000

LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge	Abgänge
EUR		
Put on Euro Stoxx 50 Juli 2016/2.800,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Juli 2016/2.900,00	4.000	4.000
Put on Euro Stoxx 50 Juli 2016/3.000,00	3.000	3.000
Put on Euro Stoxx 50 Juni 2016/2.600,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Juni 2016/2.750,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Juni 2016/2.800,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Mai 2016/2.700,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Mai 2016/2.800,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Mai 2016/2.900,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Mai 2016/2.900,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 März 2016/2.600,00	5.000	5.000
Put on Euro Stoxx 50 März 2016/2.900,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 März 2016/3.000,00	3.350	3.350
Put on Euro Stoxx 50 März 2016/3.050,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 März 2016/3.100,00	4.300	4.300
Put on Euro Stoxx 50 November 2015/2.800,00	3.000	3.000
Put on Euro Stoxx 50 November 2015/3.100,00	2.300	2.300
Put on Euro Stoxx 50 Oktober 2015/2.800,00	5.000	5.000
Put on Euro Stoxx 50 September 2015/3.000,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 September 2015/3.100,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 September 2015/3.400,00	0	2.000
Put on Euro Stoxx 50 September 2015/3.500,00	0	5.000

Devisenkurse

Zum 30. Juni 2016 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Fondswährung Euro.

BERICHT ZUM GESCHÄFTSVERLAUF DES LUXTOPIC – BANK SCHILLING

1. Strategie:

Der Teilfonds investiert in Aktien, festverzinsliche Wertpapiere sowie Wandel- und Optionsanleihen in- und ausländischer Aussteller. Das Sondervermögen kann je nach Marktlage schwerpunktmäßig in Aktien oder Renten investiert sein. Die Gewichtung der Anlagen im Teilfonds orientiert sich an der Einschätzung des Fondsmanagements über die Zukunftsaussichten der verschiedenen Märkte und an den Interessen der Anteilhaber.

2. Entwicklung:

Die Anlagepolitik des LuxTopic – Bank Schilling war im abgelaufenen Geschäftsjahr vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 wieder auf eine angemessene Zusammensetzung aus Aktien und verzinslichen Papieren ausgerichtet. Den Schwerpunkt bildeten dabei festverzinsliche Wertpapiere, deren Quote im gesamten Geschäftsjahr zwischen 40% und 50% lag. Der Rententeil bestand zu rund drei Vierteln aus Unternehmensschuldverschreibungen. Hier sind auch Unternehmensanleihen aus dem Hochzinsbereich – sogenannte High Yield Bonds – enthalten, die über kein Investmentgrade-Rating verfügen. Dies sind unter anderem Papiere von Südzucker, SGL Carbon und Hapag-Lloyd. Die im Teilfonds enthaltenen Staatsanleihen sind einerseits von europäischen Emittenten (Italien, Spanien), aber auch von Schwellenländern begebene Titel (China, Indonesien, Mexico). Hinsichtlich der Währungszusammensetzung dominieren Euroanleihen mit rund 60%. Größere Währungsanteile bilden außerdem der US-Dollar (21,6%), der Neuseeland-Dollar (5,2%), das britische Pfund und der chinesische Renminbi mit jeweils 4,8%. Das Rentenportfolio lieferte im Geschäftsjahr eine positive Performance. Die stärksten Beiträge kamen dabei mit 1,39% aus der Eurozone. Aber auch die Rentenpapiere in US-Dollar und Neuseeland-Dollar trugen mit 0,76% bzw. 0,36% zur Wertentwicklung bei.

Die durchschnittliche Aktienquote des LuxTopic – Bank Schilling betrug im Berichtszeitraum rund ein Drittel des Teilfondsvermögens. Im Gegensatz zum Rentensegment schwankte der Aktienanteil jedoch stärker. So wurde die Quote von ca. 31% am 30. Juni 2015 aufgrund der Marktschwäche auf 12,7% Mitte August 2015 reduziert. Nach einer Erhöhung auf 33% zum Jahresende 2015 erfolgte nach einer ab Anfang 2016 einsetzenden weiteren schwachen Marktphase Mitte Februar 2016 eine nochmalige Rücknahme des Aktienanteils auf 19,5%. Im weiteren Jahresverlauf investierten die Fondsverantwortlichen wieder sukzessive, sodass die Quote zum Geschäftsjahresende etwas unter 43% betrug. Der Schwerpunkt des Portfolios lag auch auf der Aktienseite in der Eurozone. Darüber hinaus hatten Titel aus der Schweiz und den USA mit 16,8% bzw. 13,3% ein nennenswertes Gewicht. Die besten Aktienbeiträge des LuxTopic – Bank Schilling im Berichtszeitraum kamen aus den Sektoren Basiskonsumgüter und Technologie. Während bei den Erstgenannten insbesondere die Global Player Nestlé, Reckitt Benckiser und Unilever überzeugten, stachen im Technologiebereich die US-Titel Alphabet (Muttergesellschaft von Google) und IBM sowie die deutsche TecDAX-Aktie Wirecard hervor. Negative Beiträge zur Wertentwicklung verzeichneten dagegen die Sektoren Industrie, Gesundheit und insbesondere Finanzen. Der Teilfonds war davon kaum betroffen, da Bankaktien nur minimal zum Portfolio gehörten. Allerdings werden dem Finanzbereich auch Versicherungsaktien zugerechnet, die trotz ihrer hohen Dividendenrendite und günstigen Bewertung unter der Niedrigzinspolitik der Europäischen Zentralbank litten.

Der LuxTopic – Bank Schilling schloss das Geschäftsjahr 2015/2016 mit einem leichten Minus in Höhe von 0,51% (ausschüttungsbereinigt).

LUXTOPIC – BANK SCHILLING

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

Anteilklasse PA	
WP-Kenn-Nr.:	257547
ISIN-Code:	LU0165251629
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,92 % p. a. zzgl. 500 Euro p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische und wirtschaftliche Aufteilung

Geografische Länderaufteilung ¹⁾	
Deutschland	29,67 %
Vereinigte Staaten von Amerika	16,31 %
Niederlande	10,91 %
Schweiz	7,12 %
Irland	4,42 %
Großbritannien	3,74 %
Österreich	3,70 %
Frankreich	3,44 %
Spanien	3,27 %
Luxemburg	2,98 %
Neuseeland	2,51 %
Japan	2,28 %
China	1,68 %
Italien	1,59 %
Indonesien	1,44 %
Mexiko	0,98 %
Dänemark	0,97 %
Schweden	0,36 %
Wertpapiervermögen	97,37 %
Optionen	-0,23 %
Terminkontrakte	-0,01 %
Bankguthaben	4,55 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,68 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾	
Staatsanleihen	11,99 %
Hardware & Ausrüstung	9,84 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	7,80 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,10 %
Versicherungen	6,42 %
Investmentfondsanteile	6,06 %
Investitionsgüter	5,08 %
Telekommunikationsdienste	4,91 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,83 %
Automobile & Komponenten	4,82 %
Transportwesen	4,10 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,99 %
Versorgungsbetriebe	3,88 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,34 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,44 %
Software & Dienste	2,39 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,90 %
Energie	1,72 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,51 %
Verbraucherdienste	1,23 %
Groß- und Einzelhandel	0,71 %
Immobilien	0,67 %
Medien	0,64 %
Wertpapiervermögen	97,37 %
Optionen	-0,23 %
Terminkontrakte	-0,01 %
Bankguthaben	4,55 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,68 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.06.2014	19,40	1.107.329	-97,59	17,52
30.06.2015	29,31	1.636.223	9.565,17	17,92
30.06.2016	30,86	1.771.680	2.491,05	17,42

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2016

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 29.370.078,54)	30.050.059,41
Bankguthaben	1.403.362,38
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	6.315,04
Zinsforderungen	202.227,63
Dividendenforderungen	9.139,16
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	10.782,14
	31.681.885,76
Optionen	-70.214,95
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-4.495,87
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-689.569,67
Sonstige Passiva ¹⁾	-56.527,21
	-820.807,70
Netto-Teilfondsvermögen	30.861.078,06
Umlaufende Anteile	1.771.680,335
Anteilwert	17,42 EUR

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	29.313.048,38
Ordentlicher Nettoertrag	332.355,24
Ertrags- und Aufwandsausgleich	990,43
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	8.200.234,76
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-5.709.180,57
Realisierte Gewinne	2.756.862,86
Realisierte Verluste	-2.700.623,03
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	-623.450,63
Ausschüttung	-709.159,38
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	30.861.078,06

¹⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsgebühren und Anlageberatergebühren.

LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.636.222,769
Ausgegebene Anteile	465.905,939
Zurückgenommene Anteile	-330.448,373
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.771.680,335

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016

	EUR
Erträge	
Dividenden	297.075,36
Erträge aus Investmentanteilen	67.796,16
Zinsen auf Anleihen	528.868,91
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	1.347,00
Bankzinsen	-8.063,10
Bestandsprovisionen	3.421,94
Ertragsausgleich	2.132,92
Erträge insgesamt	892.579,19
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	-249,58
Verwaltungsvergütung/Anlageberatergebühr	-453.199,85
Verwahrstellenvergütung	-15.522,80
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-14.892,36
Taxe d'abonnement	-15.073,48
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-27.510,93
Werbeausgaben	-1.366,29
Register- und Transferstellenvergütung	-890,34
Staatliche Gebühren	-2.494,00
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-25.900,97
Aufwandsausgleich	-3.123,35
Aufwendungen insgesamt	-560.223,95
Ordentlicher Nettoertrag	332.355,24
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt²⁾	105.116,45
Total Expense Ratio in Prozent²⁾	1,81

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und allgemeinen Verwaltungskosten.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Abschluss.

LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
------	-------------	---	---	---------	------	--------------	-----------------------------------

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Dänemark								
DK0060534915	Novo-Nordisk AS ²⁾	DKK	6.200	0	6.200	357,8000	298.302,99	0,97
						298.302,99	0,97	
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	6.260	3.400	4.660	126,8500	591.121,00	1,92
DE000BASF111	BASF SE	EUR	3.400	0	3.400	68,0200	231.268,00	0,75
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	8.300	6.600	3.700	89,0600	329.522,00	1,07
DE0005200000	Beiersdorf AG	EUR	2.600	0	2.600	83,8200	217.932,00	0,71
DE000A1DAHH0	Brenntag AG	EUR	9.500	8.100	6.500	42,6450	277.192,50	0,90
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	12.900	9.800	3.100	27,6750	85.792,50	0,28
DE0007100000	Daimler AG	EUR	10.200	7.900	4.800	53,4700	256.656,00	0,83
DE0005545503	Drillisch AG	EUR	12.400	0	12.400	35,3200	437.968,00	1,42
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	20.900	6.900	20.900	24,8500	519.365,00	1,68
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	27.300	0	27.300	15,1800	414.414,00	1,34
DE000A0ZZZ5	Freenet AG	EUR	17.700	0	17.700	23,2200	410.994,00	1,33
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	7.490	10.000	2.090	83,6800	174.891,20	0,57
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	3.170	0	5.570	149,0500	830.208,50	2,69
DE0007042301	Rhön-Klinikum AG	EUR	13.700	0	13.700	26,1500	358.255,00	1,16
DE0007164600	SAP SE	EUR	4.200	0	4.200	67,2200	282.324,00	0,91
DE0007251803	STADA Arzneimittel AG	EUR	3.400	0	3.400	46,9200	159.528,00	0,52
DE000A0CAYB2	Wincor Nixdorf AG	EUR	8.900	4.700	4.200	52,2500	219.450,00	0,71
						5.796.881,70	18,79	
Frankreich								
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	3.600	3.800	3.800	61,5900	234.042,00	0,76
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	2.300	1.200	1.100	170,5000	187.550,00	0,61
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.000	0	1.000	136,1000	136.100,00	0,44
FR0000133308	Orange S.A.	EUR	13.200	0	13.200	14,6900	193.908,00	0,63
FR0000120271	Total S.A.	EUR	3.600	0	3.600	43,2650	155.754,00	0,50
						907.354,00	2,94	
Großbritannien								
GB00B7KR2P84	EASYJET Plc.	GBP	20.800	9.100	11.700	10,7500	152.491,51	0,49
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	GBP	8.200	0	13.900	15,4650	260.625,00	0,84
GB00BRS65X63	Indivior Plc.	GBP	0	0	6.500	2,4150	19.031,89	0,06
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc. ²⁾	GBP	4.000	6.500	4.000	72,5400	351.794,37	1,14
						783.942,77	2,53	

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

²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Irland								
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings Plc.	EUR	12.800	0	12.800	11,3350	145.088,00	0,47
							145.088,00	0,47
Japan								
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	1.700	1.500	1.700	15.530,0000	230.878,88	0,75
							230.878,88	0,75
Niederlande								
NL0000235190	Airbus Group SE	EUR	11.800	6.400	5.400	51,9500	280.530,00	0,91
NL0000009355	Unilever NV	EUR	0	5.550	5.550	41,6250	231.018,75	0,75
							511.548,75	1,66
Schweiz								
CH0038863350	Nestlé S.A. ²⁾	CHF	9.910	0	18.110	74,8500	1.245.322,46	4,04
CH0012005267	Novartis AG	CHF	2.500	0	2.500	79,3500	182.246,21	0,59
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	0	1.740	254,3000	406.506,20	1,32
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	0	0	2.000	84,1500	154.616,44	0,50
CH0008742519	Swisscom AG	CHF	940	470	470	482,1000	208.164,45	0,67
							2.196.855,76	7,12
Spanien								
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	7.300	0	7.300	29,8100	217.613,00	0,71
ES0178430E18	Telefonica S.A.	EUR	34.800	18.700	34.800	8,3230	289.640,40	0,94
							507.253,40	1,65
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0378331005	Apple Inc.	USD	7.560	4.200	3.360	94,4000	285.109,21	0,92
US5324571083	Eli Lilly & Co.	USD	2.200	0	2.200	78,1500	154.543,82	0,50
US4592001014	IBM Corporation	USD	2.500	1.250	1.250	148,4600	166.808,99	0,54
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	6.400	0	6.400	50,5400	290.746,97	0,94
US6541061031	Nike Inc. -B-	USD	6.600	2.200	4.400	55,1300	218.042,25	0,71
US8552441094	Starbucks Corporation	USD	6.900	7.550	3.450	56,7400	175.957,75	0,57
US88160R1014	Tesla Motors Inc.	USD	1.100	0	1.100	210,1900	207.828,31	0,67
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	3.200	0	3.200	83,9100	241.359,10	0,78
							1.740.396,40	5,63
Börsengehandelte Wertpapiere							13.118.502,65	42,51
Aktien, Anrechte und Genussscheine							13.118.502,65	42,51
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
CNH								
XS1143162888	3,400% Caterpillar Financial Services Corporation EMTN v.14 (2017)		0	0	1.500.000	99,3750	201.212,85	0,65
							201.212,85	0,65

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

²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR							
XS0211637839	4,375 % Allianz Finance BV Perp.	0	0	200.000	101,1000	202.200,00	0,66
XS1405781425	1,500 % American International Group Inc. v.16 (2023)	200.000	0	200.000	100,4520	200.904,00	0,65
XS1028960174	5,250 % Cemex Finance LLC v.14 (2021)	0	0	100.000	102,4000	102.400,00	0,33
XS1048589458	2,875 % Dürr AG v.14 (2021)	0	0	210.000	106,8050	224.290,50	0,73
XS0399861086	6,875 % EnBW International Finance BV EMTN v.08 (2018)	0	0	300.000	116,4090	349.227,00	1,13
XS0842659426	4,875 % ENEL Finance International NV EMTN v.12 (2023)	240.000	0	240.000	128,5110	308.426,40	1,00
XS0447977801	5,250 % Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide v.09 (2019)	0	0	80.000	114,5500	91.640,00	0,30
XS0875343757	3,875 % Gas Natural Fenosa Finance BV EMTN v.13 (2023)	0	0	100.000	119,8050	119.805,00	0,39
XS1387174375	2,250 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16 (2023)	150.000	0	150.000	102,0000	153.000,00	0,50
IT0005001547	3,750 % Italien v.14 (2024)	0	0	150.000	120,6380	180.957,00	0,59
IT0005090318	1,500 % Italien v.15 (2025)	0	0	300.000	102,5390	307.617,00	1,00
XS0543354236	3,750 % Koninklijke KPN NV v.10 (2020)	0	0	100.000	114,6650	114.665,00	0,37
XS1405782407	1,500 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.16 (2024)	310.000	0	310.000	103,2660	320.124,60	1,04
XS1346872580	1,625 % Mondelez International Inc. v.16 (2023)	230.000	0	230.000	104,9735	241.439,05	0,78
XS0787483626	3,000 % MTU Aero Engines AG EMTN v.12 (2017)	0	0	180.000	102,6760	184.816,80	0,60
XS1418630023	1,750 % Nasdaq Inc. v.16 (2023)	300.000	0	300.000	102,7410	308.223,00	1,00
XS0629626663	6,750 % OMV AG FRN Perp.	0	0	350.000	107,7500	377.125,00	1,22
XS1115490523	4,000 % Orange S.A. Perp. Fix-to-Float	0	0	150.000	103,7500	155.625,00	0,50
DE000A1PGPF8	3,750 % Sixt SE v.12 (2018)	0	0	440.000	105,7720	465.396,80	1,51
ES00000126Z1	1,600 % Spanien Reg.S. v.15 (2025)	0	0	300.000	104,1719	312.515,70	1,01
ES00000123X3	4,400 % Spanien v.13 (2023)	0	0	150.000	125,7300	188.595,00	0,61
XS0222524372	2,858 % Südzucker International Finance BV FRN Perp.	0	0	400.000	91,2500	365.000,00	1,18
XS0877720986	5,625 % Telekom Austria Perp.	0	0	420.000	104,5000	438.900,00	1,42
AT0000A0ZHF1	6,000 % Voestalpine AG EMTN FRN Perp.	300.000	0	300.000	109,5000	328.500,00	1,06
XS1048428442	4,625 % Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	300.000	0	300.000	102,6000	307.800,00	1,00
XS0968913268	3,875 % Volkswagen International Finance NV Perp.	250.000	0	700.000	102,2300	715.610,00	2,32
DE000A182VS4	0,875 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.16 (2022)	100.000	0	100.000	101,1590	101.159,00	0,33
						7.165.961,85	23,23
GBP							
XS0652913988	7,000 % RWE AG FRN Perp.	0	0	300.000	97,0000	352.812,80	1,14
XS0914791412	5,500 % Scottish Widows Plc. v.13 (2023)	0	0	300.000	102,4290	372.559,41	1,21
						725.372,21	2,35

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

LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
MXN							
MX0MGO0000V0	5,000 % Mexiko S.M v.14 (2019)	0	0	4.000.000	99,3357	192.988,84	0,63
						192.988,84	0,63
NZD							
NZGOVDT423C0	5,500 % Neuseeland v.11 (2023)	0	0	1.000.000	121,3121	774.810,63	2,51
						774.810,63	2,51
SEK							
SE0006371381	5,250 % NorCell Sweden Holding 3 AB v.14 (2019)	0	0	1.000.000	103,3750	109.802,86	0,36
						109.802,86	0,36
USD							
US013817AV33	5,400 % Alcoa Inc. v.11 (2021)	500.000	0	500.000	106,2500	477.528,09	1,55
USY20721AJ83	6,625 % Indonesien, Republik v.07 (2037)	0	0	400.000	124,0000	445.842,70	1,44
XS1197832089	2,000 % Roche Holdings Inc. v.15 (2020)	0	0	432.000	102,0100	396.119,73	1,28
XS1266660635	5,375 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.15 (2022)	500.000	0	500.000	105,3050	473.280,90	1,53
US912828M565	2,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.15 (2025)	700.000	0	700.000	106,3398	669.104,64	2,17
						2.461.876,06	7,97
Börsengehandelte Wertpapiere						11.632.025,30	37,70

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

CHF							
XS1189795591	2,125 % Sunrise Communications Holdings S.A. Reg.S. v.15 (2022)	300.000	0	300.000	97,5710	268.914,10	0,87
						268.914,10	0,87
CNH							
HK0000073004	2,480 % China v.10 (2020)	1.500.000	0	4.000.000	96,2720	519.813,18	1,68
						519.813,18	1,68
EUR							
DE000A14J611	2,375 % Bayer AG Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.15 (2075)	300.000	0	400.000	95,0000	380.000,00	1,23
XS0997979249	4,000 % Bharti Airtel International Reg.S. v.13 (2018)	0	0	250.000	107,3080	268.270,00	0,87
DE000A12T648	4,625 % DIC Asset AG v.14 (2019)	0	0	100.000	104,0770	104.077,00	0,34
XS0674277933	7,375 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG FRN EMTN v.11 (2072)	0	0	400.000	103,8750	415.500,00	1,35
DE000A1MA9X1	5,500 % HOCHTIEF AG v.12 (2017)	0	0	125.000	103,3500	129.187,50	0,42
XS0916766057	2,750 % Mexiko v.13 (2023)	0	0	100.000	108,4000	108.400,00	0,35
XS1002933403	4,875 % SGL Carbon SE Reg.S. v.13 (2021)	0	0	200.000	99,0780	198.156,00	0,64
XS1028943162	4,500 % TUI AG Reg.S. v.14 (2019)	0	0	200.000	102,5250	205.050,00	0,66
						1.808.640,50	5,86

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

LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
USD							
USD33048AA36	9,750% Hapag-Lloyd AG Reg.S. v.10 (2017)	500.000	0	500.000	100,3900	451.191,01	1,46
US87264AAJ43	6,500% T-Mobile USA Inc. v.13 (2024)	400.000	0	400.000	105,2500	378.426,97	1,23
						829.617,98	2,69
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						3.426.985,76	11,10
Anleihen						15.059.011,06	48,80

Investmentfondsanteile²⁾

Irland								
IE00B2NPKV68	iShares II Plc. – JPMorgan \$ Emerging Markets Bond UCITS ETF	EUR	0	0	12.000	101,6800	1.220.160,00	3,95
						1.220.160,00	3,95	
Luxemburg								
LU0374457033	DJE – Asia High Dividend XP (EUR)	EUR	0	0	630	195,2900	123.032,70	0,40
LU0229080659	DJE – Renten Global XP (EUR)	EUR	0	0	500	148,7200	74.360,00	0,24
LU0188847478	LuxTopic – PACIFIC -P-	EUR	0	0	20.900	21,7700	454.993,00	1,47
						652.385,70	2,11	
Investmentfondsanteile						1.872.545,70	6,06	
Wertpapiervermögen						30.050.059,41	97,37	

Optionen³⁾

Short-Positionen⁴⁾

CHF							
Call on Nestlé S.A. August 2016/74,00		0	90	-90		-16.619,20	-0,05
Call on Swiss Market Index August 2016/8.000,00		0	14	-14		-22.006,43	-0,07
						-38.625,63	-0,12
DKK							
Call on Novo-Nordisk AS September 2016/370,00		0	40	-40		-5.109,86	-0,02
						-5.109,86	-0,02
EUR							
Call on DAX Performance-Index Dezember 2016/11.000,00		33	50	-17		-8.075,00	-0,03
						-8.075,00	-0,03
GBP							
Call on Reckitt Benckiser Group Plc. August 2016/70,00		0	4	-4		-18.404,46	-0,06
						-18.404,46	-0,06
Short-Positionen						-70.214,95	-0,23
Optionen						-70.214,95	-0,23

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⁾ Durch Optionen erzieltes delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: -474.929,19 EUR (Swiss Market Index August 2016).

Durch Optionen erzieltes delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: -378.833,17 EUR (Nestlé S.A. August 2016).

Durch Optionen erzieltes delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: -73.105,77 EUR (Novo-Nordisk AS September 2016).

Durch Optionen erzieltes delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: -252.929,91 EUR (Reckitt Benckiser Group Plc. August 2016).

Durch Optionen erzieltes delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: -126.896,54 EUR (Dax-Performance Index August 2016).

⁴⁾ Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen der zum Stichtag laufenden geschriebenen Optionen, bewertet mit dem Basispreis, beträgt EUR 2.778.200,52.

LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Terminkontrakte						
Long-Positionen						
CHF						
Euro/CHF Currency Future September 2016	9	0	9		-4.495,87	-0,01
					-4.495,87	-0,01
Long-Positionen					-4.495,87	-0,01
Terminkontrakte					-4.495,87	-0,01
Bankguthaben – Kontokorrent					1.403.362,38	4,55
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					-517.632,91	-1,68
Netto-Teilfondsvermögen in EUR					30.861.078,06	100,00

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2016 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Kontrahent	Währungsbetrag	Kurswert	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR/GBP	Währungsverkäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	550.000,00	665.559,02	2,16
EUR/NZD	Währungsverkäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	1.150.000,00	731.328,39	2,37

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Long-Positionen			
CHF			
Euro/CHF Currency Future September 2016	9	1.123.449,70	3,64
		1.123.449,70	3,64
Long-Positionen		1.123.449,70	3,64
Terminkontrakte		1.123.449,70	3,64

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

LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 (ungeprüft)

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
China				
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR ¹⁾	USD	2.800	5.000
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd. -H-	HKD	0	150.000
Dänemark				
DK0010244508	A P Moller-Maersk AS	DKK	160	160
Deutschland				
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	2.900	6.750
DE000A0HN5C6	Dte. Wohnen AG	EUR	12.900	12.900
DE0005565204	Dürr AG	EUR	0	2.500
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	2.000	3.900
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	0	3.000
DE000A0S8488	Hamburger Hafen und Logistik AG	EUR	8.600	8.600
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	1.600	1.600
DE0006070006	Hochtief AG	EUR	2.800	2.800
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	22.200	22.200
DE0006229107	Jenoptik AG	EUR	0	19.200
DE000KSAG888	K+S AG	EUR	11.400	11.400
DE0005470405	Lanxess AG	EUR	0	2.900
DE0006483001	Linde AG	EUR	1.000	1.000
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	2.500	2.500
DE000TLX1005	Talanx AG	EUR	11.200	11.200
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	12.500	12.500
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	EUR	8.240	8.240
DE0007472060	Wirecard AG	EUR	8.400	15.200
Frankreich				
FR0000130213	Lagardère S.C.A.	EUR	0	3.800
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	0	1.700
Großbritannien				
GB0007980591	BP Plc.	GBP	0	34.500
GB00B83VD954	Man Strategic Holdings Plc.	GBP	87.700	175.400
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	0	6.000
Japan				
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	JPY	0	15.900
Niederlande				
NL0010937066	GrandVision N.V.	EUR	0	4.000
Österreich				
AT00000FACC2	FACC AG	EUR	0	10.000

¹⁾ Hauptverwaltung in China, registriert auf den Cayman Inseln.

LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge
Schweden				
SE0000106270	Hennes & Mauritz AB	SEK	7.200	7.200
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB -B-	SEK	2.400	2.400
Schweiz				
CH0012142631	Clariant AG	CHF	0	13.200
CH0012255151	Swatch Group	CHF	0	565
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	CHF	900	900
Spanien				
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	EUR	88.500	110.500
ES06139009N6	Banco Santander S.A. BZR 03.11.15	EUR	41.000	41.000
ES0126775032	Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A.	EUR	82.700	82.700
Vereinigte Staaten von Amerika				
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	USD	370	370
US09247X1019	BlackRock Inc. -A-	USD	700	700
US0970231058	Boeing Corporation	USD	1.700	1.700
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	17.600	17.600
US38259P7069	Google Inc. -C-Share-	USD	370	1.081
US4282361033	Hewlett-Packard Co.	USD	0	5.600
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	5.000	5.000
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	4.200	4.200
US6092071058	Mondelez International Inc.	USD	5.900	5.900
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	5.500	5.500
US9130171096	United Technologies Corporation	USD	1.700	1.700
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	6.500	6.500
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	3.300	7.000
US9884981013	Yum! Brands Inc.	USD	2.400	2.400
US88579Y1010	3M Co.	USD	3.200	3.200

Nicht notierte Wertpapiere

Deutschland				
DE000A2AA2C3	Dte. Telekom AG BZR 13.06.16	EUR	27.300	27.300

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

BRL				
US105756BT66	8,500 % Brasilien v.12 (2024)		0	2.000.000
EUR				
DE0001141729	0,250 % Bundesrepublik Deutschland S.172 v.15 (2020)		2.100.000	2.100.000
DE000A1KQXZ0	7,125 % Freenet AG IHS v.11 (2016)		0	300.000
XS0234434222	5,375 % Henkel AG & Co. KGaA Fix-to-Float v.05 (2104)		0	300.000
USD				
XS0875312364	6,250 % Hengdeli Holdings Ltd. EMTN v.13 (2018)		0	300.000
ZAR				
XS1075906252	7,875 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.14 (2020)		0	2.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
EUR				
XS0225369403	5,000 % Bayer AG v.05 (2105)		0	150.000
USD				
US48124BAC90	5,150 % JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float Perp.		0	700.000
Investmentfondsanteile ¹⁾				
Frankreich				
FR0011314277	Amundi ETF TOPIX EUR Hedged Daily UCITS ETF	EUR	7.210	7.210
Irland				
IE00B0M63391	iShares Plc. – iShares MSCI Korea UCITS ETF [Dist]	EUR	0	6.200
Luxemburg				
LU0350836341	DJE – Agrar & Ernährung XP (EUR)	EUR	0	500
Optionen				
CHF				
	Call on Nestlé S.A. September 2015/74,00		82	82
	Call on Swiss Market Index Juni 2016/8.000,00		24	24
	Call on Swiss Market Index März 2016/8.000,00		10	10
	Call on Swiss Market Index November 2015/9.000,00		5	5
	Call on Swiss Market Index Oktober 2015/8.800,00		15	15
	Call on Swisscom AG April 2016 520,00		47	47
	Call on Swisscom AG Juni 2016 520,00		47	47
	Put on Swiss Market Index Februar 2016/8.200,00		12	12
	Put on Swiss Market Index Oktober 2015/8.100,00		15	15
	Put on Swiss Market Index Oktober 2015/8.500,00		15	15
EUR				
	Call on Daimler AG Juni 2016/66,00		48	48
	Call on DAX Performance-Index April 2016/10.000,00		90	90
	Call on DAX Performance-Index April 2016/10.200,00		30	30
	Call on DAX Performance-Index April 2016/10.300,00		30	30
	Call on DAX Performance-Index August 2015/12.000,00		130	130
	Call on DAX Performance-Index Dezember 2015/11.500,00		65	65
	Call on DAX Performance-Index Februar 2016/10.200,00		30	30
	Call on DAX Performance-Index Januar 2016/11.000,00		50	50
	Call on DAX Performance-Index Juni 2016/10.000,00		50	50
	Call on DAX Performance-Index Juni 2016/10.200,00		31	31
	Call on DAX Performance-Index Juni 2016/10.800,00		50	50
	Call on DAX Performance-Index März 2016/10.000,00		30	30
	Call on DAX Performance-Index März 2016/9.600,00		65	65
	Call on DAX Performance-Index November 2015/10.300,00		45	45

¹⁾ 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.

LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge	Abgänge
EUR		
Call on DAX Performance-Index November 2015/11.000,00	15	15
Call on Euro Bund Future August 2015/153,00	8	0
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2015/3.650,00	50	50
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2015/4.000,00	150	150
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.700,00	50	50
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2015/3.600,00	50	50
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2015/3.700,00	50	50
Call on EURO STOXX 50 Index Juni 2016/3.200,00	75	75
Call on EURO STOXX 50 Index September 2015/3.700,00	0	50
Call on Euro Stoxx 50 März 2016/3.000,00	30	30
Call on Euro Stoxx 50 Oktober 2015/3.400,00	130	130
Call on Unilever NV Juni 2016/41,00	55	55
Put on Daimler AG Juni 2016/58,00	48	48
Put on DAX Performance-Index April 2016/9.700,00	58	58
Put on DAX Performance-Index Februar 2016/9.700,00	30	30
Put on DAX Performance-Index Januar 2016/10.000,00	100	100
Put on DAX Performance-Index Januar 2016/10.500,00	50	50
Put on DAX Performance-Index März 2016/8.200,00	50	50
Put on DAX Performance-Index März 2016/8.800,00	25	25
Put on DAX Performance-Index März 2016/9.500,00	32	32
Put on Euro Stoxx 50 April 2016/2.950,00	25	25
Put on Euro Stoxx 50 Dezember 2015/3.300,00	50	50
Put on EURO STOXX 50 Index Dezember 2015/3.000,00	25	25
Put on Euro Stoxx 50 Oktober 2015/2.900,00	230	230
Put on Euro Stoxx 50 Oktober 2015/3.200,00	140	140
Put on Euro Stoxx 50 September 2015/3.300,00	50	0
Put on Euro Stoxx 50 September 2015/3.400,00	30	0
Put on Euro Stoxx 50 September 2015/3.500,00	40	0
GBP		
Call on Reckitt Benckiser Group Plc. Juni 2016/64,00	4	4
Call on Reckitt Benckiser Group Plc. Juni 2016/68,00	4	4
USD		
Call on Apple Inc. Juni 2016/110,00	33	33
Call on Microsoft Corporation April 2016/52,50	64	64
Call on Microsoft Corporation Juni 2016/55,00	64	64
Call on S&P 500 Index Juni 2016/2.100,00	5	5
Call on S&P 500 Index Mai 2016/2.050,00	10	10
Call on S&P 500 Index Oktober 2015/2.000,00	3	3
Call on Verizon Communications Inc. Juni 2016/52,50	65	65
Put on S&P 500 Index Juni 2016/2.000,00	5	5
Put on Verizon Communications Inc. Juni 2016/35,00	65	65

LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge	Abgänge
Terminkontrakte		
CHF		
Euro/CHF Currency Future Juni 2016	9	9
Euro/CHF Currency Future März 2016	6	6
EUR		
DAX Performance-Index Future Dezember 2015	36	36
DAX Performance-Index Future Juni 2016	9	9
DAX Performance-Index Future Juni 2016	4	4
DAX Performance-Index Future März 2016	32	32
DAX Performance-Index Future März 2016	13	13
DAX Performance-Index Future September 2015	37	37
DAX Performance-Index Future September 2015	6	6
EUREX EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2015	28	28
EUREX EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2015	10	10
EUREX EURO STOXX 50 Index Future März 2016	50	50
EUREX EURO STOXX 50 Index Future September 2015	192	192
EUREX EURO STOXX 50 Index Future September 2015	44	44

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2016 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,4958
Britisches Pfund	GBP	1	0,8248
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,4082
Dänische Krone	DKK	1	7,4366
Hongkong Dollar	HKD	1	8,6324
Japanischer Yen	JPY	1	114,3500
Mexikanischer Peso	MXN	1	20,5889
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,5657
Norwegische Krone	NOK	1	9,3174
Schwedische Krone	SEK	1	9,4146
Schweizer Franken	CHF	1	1,0885
Singapur Dollar	SGD	1	1,5002
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,3983
US-Dollar	USD	1	1,1125

BERICHT ZUM GESCHÄFTSVERLAUF DES LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

1. Strategie:

Der Teilfonds investiert vorwiegend in Aktien europäischer Emittenten und/oder weltweit in Anleihen aller Art, in variabel verzinsliche Wertpapiere sowie in Wandelanleihen und Optionsanleihen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten. Zusätzlich zu den normalen Analysen eines Fonds führt der Anlageberater eine intensive Managementbewertung durch. Im Fokus dieser Bewertung steht, inwieweit die jeweiligen Managementteams in der Lage sind, die dem Aktienmarkt kommunizierte Equity-Story erfolgreich umzusetzen.

2. Entwicklung:

Der LuxTopic – DJE Cosmopolitan verbuchte im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 eine Wertminderung von 3,38 % (ausschüttungsbereinigt).

Im 2. Halbjahr 2015 tendierten die internationalen Aktienmärkte unter zum Teil starken Schwankungen leicht negativ. Gründe für diese Entwicklung waren die Diskussion über die erste Leitzins-erhöhung durch die US-amerikanische Notenbank (Fed) seit zehn Jahren, die Unsicherheiten über die weltweite Konjunktur-entwicklung und die stärkere Wahrnehmung von geopolitischen Risiken. In China stiegen die Börsen im 1. Halbjahr 2015 um über 30 %, während sie im 2. Halbjahr 2015 mehr als 15 % nachgaben. Im August und September 2015 verlor der breite Markt – belastet von Sorgen um die chinesische Konjunktur und die überraschende Abwertung der chinesischen Währung – rund 10 %. Der VW-Abgasskandal belastete im September 2015 zusätzlich die Aktienkurse. Im 4. Quartal 2015 erholten sich die Aktienmärkte zunächst in der Hoffnung auf eine Ausweitung der geldpolitischen Maßnahmen der Europäischen Zentralbank (EZB) und wegen des als antizyklisches Kaufsignal zu interpretierenden hohen Pessimismus der Marktteilnehmer. Allerdings führte dann das mit Enttäuschung aufgenommene erweiterte Anleihekaufprogramm der EZB zu Gewinnmitnahmen. Darüber hinaus wurden die Aktienkurse durch den Rückgang der Öl- und Rohstoffpreise zum Ausklang des Jahres 2015 belastet, da der Preisverfall die Verunsicherung über die weitere konjunkturelle Entwicklung verstärkte. 2016 erlebten die Aktienmärkte den schlechtesten Jahresstart aller Zeiten, was dazu führte, dass der Internationale Währungsfonds seine Wachstumsprognose für die Weltwirtschaft reduzier-

te. Besonders aufgrund des schwachen Ölpreises und der daraus resultierenden Unsicherheiten über die Entwicklung der Weltwirtschaft korrigierten die internationalen Börsen bis Mitte Februar 2016 deutlich. Mit der Stabilisierung der Öl- und Rohstoffmärkte konnten sich auch die Aktienmärkte deutlich erholen, unterstützt durch weitere Stimulierungsmaßnahmen der EZB. Auch der unveränderte Leitzins der Fed sorgte für eine Stabilisierung der Märkte. Vor dem Hintergrund der Finanzmarkturbulenzen wurde die für den März 2016 geplante Zinsanhebung in den USA nicht umgesetzt. Die internationalen Aktienindizes setzten zu Beginn des 2. Quartals 2016 ihre Erholung fort. Erst als die Bank of Japan ankündigte, ihre Geldpolitik nicht weiter zu lockern, gerieten die Aktienkurse unter Druck. Besondere Aufmerksamkeit richtete sich auf die damit verbundene Aufwertung des japanischen Yens gegenüber dem US-Dollar, die zu einer Korrektur des Nikkei-Aktienindex führte. Dagegen entwickelten sich die Notierungen des Goldpreises positiv. Zum Ende des 2. Quartals 2016 konnten die Goldanlagen weiter zulegen und bestätigten ihren defensiven Charakter in unsicheren Börsenphasen, besonders als die Brexit-Thematik die weltweiten Börsen fast täglich in Atem hielt. Der überraschende Ausgang des Referendums in Großbritannien, bei dem die Mehrheit für einen Ausstieg aus der Europäischen Union stimmte, löste international starke Kursverluste zum Halbjahresende 2016 aus. An den internationalen Anleihemärkten setzte sich der Zinssenkungstrend fort. Staatsanleihen weisen inzwischen Negativrenditen aus.

Die Nettoaktienquote (inkl. Derivate) des LuxTopic – DJE Cosmopolitan variierte im gesamten Berichtszeitraum aufgrund der Volatilität der weltweiten Aktienmärkte zwischen 45 % und 75 %. Die Anleihen bewegten sich zwischen 15 % und 30 %. Wegen der starken Kurseinbrüche in China wurden Hongkong-Werte reduziert. Dagegen fand eine Erhöhung von US-Titeln statt, z. B. durch den Kauf des global agierenden Anbieters von Networking-Lösungen Cisco. Bei weiteren US-Werten kam es zu Tauschoperationen. Technologiekonzerne wie Apple und Alphabet (vormals Google) wurden abgebaut und dagegen Gold sowie rohstoffnahe Titel wie Newmont Mining und Albemarle neu ins Portfolio aufgenommen. Die Wechselkursrisiken gegenüber dem US- und Neuseeland-Dollar wurden phasenweise abgesichert. Ebenso wurden in volatilen Marktphasen Derivate zu Absicherungs- und Investitionszwecken eingesetzt.

LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

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

Anteilklasse PA	
WP-Kenn-Nr.:	A0BLYJ
ISIN-Code:	LU0185172052
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,10 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische und wirtschaftliche Aufteilung

Geografische Länderaufteilung ¹⁾	
Deutschland	32,77 %
Hongkong	17,18 %
Vereinigte Staaten von Amerika	13,45 %
Frankreich	7,34 %
Spanien	2,92 %
Italien	2,88 %
Österreich	2,23 %
Großbritannien	2,08 %
Luxemburg	1,64 %
Cayman Inseln	1,34 %
Argentinien	1,10 %
Niederlande	0,78 %
Australien	0,65 %
Taiwan	0,56 %
Russland	0,55 %
Südafrika	0,32 %
Kanada	0,31 %
Irland	0,14 %
Wertpapiervermögen	88,24 %
Terminkontrakte	0,01 %
Bankguthaben	13,05 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,30 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾	
Immobilien	15,89 %
Staatsanleihen	11,04 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,89 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	6,25 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,95 %
Investitionsgüter	5,48 %
Hardware & Ausrüstung	5,24 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,46 %
Energie	3,28 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,13 %
Versicherungen	2,78 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,33 %
Versorgungsbetriebe	2,06 %
Banken	1,92 %
Transportwesen	1,77 %
Verbraucherdienste	1,63 %
Investmentfondsanteile	1,39 %
Medien	1,26 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,10 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,87 %
Groß- und Einzelhandel	0,74 %
Software & Dienste	0,58 %
Telekommunikationsdienste	0,57 %
Automobile & Komponenten	0,34 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,29 %
Wertpapiervermögen	88,24 %
Terminkontrakte	0,01 %
Bankguthaben	13,05 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,30 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.06.2014	90,06	546.355	-25,79	164,84
30.06.2015	69,21	372.676	-29.142,64	185,70
30.06.2016	53,46	300.544	-12.967,09	177,89

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2016

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 43.365.911,95)	47.164.088,90
Bankguthaben	6.978.800,34
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	5.370,79
Zinsforderungen	114.246,98
Dividendenforderungen	65.702,19
Forderungen aus Absatz von Anteilen	7.315,40
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	279.315,58
	54.614.840,18
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-9.165,23
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-104.325,75
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-893.894,70
Sonstige Passiva ¹⁾	-143.807,53
	-1.151.193,21
Netto-Teilfondsvermögen	53.463.646,97
Umlaufende Anteile	300.543,541
Anteilwert	177,89 EUR

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	69.206.265,05
Ordentlicher Nettoertrag	655.028,79
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-988,51
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	2.997.774,56
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-15.964.865,89
Realisierte Gewinne	11.385.332,06
Realisierte Verluste	-11.775.044,06
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	-2.535.093,69
Ausschüttung	-504.761,34
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	53.463.646,97

¹⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit Terminkontrakten und Verwaltungsgebühren.

LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	372.675,837
Ausgegebene Anteile	16.549,525
Zurückgenommene Anteile	-88.681,821
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	300.543,541

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016

	EUR
Erträge	
Dividenden	1.326.068,54
Erträge aus Investmentanteilen	12.861,04
Zinsen auf Anleihen	308.230,26
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	4.038,55
Bankzinsen	-7.037,80
Ertragsausgleich	-64.277,48
Erträge insgesamt	1.579.883,11
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	-385,67
Verwaltungsvergütung/Anlageberatergebühr	-812.254,34
Verwahrstellenvergütung	-47.837,17
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-23.813,80
Taxe d'abonnement	-27.750,26
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-33.097,60
Werbeausgaben	-5.180,74
Register- und Transferstellenvergütung	-1.832,00
Staatliche Gebühren	-2.744,00
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-35.224,73
Aufwandsausgleich	65.265,99
Aufwendungen insgesamt	-924.854,32
Ordentlicher Nettoertrag	655.028,79
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt²⁾	212.290,24
Total Expense Ratio in Prozent²⁾	1,70

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Abschluss.

LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000EVN4	Evolution Mining Ltd.	AUD	365.000	300.000	65.000	2,3300	101.250,17	0,19
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	AUD	16.000	8.000	8.000	45,5000	243.348,04	0,46
							344.598,21	0,65
Deutschland								
DE0005408116	Aareal Bank AG	EUR	6.000	9.000	6.000	27,9000	167.400,00	0,31
DE0008404005	Allianz SE	EUR	7.000	4.100	9.900	126,8500	1.255.815,00	2,35
DE000A0LD2U1	Alstria Office REIT-AG	EUR	0	0	80.000	12,0450	963.600,00	1,80
DE0006757008	Audi AG	EUR	0	0	300	612,0500	183.615,00	0,34
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	10.000	38.300	5.000	41,1250	205.625,00	0,38
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	8.600	2.600	6.000	89,0600	534.360,00	1,00
DE0005428007	Comdirect Bank AG	EUR	4.541	0	4.541	9,3510	42.462,89	0,08
DE000CBK1001	Commerzbank AG	EUR	27.000	0	27.000	5,7500	155.250,00	0,29
DE000A1X3XX4	DIC Asset AG	EUR	0	0	35.000	8,5840	300.440,00	0,56
DE0007480204	Dte. Euroshop AG	EUR	0	0	8.000	40,8000	326.400,00	0,61
DE0008019001	Dte. Pfandbriefbank AG	EUR	117.000	67.000	50.000	8,7620	438.100,00	0,82
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	35.000	40.000	30.000	24,8500	745.500,00	1,39
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	60.000	85.000	20.000	15,1800	303.600,00	0,57
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	73.000	33.000	40.000	8,8590	354.360,00	0,66
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	0	0	6.000	77,6400	465.840,00	0,87
DE0006047004	HeidelbergCement AG	EUR	66.000	50.700	18.200	67,3400	1.225.588,00	2,29
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	22.000	0	22.000	13,0150	286.330,00	0,54
DE0006219934	Jungheinrich AG -VZ-	EUR	13.500	0	13.500	26,9990	364.486,50	0,68
DE000KSAG888	K+S AG	EUR	28.000	30.000	8.000	18,3650	146.920,00	0,27
DE0007074007	KWS Saat SE	EUR	0	0	1.100	299,4500	329.395,00	0,62
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG	EUR	3.500	0	3.500	84,0900	294.315,00	0,55
DE0006483001	Linde AG	EUR	4.000	0	4.000	124,8000	499.200,00	0,93
DE0007030009	Rheinmetall AG	EUR	32.800	15.800	17.000	53,0700	902.190,00	1,69
DE0007037129	RWE AG	EUR	86.000	51.000	35.000	13,4700	471.450,00	0,88
DE0005141907	SinnerSchrader AG	EUR	0	0	45.000	4,8570	218.565,00	0,41
DE0008303504	TAG Immobilien AG	EUR	75.000	0	75.000	11,7200	879.000,00	1,64
DE000TUAG000	TUI AG	EUR	11.800	0	11.800	10,2000	120.360,00	0,23
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	0	25.000	25.000	32,6750	816.875,00	1,53
							12.997.042,39	24,29
Frankreich								
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	35.000	5.000	30.000	61,5900	1.847.700,00	3,46
FR0000120859	Imerys S.A.	EUR	7.000	0	7.000	57,3900	401.730,00	0,75
FR0000077919	JC Decaux S.A.	EUR	13.000	9.500	3.500	30,3900	106.365,00	0,20

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

LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Frankreich								
FR0000120321	L'Oreal S.A.	EUR	3.400	2.500	900	170,5000	153.450,00	0,29
FR0000120271	Total S.A.	EUR	52.600	33.000	19.600	43,2650	847.994,00	1,59
							3.357.239,00	6,29
Großbritannien								
GB00BLP5YB54	Atlantica Yield Plc.	USD	17.000	0	17.000	18,3600	280.557,30	0,52
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc. -A-	EUR	24.700	0	24.700	24,6500	608.855,00	1,14
							889.412,30	1,66
Hongkong								
HK0900002681	Aeon Credit Service Co. Ltd.	HKD	0	0	2.402.000	5,0100	1.394.052,64	2,61
HK0000084183	Aeon Stores Hong Kong Co. Ltd.	HKD	0	0	250.000	6,0000	173.763,96	0,33
BMG4069C1486	Great Eagle Holding Ltd. ²⁾	HKD	75.000	0	975.000	30,8500	3.484.401,79	6,52
HK0160011786	Hon Kwok Land Investment Co. Ltd.	HKD	0	0	2.160.000	2,9800	745.655,90	1,39
BMG5256W1029	Kingmaker Footwear Holding Ltd. ²⁾	HKD	0	0	6.208.000	1,7300	1.244.131,41	2,33
KYG7082H1276	Pico Far East Holdings Ltd. ³⁾	HKD	0	2.800.000	5.200.000	2,1900	1.319.215,98	2,47
BMG8646Z1086	Synergis Holding Ltd. ²⁾	HKD	0	300.000	556.000	1,1500	74.069,78	0,14
							8.435.291,46	15,79
Irland								
IE00BY9D5467	Allergan Plc.	USD	700	350	350	230,5500	72.532,58	0,14
							72.532,58	0,14
Kanada								
CA98462Y1007	Yamana Gold Inc.	USD	243.600	208.600	35.000	5,2200	164.224,72	0,31
							164.224,72	0,31
Luxemburg								
LU1250154413	ADO Properties S.A.	EUR	17.500	0	17.500	35,0300	613.025,00	1,15
LU1075065190	BRAAS Monier Building Group S.A.	EUR	7.000	0	7.000	20,2900	142.030,00	0,27
							755.055,00	1,42
Niederlande								
NL0000235190	Airbus Group SE	EUR	12.500	9.000	3.500	51,9500	181.825,00	0,34
NL0011872643	ASR Nederland NV	EUR	1.700	0	1.700	18,9200	32.164,00	0,06
							213.989,00	0,40
Österreich								
AT000000STR1	Strabag SE	EUR	5.400	0	5.400	27,2300	147.042,00	0,28
							147.042,00	0,28
Russland								
US6698881090	Novatek GDR	USD	3.200	0	3.200	102,6000	295.119,10	0,55
							295.119,10	0,55
Südafrika								
US8257242060	Sibanye Gold Ltd. ADR	USD	14.000	0	14.000	13,4700	169.510,11	0,32
							169.510,11	0,32

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

²⁾ Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Bermudas.

³⁾ Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Cayman Inseln.

LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	13.000	0	13.000	25,8000	301.483,15	0,56
							301.483,15	0,56
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0126531013	Albemarle Corporation	USD	3.000	0	3.000	79,1200	213.357,30	0,40
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	USD	4.150	3.650	500	684,1100	307.465,17	0,58
US09247X1019	BlackRock Inc. -A-	USD	7.000	8.600	5.900	336,7400	1.785.857,08	3,34
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	58.200	8.000	50.200	28,2600	1.275.192,81	2,39
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	10.300	6.800	3.500	82,2700	258.826,97	0,48
US4385161066	Honeywell International Inc.	USD	4.000	0	4.000	114,4600	411.541,57	0,77
US5178341070	Las Vegas Sands Inc.	USD	6.000	0	6.000	43,6300	235.307,87	0,44
US6516391066	Newmont Mining Corporation	USD	120.000	115.000	20.000	37,6900	677.573,03	1,27
US7607591002	Republic Services Inc.	USD	15.000	0	15.000	50,2400	677.393,26	1,27
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	7.000	3.500	3.500	64,7800	203.802,25	0,38
							6.046.317,31	11,32
Börsengehandelte Wertpapiere							34.188.856,33	63,98
Aktien, Anrechte und Genussscheine							34.188.856,33	63,98

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR								
XS1385051112	1,875% Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16 (2021)		220.000	0	220.000	100,9130	222.008,60	0,42
DE000A11QR65	3,000% Bayer AG Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.14 (2075)		0	700.000	800.000	100,6000	804.800,00	1,51
DE0001102382	1,000% Bundesrepublik Deutschland v.15 (2025)		2.000.000	0	2.000.000	110,7617	2.215.234,00	4,14
XS0930010524	3,750% Hutchison Whampoa Europe Finance Ltd. Perp.		0	0	700.000	102,4770	717.339,00	1,34
IT0005090318	1,500% Italien v.15 (2025)		1.500.000	0	1.500.000	102,5390	1.538.085,00	2,88
XS1115498260	5,000% Orange S.A. Fix-to-Float Perp.		0	0	350.000	104,0000	364.000,00	0,68
FR0012199123	3,875% SCOR SE FRN Perp.		0	0	200.000	99,3750	198.750,00	0,37
ES00000126Z1	1,600% Spanien Reg.S. v.15 (2025)		700.000	0	1.500.000	104,1719	1.562.578,50	2,92
XS0877720986	5,625% Telekom Austria Perp.		0	0	1.000.000	104,5000	1.045.000,00	1,95
DE000A2AAPF1	2,750% ThyssenKrupp AG Reg.S. v.16 (2021)		430.000	0	430.000	101,3000	435.590,00	0,81
							9.103.385,10	17,02
Börsengehandelte Wertpapiere							9.103.385,10	17,02

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

LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
DE000A181034	1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.16 (2023)	200.000	0	200.000	102,8470	205.694,00	0,38	
XS1028943162	4,500 % TUI AG Reg.S. v.14 (2019)	0	0	500.000	102,5250	512.625,00	0,96	
XS1055940206	7,000 % Wind Acquisition Finance S.A. Reg.S. v.14 (2021)	0	0	120.000	97,3750	116.850,00	0,22	
						835.169,00	1,56	
USD								
USP04808AC88	7,500 % Argentinien Reg.S. v.16 (2026)	600.000	0	600.000	109,2250	589.078,63	1,10	
						589.078,63	1,10	
						1.424.247,63	2,66	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Anleihen						10.527.632,73	19,68	
Investmentfondsanteile²⁾								
Hongkong								
HK2778034606	Champion Real Estate Investment Trust	HKD	1.100.000	0	1.100.000	4,3800	558.129,84	1,04
HK0405033157	Yuexiu Real Estate Investment Trust	HKD	370.000	0	370.000	4,3900	188.163,20	0,35
						746.293,04	1,39	
Investmentfondsanteile						746.293,04	1,39	
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Jersey								
DE000A1EK0G3	Dte. Bank ETC Plc./Phys. Gold EUR Zert. v.10 (2060)	EUR	11.500	0	11.500	98,8700	1.137.005,00	2,13
						1.137.005,00	2,13	
Börsengehandelte Wertpapiere						1.137.005,00	2,13	
Zertifikate						1.137.005,00	2,13	
Sonstige verbriefte Rechte								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE0005229942	Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine Perp.	EUR	0	0	180.000	313,5010	564.301,80	1,06
						564.301,80	1,06	
Börsengehandelte Wertpapiere						564.301,80	1,06	
Sonstige verbriefte Rechte						564.301,80	1,06	
Wertpapiervermögen						47.164.088,90	88,24	

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.

LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Terminkontrakte						
Long-Positionen						
USD						
CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future September 2016	7	0	7		5.370,79	0,01
					5.370,79	0,01
Long-Positionen					5.370,79	0,01
Terminkontrakte					5.370,79	0,01
Bankguthaben – Kontokorrent					6.978.800,34	13,05
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					-684.613,06	-1,30
Netto-Teilfondsvermögen in EUR					53.463.646,97	100,00

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2016 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Kontrahent	Währungsbetrag	Kurswert	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
AUD/EUR	Währungskäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	2.800.000,00	1.868.055,25	3,49
USD/EUR	Währungskäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	14.000.000,00	12.567.753,66	23,51
EUR/AUD	Währungsverkäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	2.800.000,00	1.868.055,25	3,49
EUR/USD	Währungsverkäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	14.000.000,00	12.567.753,66	23,51

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Long-Positionen			
USD			
CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future September 2016	7	549.020,22	1,03
		549.020,22	1,03
Long-Positionen		549.020,22	1,03
Terminkontrakte		549.020,22	1,03

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

LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 (ungeprüft)

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Australien				
AU000000NCM7	Newcrest Mining Ltd.	AUD	162.000	162.000
Belgien				
BE0974268972	bpost S.A.	EUR	0	85.900
China				
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR ¹⁾	USD	0	4.500
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	HKD	164.000	514.000
Deutschland				
DE000BASF111	BASF SE	EUR	8.000	22.000
DE0005200000	Beiersdorf AG	EUR	10.000	10.000
DE0005439004	Continental AG	EUR	0	6.000
DE0007100000	Daimler AG	EUR	33.000	52.000
DE0005140008	Dte. Bank AG	EUR	17.000	17.000
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	3.000	40.000
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	0	50.000
DE0005772206	Fielmann AG	EUR	5.551	5.551
DE0005773303	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR	6.510	6.510
DE0007314007	Heidelberger Druckmaschinen AG	EUR	140.000	140.000
DE0006070006	Hochtief AG	EUR	22.200	27.700
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	11.000	11.000
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	1.600	1.600
DE0007164600	SAP SE	EUR	15.300	15.300
DE000SYM9999	Symrise AG	EUR	0	7.000
DE0007472060	Wirecard AG	EUR	4.500	4.500
Finnland				
FI4000106299	Ferratum Oyj	EUR	0	12.000
FI0009000681	Nokia Corporation	EUR	60.500	60.500
FI0009003305	Sampo OYJ -A-	EUR	0	13.000
FI4000197934	Tokmanni Group Corporation	EUR	17.800	17.800
Frankreich				
FR0000130007	Alcatel-Lucent	EUR	0	220.000
FR0004125920	Amundi S.A.	EUR	1.900	1.900
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	22.000
FR0000120503	Bouygues S.A.	EUR	4.300	4.300
FR0000130452	Eiffage S.A.	EUR	2.300	2.300
FR0004254035	Euler Hermes Group S.A.	EUR	0	9.300
FR0000121121	Eurazeo S.A.	EUR	0	7.560
FR0010411983	SCOR SE	EUR	0	30.000
FR0000125486	Vinci S.A.	EUR	8.000	8.000

¹⁾ Hauptverwaltung in China, registriert auf den Cayman Inseln.

LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge
Großbritannien				
GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	HKD	50.000	50.000
Hongkong				
BMG3939X1002	Glorious Sun Enterprises Ltd. ¹⁾	HKD	0	3.500.000
Italien				
IT0001279501	Mediolanum S.p.A.	EUR	0	95.000
Kanada				
CA0679011084	Barrick Gold Corporation	USD	109.600	109.600
CA32076V1031	First Majestic Silver Corporation	USD	22.000	22.000
CA3809564097	Goldcorp Inc.	USD	27.700	42.700
CA8283361076	Silver Wheaton Corporation	USD	29.000	29.000
Luxemburg				
LU0088087324	SES Global S.A. FDR	EUR	0	48.000
Niederlande				
NL0000687663	AerCap Holdings NV	USD	15.400	24.400
NL0011031208	Mylan NV	USD	7.600	7.600
Russland				
US69343P1057	Lukoil PJSC ADR	USD	4.500	4.500
Spanien				
ES0184262212	Viscofan S.A.	EUR	0	13.500
Südafrika				
US0351282068	Anglogold Ltd. ADR	USD	43.200	43.200
Vereinigte Staaten von Amerika				
US0138171014	Alcoa Inc.	USD	145.000	145.000
US0311621009	Amgen Inc.	USD	0	4.000
US0378331005	Apple Inc.	USD	20.000	20.000
US0528001094	Autoliv Inc.	USD	0	5.000
US09062X1037	Biogen Inc.	USD	3.800	3.800
PA1436583006	Carnival Corporation ²⁾	USD	7.000	7.000
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	11.000	11.000
US2786421030	eBay Inc.	USD	24.000	29.000
US2810201077	Edison International	USD	12.000	12.000
US5324571083	Eli Lilly & Co.	USD	8.000	8.000
US38259P7069	Google Inc. -C-Share-	USD	3.300	3.300
US4592001014	IBM Corporation	USD	3.380	3.380
US5017971046	L Brands Inc.	USD	9.000	9.000
US56585A1025	Marathon Petroleum Corporation	USD	11.000	11.000
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	4.420	4.420
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	23.200	23.200
US6092071058	Mondelez International Inc.	USD	7.500	7.500
US6541061031	Nike Inc. -B-	USD	3.000	3.000
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	21.540	21.540

¹⁾ Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Bermudas.

²⁾ Hauptverwaltung in den Vereinigten Staaten von Amerika, registriert in Panama.

LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge
Vereinigte Staaten von Amerika				
US8305661055	Skechers U.S.A. Inc.	USD	1.500	1.500
US8552441094	Starbucks Corporation	USD	5.500	5.500
US8636671013	Stryker Corporation	USD	4.000	4.000
US7415034039	The Priceline Group Inc.	USD	0	200
US2546871060	Walt Disney Co.	USD	3.500	3.500

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Irland				
KYG522371072	Avolon Holdings Ltd ¹⁾	USD	0	10.000

Nicht notierte Wertpapiere

Deutschland				
DE000A2AA2C3	Dte. Telekom AG BZR 13.06.16	EUR	40.000	40.000

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR				
FR0011731876	2,625 % ACCOR S.A. v.14 (2021)		0	600.000
DE0001141729	0,250 % Bundesrepublik Deutschland S.172 v.15 (2020)		4.300.000	4.300.000
DE0001135457	2,250 % Bundesrepublik Deutschland v.11 (2021)		9.900.000	9.900.000
XS1048589458	2,875 % Dürr AG v.14 (2021)		0	530.000
XS1224953882	4,875 % Eurofins Scientific S.E. Fix-to-Float Perp.		0	300.000
XS0319639232	5,500 % General Electric Co. FRN v.07 (2067)		0	700.000
PTOTEKOE0011	2,875 % Portugal Reg.S. v.15 (2025)		500.000	500.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR				
DE000DB7XJC7	0,615 % Dte. Bank AG EMTN FRN v.14 (2021)		0	700.000

Optionen

EUR				
Put on DAX Performance-Index September 2015/10.500,00			140	0

Terminkontrakte

CHF				
Swiss Market Index Future September 2015			16	16
EUR				
CAC 40 Index Future August 2015			54	54
DAX Performance-Index Future Dezember 2015			47	47
DAX Performance-Index Future Dezember 2015			19	19
DAX Performance-Index Future Juni 2016			40	40
DAX Performance-Index Future Juni 2016			34	34

1) Hauptverwaltung in Irland, registriert auf den Cayman Inseln.

LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge	Abgänge
EUR		
DAX Performance-Index Future März 2016	56	56
DAX Performance-Index Future März 2016	51	51
DAX Performance-Index Future September 2015	166	192
DAX Performance-Index Future September 2015	13	13
DAX Performance-Index Future September 2016	24	24
Dow Jones EURO STOXX Bank Index Future September 2015	44	44
Dow Jones Stoxx 600 Banks Index Future September 2015	63	63
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Juni 2016	383	383
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Juni 2016	93	93
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future September 2016	60	60
EUREX EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2015	409	409
EUREX EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2015	91	91
EUREX EURO STOXX 50 Index Future März 2016	517	517
EUREX EURO STOXX 50 Index Future März 2016	54	54
EUREX EURO STOXX 50 Index Future September 2015	873	1.013
Ibex 35 Index Future Februar 2016	26	26
10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2016	22	22
10YR Euro-BTP 6% Future März 2016	22	22
GBP		
FTSE 100 Index Future März 2016	57	57
HKD		
Hang Seng China Enterprises Index Future Dezember 2015	20	20
Hang Seng China Enterprises Index Future Juli 2015	10	0
Hang Seng China Enterprises Index Future November 2015	28	28
Hang Seng Index Future April 2016	9	9
Hang Seng Index Future Dezember 2015	10	10
JPY		
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2015	11	11
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2016	20	20
USD		
CME E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2016	54	54
CME E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2016	30	30
CME E-Mini S&P 500 Index Future März 2016	58	58
CME E-Mini S&P 500 Index Future März 2016	40	40
CME E-Mini S&P 500 Index Future September 2015	38	38
CME E-Mini S&P 500 Index Future September 2016	12	12
CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Juni 2016	15	15
CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future September 2016	21	21
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2015	71	71
Euro Currency Future September 2015	0	62
FTSE China A 50 Index Future Juli 2015	67	0
Nikkei 225 Stock Average Index Future Dezember 2015	104	104

LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge	Abgänge
USD		
Nikkei 225 Stock Average Index Future September 2015	87	160
Nikkei 225 USD Denominated Stock Average Index Future Juni 2016	66	66
Nikkei 225 USD Denominated Stock Average Index Future März 2016	105	105
Nikkei 225 USD Denominated Stock Average Index Future März 2016	14	14

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2016 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,4958
Hongkong Dollar	HKD	1	8,6324
Japanischer Yen	JPY	1	114,3500
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4408
Schweizer Franken	CHF	1	1,0885
US-Dollar	USD	1	1,1125

BERICHT ZUM GESCHÄFTSVERLAUF DES LUXTOPIC – PACIFIC

1. Strategie:

Ziel der Anlagepolitik des Teilfonds ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs in der Teilfondswährung zu erzielen. Der Teilfonds investiert vorwiegend in Aktien von Unternehmen, die in Asien und Australien ihren Geschäftsschwerpunkt haben. Das Anlagespektrum reicht von Firmen, die in Asien für den Export produzieren, bis hin zu Unternehmen, die außerhalb Asiens beheimatet sind, aber einen erheblichen Anteil ihrer Erträge in der Region erzielen.

2. Entwicklung:

Der LuxTopic – PACIFIC musste im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 aufgrund des schwierigen Marktumfeldes eine Wertminderung von 14,53 % verbuchen.

Die wichtigsten asiatischen Aktienmärkte außerhalb Japans wiesen im Berichtszeitraum eine negative Wertentwicklung auf. Insbesondere die Börsen in China kamen stark unter Druck. Der Shanghai Composite Index verlor in der Betrachtungsperiode 31,5%. Die Börse in Hongkong, über die ausländische Investoren primär in den chinesischen Aktienmarkt investieren, verlor gemessen am Hang Seng Index 20,8%. Gründe für die Kursrückgänge waren unter anderem die Befürchtungen hinsichtlich einer stärkeren Abschwächung des chinesischen Wirtschaftswachstums, die deutliche Abwertung des chinesischen Renminbi verbunden mit einer anhaltenden Kapitalflucht und die zu hohe Bewertungen chinesischer Festlandsaktien.

Die Aktienquote variierte im Berichtszeitraum aus Risikogesichtspunkten zwischen 80 % und 100 %.

Die größten Performancebeiträge kamen aus den hoch gewichteten Beteiligungen am Immobilien- und Hotelkonzern Great Eagle Holdings aus Hongkong, der mit einer Sonderausschüttung überraschte. Ebenso lieferten Kingboard Laminates Holdings, Alco Holdings und IPE Group aufgrund von Übernahmeangeboten einen erfreulichen Performancebeitrag.

Negativ wirkten sich dagegen die Engagements in Lee & Man Chemical Co., dem Industrieunternehmen Man Yue Technology Holdings und dem Medienunternehmen Next Digital aus.

Auf Sektorebene wurden vor allem die Branchen Immobilien, Einzelhandel und Konsum übergewichtet. Untergewichtet war dagegen vor allem der Bankensektor.

Dividendenstarke Aktien aus dem asiatisch-pazifischen Raum standen weiterhin konsequent im Mittelpunkt der Anlagepolitik des Teilfonds. Neu in das Portfolio aufgenommen wurde die Aktie des Immobilienunternehmens Champion Reit aus Hongkong aufgrund der sehr günstigen Bewertung und der guten Gewinnaussichten durch die konsequente Reduzierung von Leerständen.

Verkauft wurden hingegen unter anderem die Positionen an der Bank of China, der Hang Seng Bank und der VTech Holdings, einem Hersteller elektronischer Konsumgüter.

Das Währungsexposure wurde im Berichtszeitraum aktiv gesteuert. Der Hongkong-Dollar war zeitweise abgesichert.

LUXTOPIC – PACIFIC

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

Anteilklasse P	
WP-Kenn-Nr.:	A0B9GB
ISIN-Code:	LU0188847478
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,40 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Währung:	EUR

Geografische und wirtschaftliche Aufteilung

Geografische Länderaufteilung ¹⁾	
Hongkong	92,37 %
China	5,88 %
Japan	0,29 %
Wertpapiervermögen	98,54 %
Bankguthaben	2,19 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,73 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾	
Gebrauchsgüter & Bekleidung	23,90 %
Investitionsgüter	14,33 %
Diversifizierte Finanzdienste	10,99 %
Hardware & Ausrüstung	9,53 %
Investmentfondsanteile	9,40 %
Groß- und Einzelhandel	7,50 %
Immobilien	7,26 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	5,08 %
Medien	4,07 %
Versorgungsbetriebe	3,07 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,52 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,89 %
Wertpapiervermögen	98,54 %
Bankguthaben	2,19 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,73 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

LUXTOPIC – PACIFIC

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.06.2014	124,74	6.168.663	-36.378,80	20,22
30.06.2015	119,24	4.597.754	-33.666,87	25,94
30.06.2016	38,38	1.731.345	-62.305,86	22,17

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2016

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 31.627.301,57)	37.834.851,82
Bankguthaben	841.184,02
Dividendenforderungen	149.965,73
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	66.342,65
	38.892.344,22
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-2.889,26
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-399.997,10
Zinsverbindlichkeiten	-2.601,49
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-17.273,26
Sonstige Passiva ¹⁾	-85.727,76
	-508.488,87
Netto-Teilfondsvermögen	38.383.855,35
Umlaufende Anteile	1.731.344,807
Anteilwert	22,17 EUR

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	119.243.330,12
Ordentlicher Nettoertrag	1.769.769,42
Ertrags- und Aufwandsausgleich	1.017.304,82
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	17.959.181,72
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-80.265.042,60
Realisierte Gewinne	18.247.988,02
Realisierte Verluste	-13.937.882,10
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	-25.650.794,05
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	38.383.855,35

¹⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsgebühren und Prüfungskosten.

LUXTOPIC – PACIFIC

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	4.597.754,090
Ausgegebene Anteile	832.368,690
Zurückgenommene Anteile	-3.698.777,973
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.731.344,807

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016

	EUR
Erträge	
Dividenden	4.064.591,76
Erträge aus Investmentanteilen	41.202,09
Bankzinsen	-4.908,85
Sonstige Erträge	59,12
Ertragsausgleich	-1.501.242,90
Erträge insgesamt	2.599.701,22
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	-4.533,00
Verwaltungsvergütung/Anlageberatergebühr	-1.072.872,06
Verwahrstellenvergütung	-54.538,35
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-35.512,36
Taxe d'abonnement	-23.930,07
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-37.878,54
Werbeausgaben	-1.274,14
Register- und Transferstellenvergütung	-2.338,05
Staatliche Gebühren	-2.744,00
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-78.249,31
Aufwandsausgleich	483.938,08
Aufwendungen insgesamt	-829.931,80
Ordentlicher Nettoertrag	1.769.769,42
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt²⁾	248.326,84
Total Expense Ratio in Prozent²⁾	2,15

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und Lieferspesen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Abschluss.

LUXTOPIC – PACIFIC

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
China								
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd. ²⁾	HKD	150.000	0	150.000	15,5000	269.334,14	0,70
KYG2157Q1029	China Lesso Group Holdings Ltd. ²⁾	HKD	1.602.000	366.000	1.236.000	4,1000	587.044,16	1,53
KYG695991011	Peak Sport Products Co. Ltd. ²⁾	HKD	3.939.000	0	3.939.000	2,3200	1.058.625,64	2,76
KYG9361V1086	Vinda International Holdings Ltd. ²⁾	HKD	220.000	0	220.000	13,4000	341.504,10	0,89
							2.256.508,04	5,88
Hongkong								
HK0900002681	Aeon Credit Service Co. Ltd.	HKD	0	10.984.000	5.980.000	5,0100	3.470.622,31	9,04
HK0000084183	Aeon Stores Hong Kong Co. Ltd.	HKD	0	2.564.000	1.790.000	6,0000	1.244.149,95	3,24
BMG0154K1027	Alco Holdings Ltd. ³⁾	HKD	0	23.612.000	7.688.000	3,6500	3.250.683,47	8,47
HK0000077468	Far East Horizon Ltd.	HKD	203.000	548.000	1.074.000	6,0200	748.978,27	1,95
BMG3685C1029	Fujikon Industrial Holdings Ltd. ³⁾	HKD	0	13.394.000	14.862.000	1,0800	1.859.385,57	4,84
BMG4069C1486	Great Eagle Holdings Ltd. ³⁾	HKD	603.000	0	603.000	30,8500	2.154.968,49	5,61
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	HKD	864.000	0	864.000	11,7800	1.179.037,12	3,07
HK0010000088	Hang Lung Group Ltd.	HKD	235.000	0	235.000	23,2500	632.935,22	1,65
KYG450481083	Hengdeli Holdings Ltd. ⁴⁾	HKD	1.800.000	0	1.800.000	0,8900	185.579,91	0,48
KYG451581055	HKBN Ltd. ⁴⁾	HKD	382.000	0	382.000	8,1500	360.652,89	0,94
HK0000051067	Hopewell Holdings Ltd.	HKD	466.000	0	466.000	24,5500	1.325.274,55	3,45
KYG4935G1091	IPE Group Ltd. ⁴⁾	HKD	0	24.815.000	8.700.000	1,7000	1.713.312,64	4,46
KYG525621408	Kingboard Chemicals Holdings Ltd. ⁴⁾	HKD	52.000	0	52.000	15,3800	92.646,31	0,24
BMG5256W1029	Kingmaker Footwear Holding Ltd. ³⁾	HKD	0	18.532.000	13.658.000	1,7300	2.737.169,27	7,13
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Holdings Ltd. ⁴⁾	HKD	3.840.000	0	3.840.000	4,7500	2.112.969,74	5,50
KYG5427E1145	Lee & Man Chemical Co. Ltd. ⁴⁾	HKD	0	12.030.000	7.330.000	2,0800	1.766.183,22	4,60
KYG5427W1309	Lee & Man Paper Manufacturing Ltd. ⁴⁾	HKD	450.000	0	1.450.000	5,7500	965.838,01	2,52
BMG5803Y1066	Man Yue Technology Holdings Ltd. ³⁾	HKD	0	19.348.000	11.230.000	0,8400	1.092.766,78	2,85
KYG7082H1276	Pico Far East Holdings Ltd. ⁴⁾	HKD	0	8.680.000	7.686.000	2,1900	1.949.902,69	5,08
BMG7605E1066	Roadshow Holding Ltd. ³⁾	HKD	0	39.936.000	22.488.000	0,6000	1.563.041,56	4,07
HK0536032532	Tradelink Electronic Commerce Ltd.	HKD	0	13.330.000	8.038.000	1,5600	1.452.583,29	3,78
							31.858.681,26	82,97
Japan								
JP3924800000	Mori Seiki Co. Ltd.	JPY	13.000	0	13.000	972,0000	110.502,84	0,29
							110.502,84	0,29
Börsengehandelte Wertpapiere							34.225.692,14	89,14
Aktien, Anrechte und Genussscheine							34.225.692,14	89,14

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

²⁾ Hauptverwaltung in China, registriert auf den Cayman Inseln.

³⁾ Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Bermudas.

⁴⁾ Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Cayman Inseln.

LUXTOPIC – PACIFIC

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Investmentfondsanteile ²⁾								
Hongkong								
HK2778034606	Champion Real Estate Investment Trust	HKD	3.524.000	0	3.524.000	4,3800	1.788.045,04	4,66
HK0405033157	Yuexiu Real Estate Investment Trust	HKD	0	6.178.000	3.581.000	4,3900	1.821.114,64	4,74
							3.609.159,68	9,40
Investmentfondsanteile							3.609.159,68	9,40
Wertpapiervermögen							37.834.851,82	98,54
Bankguthaben – Kontokorrent							841.184,02	2,19
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-292.180,49	-0,73
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							38.383.855,35	100,00

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2016 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Kontrahent	Währungsbetrag	Kurswert	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
HKD/EUR	Währungskäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	69.000.000,00	7.992.319,96	20,82
EUR/HKD	Währungsverkäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	155.800.000,00	18.046.426,81	47,02

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.

LUXTOPIC – PACIFIC

Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 (ungeprüft)

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
China				
CNE1000001V4	Angang Steel Co. Ltd.	HKD	0	1.600
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	0	8.360.000
CNE1000002H1	China Construction Bank Corporation	HKD	0	3.205.000
KYG210961051	China Mengniu Dairy Co. Ltd. ¹⁾	HKD	146.000	146.000
CNE100000338	Great Wall Motor Co. Ltd.	HKD	174.000	174.000
CNE1000003G1	Industrial and Commercial Bank of China Ltd. -H-	HKD	0	2.200.000
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	HKD	170.000	170.000
Hongkong				
BMG0533U2355	Asia Standard International Group Ltd. ³⁾	HKD	0	132
HK2388011192	BOC Hong Kong Holding Ltd.	HKD	0	440.000
KYG2103F1019	Cheung Kong Property Holdings Ltd. ²⁾	HKD	0	180.816
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	154.000	549.500
HK0291001490	China Resources Beer (Holdings) Co. Ltd.	HKD	124.000	124.000
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd. ²⁾	HKD	1.175.000	1.175.000
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. ²⁾	HKD	0	180.816
HK0101000591	Hang Lung Properties Ltd.	HKD	0	170.000
HK0011000095	Hang Seng Bank Ltd.	HKD	0	52.400
HK0014000126	Hysan Development Co. Ltd.	HKD	24.000	159.300
KYG5430C1050	Lee & Man Handbags Holdings Ltd. ²⁾	HKD	0	5.632.000
HK0000271764	Next Digital Ltd.	HKD	62.806.000	62.806.000
HK0282010369	Next Digital Ltd.	HKD	0	80.888.000
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	21.000	110.000
BMG9031M1082	Transport International Holding Ltd. ³⁾	HKD	0	1.200
BMG9400S1329	VTech Holdings Ltd. ³⁾	HKD	0	300.900
Luxemburg				
LU0501835309	L'Occitane International SA	HKD	221.000	221.000
Macao				
KYG7800X1079	Sands China Ltd. ⁴⁾	HKD	212.400	212.400

Terminkontrakte

HKD				
Hang Seng Index Future Mai 2016			12	12
Hang Seng Index Future September 2015			38	38

¹⁾ Hauptverwaltung in China, registriert auf den Cayman Inseln.

²⁾ Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Cayman Inseln.

³⁾ Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Bermudas.

⁴⁾ Hauptverwaltung in Macao, registriert auf den Cayman Inseln.

LUXTOPIC – PACIFIC

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2016 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Hongkong Dollar	HKD	1	8,6324
Japanischer Yen	JPY	1	114,3500
US-Dollar	USD	1	1,1125

BERICHT ZUM GESCHÄFTSVERLAUF DES LUXTOPIC – FLEX

1. Strategie:

Das Teilfondsvermögen wird schwerpunktmäßig in europäische Aktien investiert. Je nach Einschätzung des Fondsmanagements über die Zukunftsaussichten der verschiedenen Märkte kann auch in Renten investiert werden.

2. Entwicklung:

Die europäischen Aktienmärkte waren im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 sehr volatil und entwickelten sich per Saldo negativ. Im Sommer 2015 sorgte die Verschuldungsthematik Griechenlands wieder einmal für Unruhe an den europäischen Finanzmärkten. Schwache Konjunkturdaten in China und eine leichte Abwertung der chinesischen Währung führten zu einem Einbruch an Chinas Aktienmarkt und auch zu schwachen europäischen Aktienmärkten. Gegen Ende 2015 erholten sich die internationalen Märkte deutlich.

Der Rohölpreis, der 2014 noch weit über 100 US-Dollar lag, fiel kontinuierlich zurück und sackte im Januar 2016 unter 30 Dollar je Barrel. Das wurde zunächst als Zeichen einer globalen Konjunkturschwäche interpretiert, sodass die Aktienmärkte stark nach unten tendierten. Mit einer kräftigen Erholung der Ölpreise zogen auch die Aktienmärkte im Frühjahr 2016 wieder an. Geprägt war der volatile Aktienmarkt auch von Aktionen der Notenbanken. Die Europäische Zentralbank (EZB) weitete ihr Anleihekaufprogramm im Berichtszeitraum weiter aus. Die kurz laufenden

Zinsen fielen in den negativen Bereich, und die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihe notierte nahe null. Bei der US-amerikanischen Notenbank (Fed) dagegen stand die Diskussion um eine Erhöhung der Leitzinsen im Vordergrund. Im Juni 2016 sorgte die Abstimmung über den sogenannten Brexit für Turbulenzen an den Märkten. Die großen europäischen Unternehmen verdienten weiterhin sehr gut; vor allem exportorientierte Unternehmen profitierten vom schwachen Euro. Durch die Kursrückgänge verbesserten sich die Bewertungen. Lediglich der Bankensektor kämpfte mit großen Problemen.

Da die Zinsen sich nahe null bewegen, ist die Anlage in Aktien auf längere Sicht im Gegensatz zur Rentenanlage weiterhin sehr attraktiv, was auch in den nächsten Jahren einen permanenten Kapitalzufluss in die Aktienmärkte bringen könnte.

Sollten die Zinsen nach oben gehen, wird es starke Kursverluste bei lang laufenden Anleihen geben. Daher ist der Rentenmarkt bei diesem Szenario mit Vorsicht zu betrachten.

Deshalb wird der Anlageschwerpunkt weiterhin auf der Aktienseite liegen. Einen hohen Anteil an Investitionen bildeten europäische Blue Chips. Bevorzugt werden besonders ertrags- und dividendenstarke Unternehmen, da sie über eine hohe Substanz verfügen, die auch Krisenzeiten überstehen können.

Der Teilfonds erreichte im Berichtszeitraum eine Performance von -8,46 %.

LUXTOPIC – FLEX

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

Anteilklasse PA	
WP-Kenn-Nr.:	A0CATN
ISIN-Code:	LU0191701282
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,90 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische und wirtschaftliche Aufteilung

Geografische Länderaufteilung ¹⁾	
Deutschland	27,27 %
Frankreich	25,22 %
Luxemburg	9,42 %
Niederlande	8,03 %
Spanien	3,94 %
Italien	3,73 %
Schweiz	3,26 %
Belgien	2,98 %
Finnland	2,20 %
Großbritannien	2,02 %
Wertpapiervermögen	88,07 %
Optionen	2,08 %
Bankguthaben	1,46 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	8,39 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾	
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	10,73 %
Investmentfondsanteile	9,42 %
Banken	8,95 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	8,47 %
Energie	6,84 %
Investitionsgüter	6,79 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	6,54 %
Automobile & Komponenten	6,20 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	5,26 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,72 %
Versicherungen	4,02 %
Immobilien	2,81 %
Transportwesen	2,75 %
Software & Dienste	2,35 %
Hardware & Ausrüstung	2,20 %
Versorgungsbetriebe	0,02 %
Wertpapiervermögen	88,07 %
Optionen	2,08 %
Bankguthaben	1,46 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	8,39 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

LUXTOPIC – FLEX

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.06.2014	6,17	37.229	-637,62	165,74
30.06.2015	6,67	34.802	-425,23	191,71
30.06.2016	6,33	36.052	273,99	175,50

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2016

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 5.641.941,07)	5.571.413,21
Optionen	131.345,00
Bankguthaben	92.577,55
Dividendenforderungen	5.096,00
Forderungen aus Absatz von Anteilen	17.446,33
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	851.212,00
	6.669.090,09
Zinsverbindlichkeiten	-380,27
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-318.678,20
Sonstige Passiva ¹⁾	-23.009,60
	-342.068,07
Netto-Teilfondsvermögen	6.327.022,02
Umlaufende Anteile	36.052,135
Anteilwert	175,50 EUR

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	6.671.846,75
Ordentlicher Nettoaufwand	-45.634,87
Ertrags- und Aufwandsausgleich	5,56
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	647.618,03
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-373.625,86
Realisierte Gewinne	6.958.089,97
Realisierte Verluste	-6.309.605,09
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	-1.221.672,47
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	6.327.022,02

¹⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Anlageberatergebühren und Prüfungskosten.

LUXTOPIC – FLEX

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	34.801,624
Ausgegebene Anteile	3.357,089
Zurückgenommene Anteile	-2.106,578
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	36.052,135

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016

	EUR
Erträge	
Dividenden	132.602,79
Erträge aus Investmentanteilen	4.500,00
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	1.650,57
Bankzinsen	-1.322,36
Bestandsprovisionen	3.609,00
Ertragsausgleich	-4.455,33
Erträge insgesamt	136.584,67
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	-312,70
Verwaltungsvergütung/Anlageberatergebühr	-123.469,16
Verwahrstellenvergütung	-5.801,36
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-19.438,45
Taxe d'abonnement	-3.021,55
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-23.600,89
Werbeausgaben	-635,03
Register- und Transferstellenvergütung	-281,06
Staatliche Gebühren	-2.494,00
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-7.615,11
Aufwandsausgleich	4.449,77
Aufwendungen insgesamt	-182.219,54
Ordentlicher Nettoaufwand	-45.634,87
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt²⁾	142.168,36
Total Expense Ratio in Prozent²⁾	2,75

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und allgemeinen Verwaltungskosten.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Abschluss.

LUXTOPIC – FLEX

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0003793107	Anheuser-Busch InBev S.A.	EUR	1.650	0	1.650	114,4000	188.760,00	2,98
							188.760,00	2,98
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	0	1.150	2.100	125,8000	264.180,00	4,18
DE0008404005	Allianz SE	EUR	950	1.200	950	127,0000	120.650,00	1,91
DE000BASF111	BASF SE	EUR	1.100	0	2.850	67,5300	192.460,50	3,04
DE000BAY0017	Bayer AG ²⁾	EUR	1.550	200	1.350	89,1100	120.298,50	1,90
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	0	0	1.600	65,8800	105.408,00	1,67
DE0007100000	Daimler AG	EUR	0	0	2.100	53,7300	112.833,00	1,78
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	3.000	2.300	7.000	24,8650	174.055,00	2,75
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	0	0	163	8,7780	1.430,81	0,02
DE0006483001	Linde AG	EUR	630	0	1.550	124,5000	192.975,00	3,05
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	500	2.200	67,7200	148.984,00	2,35
DE0007236101	Siemens AG	EUR	1.300	2.000	1.300	90,7700	118.001,00	1,87
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	1.600	800	1.600	108,6500	173.840,00	2,75
							1.725.115,81	27,27
Finnland								
FI0009000681	Nokia Corporation	EUR	0	0	28.000	4,9740	139.272,00	2,20
							139.272,00	2,20
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	4.500	7.500	17,8400	133.800,00	2,11
FR0000131104	Banque Nationale de Paris Paribas S.A.	EUR	0	0	4.238	39,5100	167.443,38	2,65
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	2.300	0	2.300	61,3600	141.128,00	2,23
FR0000120073	LAir Liquide S.A.	EUR	580	0	1.780	93,0300	165.593,40	2,62
FR0000120321	L'Oreal S.A.	EUR	1.100	0	1.100	170,0000	187.000,00	2,96
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.100	0	1.100	135,7500	149.325,00	2,36
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	0	0	2.400	74,3000	178.320,00	2,82
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	0	2.000	51,8200	103.640,00	1,64
FR0000120271	Total S.A.	EUR	149	0	4.449	42,9500	191.084,55	3,02
FR0000124711	Unibail-Rodamco SE	EUR	765	0	765	232,5500	177.900,75	2,81
							1.595.235,08	25,22
Großbritannien								
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	172	0	4.728	22,1650	127.691,14	2,02
							127.691,14	2,02

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

²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

LUXTOPIC – FLEX

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Italien								
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	0	0	7.700	14,3000	110.110,00	1,74
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	0	0	40.000	1,6480	65.920,00	1,04
IT0004781412	UniCredit S.p.A.	EUR	0	0	31.110	1,9260	59.917,86	0,95
							235.947,86	3,73
Niederlande								
NL0000235190	Airbus Group SE	EUR	4.000	0	4.000	51,9300	207.720,00	3,28
NL0000303600	ING Groep NV	EUR	0	0	17.200	9,0120	155.006,40	2,45
NL0000009355	Unilever NV	EUR	3.550	0	3.550	41,0100	145.585,50	2,30
							508.311,90	8,03
Schweiz								
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	0	3.000	74,7500	206.131,08	3,26
							206.131,08	3,26
Spanien								
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	EUR	325	0	33.816	3,4760	117.544,42	1,86
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	803	0	11.360	11,2800	128.140,80	2,03
ES0673516987	Repsol S.A. BZR 01.07.16	EUR	11.360	11	11.349	0,2840	3.223,12	0,05
							248.908,34	3,94
Börsengehandelte Wertpapiere							4.975.373,21	78,65
Aktien, Anrechte und Genussscheine							4.975.373,21	78,65
Investmentfondsanteile²⁾								
Luxemburg								
LU1181278976	LuxTopic – Systematic Return A	EUR	0	0	6.000	99,3400	596.040,00	9,42
							596.040,00	9,42
Investmentfondsanteile							596.040,00	9,42
Wertpapiervermögen							5.571.413,21	88,07
Optionen³⁾								
Long-Positionen								
EUR								
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/3.200,00			100	0	100		35.600,00	0,56
Put on EURO STOXX 50 August 2016/2.800,00			200	100	100		102.300,00	1,62
							137.900,00	2,18
Long-Positionen							137.900,00	2,18

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⁾ Durch Optionen erzielt delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: 516.840,00 EUR (EURO STOXX 50 Index Dezember 2016).

Durch Optionen erzielt delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: -1.257.124,80 EUR (EURO STOXX 50 August 2016).

LUXTOPIC – FLEX

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Short-Positionen ^{2) 3)}						
EUR						
Call on EURO STOXX 50 Juli 2016/3.200,00	0	100	-100		-200,00	0,00
Put on Bayer AG Juli 2016/84,00	0	15	-15		-1.155,00	-0,02
Put on EURO STOXX 50 Index Juli 2016/2.500,00	100	200	-100		-5.200,00	-0,08
					-6.555,00	-0,10
Short-Positionen					-6.555,00	-0,10
Optionen					131.345,00	2,08
Bankguthaben – Kontokorrent					92.577,55	1,46
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					531.686,26	8,39
Netto-Teilfondsvermögen in EUR					6.327.022,02	100,00

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

²⁾ Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen der zum Stichtag laufenden geschriebenen Optionen, bewertet mit dem Basispreis, beträgt EUR 5.826.000.

³⁾ Durch Optionen erzielt delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: -1.359.360,00 EUR (EURO STOXX 50 Juli 2016).

Durch Optionen erzielt delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: 26.372,10 EUR (Bayer AG Juli 2016).

Durch Optionen erzielt delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: 151.795,20 EUR (EURO STOXX 50 Index Juli 2016).

LUXTOPIC – FLEX

Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 (ungeprüft)

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge
------	-------------	--	---------	---------

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Deutschland				
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	0	900
Spanien				
ES0113902284	Banco Santander S.A.	EUR	325	325
ES06139009N6	Banco Santander S.A. BZR 03.11.15	EUR	33.491	33.491
ES0173516073	Repsol S.A.	EUR	310	310
ES0673516961	Repsol S.A. BZR 03.07.15	EUR	0	10.557
ES0673516979	REPSOL S.A. BZR 07.01.16	EUR	10.867	10.867
ES0178430E18	Telefonica S.A.	EUR	0	8.000

Nicht notierte Wertpapiere

Spanien				
ES0173516081	Repsol S.A.	EUR	493	493

Optionen

EUR				
Call on Euro Stoxx 50 April 2016/2.900,00			200	200
Call on Euro Stoxx 50 April 2016/3.100,00			500	500
Call on Euro Stoxx 50 August 2015/3.600,00			400	400
Call on Euro Stoxx 50 August 2015/3.700,00			100	100
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2015/3.300,00			100	100
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2015/3.500,00			100	100
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/2.800,00			400	400
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.100,00			300	300
Call on Euro Stoxx 50 Februar 2016/2.900,00			100	100
Call on Euro Stoxx 50 Februar 2016/3.100,00			700	700
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2015/3.400,00			200	200
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2015/3.600,00			300	300
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2015/3.700,00			200	200
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/2.900,00			800	800
Call on EURO STOXX 50 Index Juni 2016/2.900,00			400	400
Call on EURO STOXX 50 Index Juni 2016/3.100,00			900	900
Call on EURO STOXX 50 Index Juni 2016/3.100,00			300	300
Call on EURO STOXX 50 Index Juni 2016/3.200,00			1.000	1.000
Call on EURO STOXX 50 Index Juni 2016/3.600,00			400	800
Call on Euro Stoxx 50 Januar 2016/3.200,00			300	300
Call on Euro Stoxx 50 Januar 2016/3.300,00			600	600
Call on Euro Stoxx 50 Januar 2016/3.300,00			300	300
Call on Euro Stoxx 50 Januar 2016/3.400,00			300	300

LUXTOPIC – FLEX

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge	Abgänge
EUR		
Call on Euro Stoxx 50 Juli 2015/3.600,00	300	300
Call on Euro Stoxx 50 Juli 2015/3.700,00	400	0
Call on Euro Stoxx 50 Juli 2016/2.800,00	400	400
Call on Euro Stoxx 50 Juli 2016/2.900,00	400	400
Call on Euro Stoxx 50 Juli 2016/3.100,00	300	300
Call on Euro Stoxx 50 Juni 2016/3.300,00	300	300
Call on Euro Stoxx 50 Juni 2016/3.400,00	600	600
Call on Euro Stoxx 50 Mai 2016/2.900,00	400	400
Call on Euro Stoxx 50 Mai 2016/3.100,00	300	300
Call on Euro Stoxx 50 Mai 2016/3.300,00	100	100
Call on Euro Stoxx 50 März 2016/2.900,00	300	300
Call on Euro Stoxx 50 März 2016/3.100,00	500	500
Call on Euro Stoxx 50 März 2016/3.400,00	300	300
Call on Euro Stoxx 50 März 2016/3.600,00	100	100
Call on Euro Stoxx 50 März 2016/3.700,00	200	200
Call on Euro Stoxx 50 November 2015/3.200,00	400	400
Call on Euro Stoxx 50 November 2015/3.300,00	100	100
Call on Euro Stoxx 50 Oktober 2015/3.200,00	100	100
Call on Euro Stoxx 50 Oktober 2015/3.300,00	600	600
Call on Euro Stoxx 50 Oktober 2015/3.400,00	600	600
Call on Euro Stoxx 50 September 2015/3.400,00	600	600
Call on Euro Stoxx 50 September 2015/3.600,00	800	800
Call on Volkswagen AG -VZ- Oktober 2015/130,00	24	24
Call on Volkswagen AG -VZ- Oktober 2015/145,00	16	16
Put on Euro Stoxx 50 April 2016/2.800,00	100	100
Put on Euro Stoxx 50 April 2016/3.000,00	100	100
Put on Euro Stoxx 50 August 2015/3.400,00	800	800
Put on Euro Stoxx 50 Dezember 2015/3.200,00	200	200
Put on Euro Stoxx 50 Dezember 2015/3.300,00	300	300
Put on Euro Stoxx 50 Dezember 2015/3.400,00	800	800
Put on Euro Stoxx 50 Februar 2016/2.600,00	100	100
Put on Euro Stoxx 50 Februar 2016/2.700,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 Februar 2016/2.800,00	50	50
Put on Euro Stoxx 50 Februar 2016/3.000,00	100	100
Put on Euro Stoxx 50 Februar 2016/3.200,00	100	100
Put on EURO STOXX 50 Index April 2016/2.700,00	600	600
Put on EURO STOXX 50 Index Dezember 2015/2.800,00	400	400
Put on EURO STOXX 50 Index Dezember 2015/3.000,00	100	100
Put on EURO STOXX 50 Index Dezember 2015/3.100,00	400	400
Put on EURO STOXX 50 Index Juni 2016/2.700,00	200	200
Put on EURO STOXX 50 Index Juni 2016/2.700,00	100	100
Put on EURO STOXX 50 Index Juni 2016/2.900,00	100	100

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

LUXTOPIC – FLEX

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge	Abgänge
EUR		
Put on EURO STOXX 50 Index Juni 2016/3.000,00	100	100
Put on EURO STOXX 50 Index September 2015/3.000,00	100	100
Put on Euro Stoxx 50 Januar 2016/2.900,00	200	200
Put on Euro Stoxx 50 Januar 2016/2.950,00	50	50
Put on Euro Stoxx 50 Januar 2016/3.000,00	100	100
Put on Euro Stoxx 50 Januar 2016/3.200,00	300	300
Put on Euro Stoxx 50 Juli 2015/3.200,00	300	100
Put on Euro Stoxx 50 Juli 2015/3.300,00	200	200
Put on Euro Stoxx 50 Juli 2015/3.400,00	300	100
Put on Euro Stoxx 50 Juli 2016/3.000,00	300	300
Put on Euro Stoxx 50 Juni 2016/2.800,00	100	100
Put on Euro Stoxx 50 Mai 2016/2.700,00	200	200
Put on Euro Stoxx 50 Mai 2016/2.900,00	100	100
Put on Euro Stoxx 50 Mai 2016/2.900,00	100	100
Put on Euro Stoxx 50 März 2016/2.600,00	200	200
Put on Euro Stoxx 50 März 2016/2.700,00	400	400
Put on Euro Stoxx 50 März 2016/3.000,00	350	350
Put on Euro Stoxx 50 März 2016/3.100,00	300	300
Put on Euro Stoxx 50 November 2015/3.100,00	200	200
Put on Euro Stoxx 50 Oktober 2015/2.800,00	400	400
Put on Euro Stoxx 50 Oktober 2015/3.100,00	100	100
Put on Euro Stoxx 50 September 2015/3.000,00	100	100
Put on Euro Stoxx 50 September 2015/3.100,00	100	100
Put on Euro Stoxx 50 September 2015/3.200,00	100	100
Put on Euro Stoxx 50 September 2015/3.400,00	600	600
Put on Euro Stoxx 50 September 2015/3.400,00	0	600

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 29. Juni 2016 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Britisches Pfund	GBP	1	0,8207
Schweizer Franken	CHF	1	1,0879

BERICHT ZUM GESCHÄFTSVERLAUF DES LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

1. Strategie:

Die Strategie des Teilfonds LuxTopic – Systematic Return dient als Rentenersatzstrategie durch stetige aktienbasierte Erträge. Sie ermöglicht es dem Anleger, an den Gewinnen der Unternehmen, bei deutlich geringeren Risikoparametern zu partizipieren. Die Strategie wird um eine weitere Absicherungskomponente ergänzt, um bei fallenden Aktienmärkten die Verluste noch deutlicher zu reduzieren und bei steigenden Aktienmärkten trotzdem positive Renditen zu erwirtschaften.

2. Entwicklung:

Die europäischen Aktienmärkte waren im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 sehr volatil und entwickelten sich per Saldo negativ. Im Sommer 2015 sorgte die Verschuldungsthematik Griechenlands wieder einmal für Unruhe an den europäischen Finanzmärkten. Schwache Konjunkturdaten in China und eine leichte Abwertung der chinesischen Währung führten zu einem Einbruch an Chinas Aktienmarkt und auch zu schwachen europäischen Aktienmärkten. Gegen Ende 2015 erholten sich die internationalen Märkte deutlich.

Der Rohölpreis, der 2014 noch weit über 100 US-Dollar lag, fiel kontinuierlich zurück und sackte im Januar 2016 unter 30 Dollar je Barrel. Das wurde zunächst als Zeichen einer globalen Konjunkturschwäche interpretiert, sodass die Aktienmärkte stark

nach unten tendierten. Mit einer kräftigen Erholung der Ölpreise zogen auch die Aktienmärkte im Frühjahr 2016 wieder an. Geprägt war der volatile Aktienmarkt auch von Aktionen der Notenbanken. Die Europäische Zentralbank (EZB) weitete ihr Anleihekaufprogramm im Berichtszeitraum weiter aus. Die kurz laufenden Zinsen fielen in den negativen Bereich und die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihe notierte nahe null. Bei der US-amerikanischen Notenbank (Fed) dagegen stand die Diskussion um eine Erhöhung der Leitzinsen im Vordergrund. Im Juni 2016 sorgte die Abstimmung über den sogenannten Brexit für Turbulenzen an den Märkten. Die großen europäischen Unternehmen verdienten weiterhin sehr gut; vor allem exportorientierte Unternehmen profitierten vom schwachen Euro. Durch die Kursrückgänge verbesserten sich die Bewertungen. Lediglich der Bankensektor kämpfte mit großen Problemen.

Da die Zinsen sich nahe null bewegen, ist die Anlage in Aktien auf längere Sicht im Gegensatz zur Rentenanlage weiterhin sehr attraktiv. Investiert wurde in ertrags- und substanzstarke europäische Blue Chips. Des Weiteren wurden Sicherungsgeschäfte eingesetzt, sodass der Teilfonds die Turbulenzen am Renten- und am Aktienmarkt gut meistern konnte.

Der Teilfonds erreichte im Berichtszeitraum eine Performance von 2,95% (Anteilklasse A) (ausschüttungsbereinigt) und 3,58% (Anteilklasse B) (ausschüttungsbereinigt).

LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

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

Anteilklasse A	
WP-Kenn-Nr.:	A14M9N
ISIN-Code:	LU1181278976
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,84 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Anteilklasse B	
WP-Kenn-Nr.:	A14M9P
ISIN-Code:	LU1181280105
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,25 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	1.000.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische und wirtschaftliche Aufteilung

Geografische Länderaufteilung ¹⁾	
Deutschland	38,39 %
Frankreich	24,97 %
Niederlande	8,03 %
Spanien	6,09 %
Belgien	2,20 %
Finnland	2,06 %
Italien	2,00 %
Wertpapiervermögen	83,74 %
Optionen	1,47 %
Bankguthaben	6,36 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	8,43 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾	
Investitionsgüter	11,31 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	8,37 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,67 %
Automobile & Komponenten	7,40 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,40 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	6,03 %
Telekommunikationsdienste	5,96 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,43 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,19 %
Versorgungsbetriebe	4,07 %
Energie	3,94 %
Groß- und Einzelhandel	2,20 %
Transportwesen	2,11 %
Hardware & Ausrüstung	2,06 %
Software & Dienste	2,04 %
Medien	1,91 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,88 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelnhandel	1,77 %
Wertpapiervermögen	83,74 %
Optionen	1,47 %
Bankguthaben	6,36 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	8,43 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

Entwicklung seit Auflegung

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse A				
09.03.2015 ¹⁾	Auflegung	-	-	100,00
30.06.2015	1,98	20.144	2.004,86	98,17
30.06.2016	26,35	262.678	24.246,94	100,30
Anteilklasse B				
09.03.2015 ¹⁾	Auflegung	-	-	1.000,00
30.06.2015	12,33	12.582	12.530,96	980,06
30.06.2016	19,51	19.360	6.836,85	1.007,49

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2016

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 40.999.044,75)	38.390.239,99
Optionen	676.000,00
Bankguthaben	2.917.324,88
Dividendenforderungen	34.580,00
Forderungen aus Absatz von Anteilen	203.676,04
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	5.750.903,00
	47.972.723,91
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-147.198,99
Zinsverbindlichkeiten	-6.566,57
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.887.779,64
Sonstige Passiva ²⁾	-79.993,47
	-2.121.538,67
Netto-Teilfondsvermögen	45.851.185,24

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	26.346.135,80 EUR
Umlaufende Anteile	262.677,746
Anteilwert	100,30 EUR
Anteilklasse B	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	19.505.049,44 EUR
Umlaufende Anteile	19.360,000
Anteilwert	1.007,49 EUR

¹⁾ Die erste Nettoinventarwertberechnung erfolgte am 01.04.2015.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Anlageberatergebühren und Verwaltungsgebühren.

LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse B EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	14.308.616,01	1.977.466,48	12.331.149,53
Ordentlicher Nettoaufwand	-129.075,34	-143.096,65	14.021,31
Ertrags- und Aufwandsausgleich	319.606,27	281.036,53	38.569,74
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	36.795.111,04	26.304.177,91	10.490.933,13
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-5.711.320,81	-2.057.236,12	-3.654.084,69
Realisierte Gewinne	26.417.507,53	11.044.237,32	15.373.270,21
Realisierte Verluste	-24.532.378,36	-10.325.087,13	-14.207.291,23
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	-1.497.525,13	-717.579,07	-779.946,06
Ausschüttung	-119.355,97	-17.783,47	-101.572,50
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	45.851.185,24	26.346.135,80	19.505.049,44

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse B EUR
Erträge			
Dividenden	719.725,73	400.576,55	319.149,18
Bankzinsen	-14.165,21	-5.093,72	-9.071,49
Ertragsausgleich	86.523,49	58.381,01	28.142,48
Erträge insgesamt	792.084,01	453.863,84	338.220,17

Aufwendungen			
Zinsaufwendungen	-2.814,99	-2.814,99	0,00
Verwaltungsvergütung/Anlageberatergebühr	-407.997,07	-214.370,86	-193.626,21
Verwahrstellenvergütung	-20.586,94	-8.627,16	-11.959,78
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-25.528,24	-9.594,87	-15.933,37
Taxe d'abonnement	-15.352,04	-6.617,42	-8.734,62
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-20.049,78	-7.700,53	-12.349,25
Werbeausgaben	-1.270,04	-607,29	-662,75
Register- und Transferstellenvergütung	-1.259,87	-553,21	-706,66
Staatliche Gebühren	-2.000,00	-1.000,00	-1.000,00
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-18.170,62	-5.656,62	-12.514,00
Aufwandsausgleich	-406.129,76	-339.417,54	-66.712,22
Aufwendungen insgesamt	-921.159,35	-596.960,49	-324.198,86
Ordentlicher Nettoaufwand	-129.075,34	-143.096,65	14.021,31
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt²⁾	481.920,24		
Total Expense Ratio in Prozent²⁾		2,24	1,67

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Abschluss.

LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Anteilklasse A Stück	Anteilklasse B Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	20.143,825	12.582,000
Ausgegebene Anteile	263.233,725	10.456,537
Zurückgenommene Anteile	-20.699,804	-3.678,537
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	262.677,746	19.360,000

LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0003793107	Anheuser-Busch InBev S.A.	EUR	6.600	0	8.800	114,4000	1.006.720,00	2,20
							1.006.720,00	2,20
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	8.500	0	8.500	125,8000	1.069.300,00	2,33
DE000BASF111	BASF SE	EUR	11.000	0	13.700	67,5300	925.161,00	2,02
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	10.000	0	11.800	89,1100	1.051.498,00	2,29
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	10.800	0	13.000	65,8800	856.440,00	1,87
DE0005200000	Beiersdorf AG	EUR	11.400	0	11.400	82,1800	936.852,00	2,04
DE0005439004	Continental AG	EUR	4.800	0	4.800	169,1000	811.680,00	1,77
DE0007100000	Daimler AG	EUR	12.900	0	15.900	53,7300	854.307,00	1,86
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	30.800	0	39.000	24,8650	969.735,00	2,11
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	48.100	0	62.600	15,0150	939.939,00	2,05
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	110.000	0	110.000	8,7780	965.580,00	2,11
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	12.000	0	12.000	77,9500	935.400,00	2,04
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	14.400	0	14.400	65,2400	939.456,00	2,05
DE0006047004	HeidelbergCement AG	EUR	11.400	0	11.400	68,3500	779.190,00	1,70
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	9.000	0	9.000	107,9500	971.550,00	2,12
DE0006483001	Linde AG	EUR	7.450	0	7.450	124,5000	927.525,00	2,02
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	10.000	0	10.000	90,3600	903.600,00	1,97
DE0007164600	SAP SE	EUR	10.300	0	13.800	67,7200	934.536,00	2,04
DE0007236101	Siemens AG	EUR	7.900	0	10.600	90,7700	962.162,00	2,10
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	6.800	0	8.000	108,6500	869.200,00	1,90
							17.603.111,00	38,39
Finnland								
FI0009000681	Nokia Corporation	EUR	150.000	0	190.000	4,9740	945.060,00	2,06
							945.060,00	2,06
Frankreich								
FR0000120172	Carrefour S.A.	EUR	37.000	0	37.000	21,9600	812.520,00	1,77
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	22.000	0	22.000	34,3800	756.360,00	1,65
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	11.200	0	14.866	61,3600	912.177,76	1,99
FR0000121667	Essilor International S.A.	EUR	5.282	0	7.482	118,9500	889.983,90	1,94
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	7.400	0	9.500	93,0300	883.785,00	1,93
FR0000120321	L'Oreal S.A.	EUR	3.900	0	5.300	170,0000	901.000,00	1,97
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	5.500	0	7.100	135,7500	963.825,00	2,10
FR0000133308	Orange S.A.	EUR	62.000	0	62.000	14,6200	906.440,00	1,98
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	10.600	0	13.200	74,3000	980.760,00	2,14

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

LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Frankreich								
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	16.000	0	16.000	51,8200	829.120,00	1,81
FR0000120271	Total S.A.	EUR	15.221	0	20.721	42,9500	889.966,95	1,94
FR0000125486	Vinci S.A.	EUR	13.500	0	13.500	62,5200	844.020,00	1,84
FR0000127771	Vivendi S.A.	EUR	53.000	0	53.000	16,5050	874.765,00	1,91
							11.444.723,61	24,97
Italien								
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	64.000	0	64.000	14,3000	915.200,00	2,00
							915.200,00	2,00
Niederlande								
NL0000235190	Airbus Group SE	EUR	14.200	0	18.000	51,9300	934.740,00	2,04
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	7.400	0	10.000	86,3600	863.600,00	1,88
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	EUR	39.000	0	39.000	21,9750	857.025,00	1,87
NL0000009355	Unilever NV	EUR	18.968	0	25.068	41,0100	1.028.038,68	2,24
							3.683.403,68	8,03
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	150.920	0	150.920	5,9400	896.464,80	1,96
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	33.900	0	33.900	29,8100	1.010.559,00	2,20
ES0178430E18	Telefonica S.A.	EUR	86.255	0	106.255	8,3290	884.997,90	1,93
							2.792.021,70	6,09
Börsengehandelte Wertpapiere							38.390.239,99	83,74
Aktien, Anrechte und Genussscheine							38.390.239,99	83,74
Wertpapiervermögen							38.390.239,99	83,74
Optionen²⁾								
Long-Positionen								
EUR								
Put on EURO STOXX 50 August 2016/2.700,00			2.000	1.000	1.000		676.000,00	1,47
							676.000,00	1,47
Long-Positionen							676.000,00	1,47
Optionen							676.000,00	1,47
Bankguthaben – Kontokorrent							2.917.324,88	6,36
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							3.867.620,37	8,43
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							45.851.185,24	100,00

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

²⁾ Durch Optionen erzieltes delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: -9.037.422,56 EUR (EURO STOXX 50 August 2016).

LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 (ungeprüft)

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge
------	-------------	--	---------	---------

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Schweiz

CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	6.000	6.000
--------------	-------------	-----	-------	-------

Spanien

ES0144583137	Iberdrola S.A.	EUR	1.920	1.920
ES06445809B3	Iberdrola S.A. BZR 26.01.16	EUR	96.000	96.000
ES06784309A5	Telefonica S.A. BZR 02.12.15	EUR	42.700	42.700

Nicht notierte Wertpapiere

Deutschland

DE000A2AA2C3	Dte. Telekom AG BZR 13.06.16	EUR	52.600	52.600
--------------	------------------------------	-----	--------	--------

Spanien

ES0178430049	Telefónica S.A.	EUR	1.255	1.255
--------------	-----------------	-----	-------	-------

Optionen

EUR

Call on Euro Stoxx 50 April 2016/3.000,00		4.000	4.000
Call on Euro Stoxx 50 April 2016/3.100,00		6.000	6.000
Call on Euro Stoxx 50 April 2016/3.200,00		3.000	3.000
Call on Euro Stoxx 50 August 2015/3.600,00		700	700
Call on Euro Stoxx 50 August 2015/3.700,00		500	500
Call on Euro Stoxx 50 August 2015/3.800,00		250	250
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2015/3.300,00		200	200
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2015/3.500,00		300	300
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/2.800,00		2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.100,00		3.000	3.000
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.700,00		0	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Februar 2016/2.900,00		2.700	2.700
Call on Euro Stoxx 50 Februar 2016/3.100,00		1.500	1.500
Call on Euro Stoxx 50 Februar 2016/3.200,00		1.000	1.000
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2015/3.400,00		800	800
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2015/3.600,00		200	200
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2015/3.700,00		500	500
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/2.900,00		5.500	5.500
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/3.000,00		4.000	4.000
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/3.200,00		1.900	1.900
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/3.400,00		1.200	1.200
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/3.500,00		1.200	1.200
Call on EURO STOXX 50 Index Juni 2016/2.900,00		5.500	5.500
Call on EURO STOXX 50 Index Juni 2016/2.900,00		400	400

LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge	Abgänge
EUR		
Call on EURO STOXX 50 Index Juni 2016/3.000,00	4.000	4.000
Call on EURO STOXX 50 Index Juni 2016/3.000,00	2.000	2.000
Call on EURO STOXX 50 Index Juni 2016/3.100,00	11.100	11.100
Call on EURO STOXX 50 Index Juni 2016/3.100,00	2.000	2.000
Call on EURO STOXX 50 Index Juni 2016/3.200,00	3.500	3.500
Call on EURO STOXX 50 Index Juni 2016/3.600,00	200	200
Call on EURO STOXX 50 Index September 2015/3.700,00	500	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Januar 2016/3.100,00	100	100
Call on Euro Stoxx 50 Januar 2016/3.200,00	200	200
Call on Euro Stoxx 50 Januar 2016/3.300,00	1.100	1.100
Call on Euro Stoxx 50 Januar 2016/3.300,00	700	700
Call on Euro Stoxx 50 Januar 2016/3.400,00	600	600
Call on Euro Stoxx 50 Juli 2015/3.700,00	3.500	2.500
Call on Euro Stoxx 50 Juli 2016/2.800,00	2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Juli 2016/2.900,00	2.400	2.400
Call on Euro Stoxx 50 Juli 2016/3.100,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Juli 2016/3.200,00	200	200
Call on Euro Stoxx 50 Juni 2016/3.300,00	600	600
Call on Euro Stoxx 50 Juni 2016/3.400,00	200	200
Call on Euro Stoxx 50 Mai 2016/2.900,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Mai 2016/3.100,00	2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 März 2016/2.900,00	2.600	2.600
Call on Euro Stoxx 50 März 2016/3.100,00	2.500	2.500
Call on Euro Stoxx 50 März 2016/3.200,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 März 2016/3.400,00	900	900
Call on Euro Stoxx 50 März 2016/3.500,00	100	100
Call on Euro Stoxx 50 März 2016/3.700,00	400	400
Call on Euro Stoxx 50 November 2015/3.200,00	1.100	1.100
Call on Euro Stoxx 50 November 2015/3.300,00	700	700
Call on Euro Stoxx 50 November 2015/3.500,00	200	200
Call on Euro Stoxx 50 November 2015/3.600,00	200	200
Call on Euro Stoxx 50 Oktober 2015/3.200,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 September 2015/3.400,00	1.200	1.200
Call on Euro Stoxx 50 September 2015/3.600,00	1.200	1.200
Call on Volkswagen AG -VZ- Oktober 2015/130,00	40	40
Put on Euro Stoxx 50 April 2016/2.800,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 April 2016/2.900,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 April 2016/3.000,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 April 2016/3.050,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 August 2015/3.400,00	1.600	1.600
Put on Euro Stoxx 50 Dezember 2015/3.300,00	400	400
Put on Euro Stoxx 50 Dezember 2015/3.300,00	400	400

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge	Abgänge
EUR		
Put on Euro Stoxx 50 Dezember 2015/3.400,00	1.300	1.300
Put on Euro Stoxx 50 Dezember 2015/3.400,00	200	200
Put on Euro Stoxx 50 Februar 2016/2.600,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 Februar 2016/2.700,00	1.400	1.400
Put on Euro Stoxx 50 Februar 2016/2.800,00	100	100
Put on Euro Stoxx 50 Februar 2016/2.900,00	100	100
Put on Euro Stoxx 50 Februar 2016/3.000,00	100	100
Put on Euro Stoxx 50 Februar 2016/3.200,00	500	500
Put on EURO STOXX 50 Index April 2016/2.700,00	2.400	2.400
Put on EURO STOXX 50 Index Dezember 2015/2.800,00	400	400
Put on EURO STOXX 50 Index Dezember 2015/3.000,00	200	200
Put on EURO STOXX 50 Index Dezember 2015/3.000,00	200	200
Put on EURO STOXX 50 Index Dezember 2015/3.100,00	1.000	1.000
Put on EURO STOXX 50 Index Dezember 2015/3.100,00	500	500
Put on EURO STOXX 50 Index Juli 2016/2.700,00	2.000	2.000
Put on EURO STOXX 50 Index Juni 2016/2.700,00	2.000	2.000
Put on EURO STOXX 50 Index Juni 2016/2.700,00	1.000	1.000
Put on EURO STOXX 50 Index Juni 2016/2.900,00	2.000	2.000
Put on EURO STOXX 50 Index Juni 2016/3.000,00	3.000	3.000
Put on EURO STOXX 50 Index März 2016/3.300,00	700	700
Put on EURO STOXX 50 Index November 2015/3.300,00	300	300
Put on EURO STOXX 50 Index September 2015/3.000,00	200	200
Put on Euro Stoxx 50 Januar 2016/2.900,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 Januar 2016/2.950,00	100	100
Put on Euro Stoxx 50 Januar 2016/3.000,00	100	100
Put on Euro Stoxx 50 Januar 2016/3.200,00	700	700
Put on Euro Stoxx 50 Juli 2015/3.200,00	200	0
Put on Euro Stoxx 50 Juli 2015/3.300,00	300	200
Put on Euro Stoxx 50 Juli 2015/3.400,00	500	0
Put on Euro Stoxx 50 Juli 2016/2.400,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Juli 2016/2.900,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Juli 2016/3.000,00	4.300	4.300
Put on Euro Stoxx 50 Mai 2016/2.700,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Mai 2016/2.800,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Mai 2016/2.900,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Mai 2016/2.900,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 März 2016/2.600,00	400	400
Put on Euro Stoxx 50 März 2016/2.700,00	1.200	1.200
Put on Euro Stoxx 50 März 2016/3.000,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 März 2016/3.050,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 März 2016/3.100,00	1.100	1.100
Put on Euro Stoxx 50 März 2016/3.400,00	600	600

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge	Abgänge
EUR		
Put on Euro Stoxx 50 November 2015/2.900,00	100	100
Put on Euro Stoxx 50 November 2015/3.100,00	1.100	1.100
Put on Euro Stoxx 50 Oktober 2015/2.800,00	400	400
Put on Euro Stoxx 50 Oktober 2015/2.900,00	400	400
Put on Euro Stoxx 50 Oktober 2015/3.100,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 September 2015/2.800,00	200	200
Put on Euro Stoxx 50 September 2015/3.100,00	200	200
Put on Euro Stoxx 50 September 2015/3.200,00	100	100
Put on Euro Stoxx 50 September 2015/3.400,00	900	900
Put on Euro Stoxx 50 September 2015/3.400,00	0	1.400

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 29. Juni 2016 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Schweizer Franken	CHF	1	1,0879

KONSOLIDIRTER JAHRESABSCHLUSS DES LUXTOPIC MIT DEN TEILFONDS

LuxTopic – Aktien Europa, LuxTopic – Bank Schilling, LuxTopic – DJE Cosmopolitan, LuxTopic – PACIFIC, LuxTopic – Flex und LuxTopic – Systematic Return

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. Juni 2016

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 262.112.332,56)	264.512.633,53
Optionen	2.313.345,00
Bankguthaben	19.036.108,48
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	5.370,79
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	6.315,04
Zinsforderungen	316.474,61
Dividendenforderungen	325.453,08
Forderungen aus Absatz von Anteilen	337.850,93
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	17.904.937,37
	304.758.488,83
Optionen	-70.214,95
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-253.805,07
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-4.495,87
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-504.322,85
Zinsverbindlichkeiten	-17.719,62
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-8.406.250,54
Sonstige Passiva ¹⁾	-597.803,79
	-9.854.612,69
Netto-Fondsvermögen	294.903.876,14

Veränderung des Netto-Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016

	EUR
Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	316.767.099,55
Ordentlicher Nettoertrag	3.203.164,66
Ertrags- und Aufwandsausgleich	1.692.538,10
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	141.187.507,68
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-128.647.334,35
Realisierte Gewinne	129.273.970,20
Realisierte Verluste	-121.760.032,40
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	-43.348.950,15
Ausschüttung	-3.464.087,15
Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	294.903.876,14

¹⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsgebühren und Anlageberatergebühren.

KONSOLIDIERTER JAHRESABSCHLUSS DES LUXTOPIC MIT DEN TEILFONDS

LuxTopic – Aktien Europa, LuxTopic – Bank Schilling, LuxTopic – DJE Cosmopolitan,
LuxTopic – PACIFIC, LuxTopic – Flex und LuxTopic – Systematic Return

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016

	EUR
Erträge	
Dividenden	9.489.207,73
Erträge aus Investmentanteilen	126.359,29
Zinsen auf Anleihen	837.099,17
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	31.648,59
Bankzinsen	-52.907,92
Bestandsprovisionen	7.030,94
Sonstige Erträge	59,12
Ertragsausgleich	-1.298.856,55
Erträge insgesamt	9.139.640,37
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	-13.817,44
Verwaltungsvergütung/Anlageberatergebühr	-4.559.564,30
Verwahrstellenvergütung	-207.471,30
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-158.818,68
Taxe d'abonnement	-136.822,71
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-193.783,87
Werbeausgaben	-22.287,06
Register- und Transferstellenvergütung	-8.783,23
Staatliche Gebühren	-17.576,00
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-223.869,57
Aufwandsausgleich	-393.681,55
Aufwendungen insgesamt	-5.936.475,71
Ordentlicher Nettoertrag	3.203.164,66

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 30. JUNI 2016

1. Allgemeines

Der Investmentfonds „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 Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 18. März 2016 geändert und ein Hinweis auf die Hinterlegung beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg wurde am 22. April 2016 im 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.

Der Fonds 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 erfolgte am 8. Mai 2014 und ein Hinweis auf die Hinterlegung beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg wurde am 30. Mai 2014 im Mémorial veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 90412 eingetragen.

2. Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Dieser Jahresabschluss wird in der Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen 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 („Anteilklassenswährung“).

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 abgerundet. 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 Satz 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 im 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, wer-

den 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 überprüfbar bewerteten 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 nachprüfbar, Bewertungsregeln festlegt.

e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter 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.

h) Future-Kontrakte werden mit dem unrealisierten Ergebnis bewertet, das sich aus dem tagesaktuellen Terminkurs und dem vereinbarten Terminkurs ermittelt.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anteilinhaber 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.

7. Transaktionen zwischen einzelnen Teilfonds des LuxTopic, wurden (falls zutreffend) durch die Anwendung üblicher Konsolidierungsmethoden in der konsolidierten Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens, der konsolidierten Veränderung des Netto-Fondsvermögens und der konsolidierten Aufwands- und Ertragsrechnung eliminiert.

8. Zwecks Vereinheitlichung der steuerlichen Angaben für deutsche Anleger im Sinne des § 5 Abs. 1 InvStG und der investmentrechtlichen Angaben werden die während der Haltedauer kumulierten thesaurierten Erträge sowie realisierte Zwischengewinne der Zielfonds, die im Geschäftsjahr veräußert wurden, im ordentlichen Ergebnis als Erträge aus Investmentanteilen ausgewiesen. Im Fall von negativen Zwischengewinnen kann es zum Ausweis von negativen Erträgen aus Investmentanteilen im ordentlichen Ergebnis kommen.

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

Im Zusammenhang mit dem Abschluss börsennotierter Derivate ist der Fonds verpflichtet, Sicherheiten zur Deckung von Risiken in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern. Die gestellten Sicherheiten in Form von Bankguthaben betragen:

Teilfonds-Name	Kontrahent	Währung	Initial Margin	Variation Margin	Traded Option Margin
LuxTopic-Bank Schilling	DZ PRIVATBANK S.A.	CHF	29.700,00	18.506,25	0,00
LuxTopic-Bank Schilling	DZ PRIVATBANK S.A.	DKK	135.520,00	0,00	0,00
LuxTopic-Bank Schilling	DZ PRIVATBANK S.A.	EUR	68.573,10	0,00	0,00
LuxTopic - DJE Cosmopolitan	DZ PRIVATBANK S.A.	EUR	156.871,52	0,00	0,00

3. Besteuerung

Besteuerung des Investmentfonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von 0,05 % p.a. (0,01 % p.a. für Teilfonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger ausgegeben werden).

Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „taxe d'abonnement“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist. Sie wird vierteljährlich auf der Basis des Netto-Fondsvermögens am letzten Tag des Quartals errechnet.

Die Einkünfte des Fonds aus der Anlage des Fondsvermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

Mit Wirkung zum 1. Januar 2015 wurde die Vereinbarung der EU-Mitgliedstaaten zum automatischen Informationsaustausch zwischen den nationalen Steuerbehörden, dass alle Zinszahlungen nach den Vorschriften des Wohnsitzstaates besteuert werden sollen, im Rahmen der Richtlinie 2003/48/EG vom Großherzogtum Luxemburg umgesetzt.

Damit wurde die bisherige Regelung – eine Besteuerung an der Quelle (35% der Zinszahlung) anstelle des Informationsaustauschs – für die sich die luxemburgische Regierung als Übergangslösung entschieden hatte, hinfällig.

Seit dem 1. Januar 2015 werden Informationen über die Zinsbeträge, die von den luxemburgischen Banken unmittelbar an natürliche Personen gezahlt werden, die ihren Wohnsitz in einem anderen Mitgliedstaat der Europäischen Union haben, automatisch an die luxemburgische Steuerbehörde weitergeleitet. Diese informiert daraufhin die Steuerbehörde des Landes, in dem der Begünstigte seinen Wohnsitz hat. Der erste Informationsaustausch findet im Jahr 2016 statt und bezieht sich auf Zinszahlungen im Steuerjahr 2015. Infolgedessen wurde das System der nicht erstattungsfähigen Quellensteuer von 35% auf Zinszahlungen am 1. Januar 2015 abgeschafft.

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Großherzogtum Luxemburg darüber hinaus weder Einkommen-, Erbschaft-, noch Vermögenssteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.

Natürliche Personen, mit Wohnsitz im Großherzogtum Luxemburg, die nicht in einem anderen Staat steuerlich ansässig sind, müssen seit dem 1. Januar 2006 unter Bezugnahme auf das Luxemburger Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie auf die dort genannten Zinserträge eine abgeltende Quellensteuer in Höhe von 10% zahlen. Diese Quellensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen. Gleichzeitig wurde im Großherzogtum Luxemburg die Vermögenssteuer abgeschafft.

Es wird den Anteilhabern empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich gegebenenfalls beraten zu lassen.

Hinweis für in Deutschland steuerpflichtige Anleger

Die Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG werden innerhalb der gesetzlichen Publikationsfrist im Bundesanzeiger www.bundesanzeiger.de unter dem Bereich „Kapitalmarkt – Besteuerungsgrundlagen“ zum Abruf zur Verfügung gestellt.

4. Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Ausschüttungen

Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden für die Teilfonds nachstehende Beträge je Anteil ausgeschüttet:

Teilfonds-Name	Anteilklasse	ISIN	Betrag je Anteil in EUR	Ex-Tag	Valuta
LuxTopic – Aktien Europa	A	LU0165251116	0,4170	14.09.2016	16.09.2016
LuxTopic – Aktien Europa	B	LU0592234537	41,5000	14.09.2016	16.09.2016
LuxTopic – Bank Schilling	PA	LU0165251629	0,2696	14.09.2016	16.09.2016
LuxTopic – DJE Cosmopolitan	PA	LU0185172052	4,1205	14.09.2016	16.09.2016
LuxTopic – Systematic Return	A	LU1181278976	3,0000	14.09.2016	16.09.2016
LuxTopic – Systematic Return	B	LU1181280105	30,5000	14.09.2016	16.09.2016
LuxTopic – Flex		LU0191701282	-	-	-

5. Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

6. Total Expense Ratio (TER)

Für die Berechnung der Total Expense Ratio (TER) wurde folgende Berechnungsmethode angewandt:

$$\text{TER} = \frac{\text{Gesamtkosten in Fondswährung}}{\text{Durchschnittliches Fondsvolumen}} \times 100$$

(Basis: bewertungstagliches NTFV)

Die TER gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung sowie der *taxe d'abonnement* alle übrigen Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten. Sie weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. (Etwaige performanceabhangige Vergütungen werden in direktem Zusammenhang mit der TER gesondert ausgewiesen.)

Sofern der Fonds in Zielfonds investiert, wird auf die Berechnung einer synthetischen TER verzichtet.

7. Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr auf Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen stehen. Zu diesen Kosten zählen im Wesentlichen Kommissionen, Abwicklungsgebühren und Steuern.

8. Ertragsausgleich

Im ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilserwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

9. Risikomanagement (ungeprüft)

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das es ihr erlaubt, das mit den Anlagepositionen verbundene Risiko sowie ihren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Anlageportfolios ihrer verwalteten Fonds jederzeit zu überwachen und zu messen. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren aufsichtsbehördlichen Anforderungen der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* („CSSF“) berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig der CSSF über das eingesetzte Risikomanagementverfahren. Die Verwaltungsgesellschaft stellt im Rahmen des Risikomanagementverfahrens anhand zweckdienlicher und angemessener Methoden sicher, dass das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko der verwalteten Fonds den Gesamtnettowert deren Portfolios nicht überschreitet. Dazu bedient sich die Verwaltungsgesellschaft folgender Methode(n):

Teilfonds-Name	Angewendetes Risikomanagementverfahren
LuxTopic – DJE Cosmopolitan, LuxTopic – Bank Schilling, LuxTopic – Aktien Europa, LuxTopic – Flex	Relativer VaR-Ansatz
LuxTopic – Systematic Return	Absoluter VaR-Ansatz
LuxTopic – PACIFIC	Commitment Approach

VaR-Ansatz:

Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch-statistisches Konzept und wird als ein Standard-Risikomaß in Finanzsektor verwendet. Der VaR gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums (so genannte Halteperiode) an, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit (so genanntes Konfidenzniveau) nicht überschritten wird.

Absoluter VaR-Ansatz:

Bei dem absoluten VaR-Ansatz darf der VaR (99 % Konfidenzniveau, 20 Tage Halteperiode) des Fonds maximal 20 % des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Der absolute VaR-Ansatz wird für den Teilfonds LuxTopic – Systematic Return angewendet.

Relativer VaR-Ansatz:

Bei dem relativen VaR-Ansatz darf der VaR des jeweiligen Teilfonds den VaR eines Referenzportfolios nicht um mehr als maximal das Doppelte übersteigen, wobei für den einzelnen Teilfonds ein individuelles Risikolimit festgelegt wird, welches das regulatorische Höchstlimit unterschreiten kann. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des jeweiligen Teilfonds.

Der relative VaR-Ansatz wird für die Teilfonds LuxTopic – DJE Cosmopolitan, LuxTopic – Bank Schilling, LuxTopic – Aktien Europa und LuxTopic – Flex angewendet.

Für Teilfonds, deren Ermittlung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos durch die VaR-Ansätze erfolgt, ermittelt die Verwaltungsgesellschaft zusätzlich die Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate und schätzt diesbezüglich einen Grad des erwarteten Durchschnittswerts (Hebelwirkung). Dieser Grad der Hebelwirkung kann in Abhängigkeit der jeweiligen Marktlagen vom tatsächlichen Wert abweichen und über- als auch unterschritten werden. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass sich aus dieser Angabe keine Rückschlüsse auf den Risikogehalt des jeweiligen Teilfonds ergeben. Darüber hinaus ist der im Verkaufsprospekt veröffentlichte erwartete Grad der Hebelwirkung explizit nicht als Anlagegrenze zu verstehen.

LuxTopic – DJE Cosmopolitan

Im Zeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos der relative VaR-Ansatz verwendet. Das dazugehörige Referenzportfolio setzt sich zusammen aus 50 % MSCI World, 20 % JPM EMU Government All Mats €-RI und 30 % EURO STOXX 50. Als interne Obergrenze (Limit) wurde ein zum Referenzportfolio relativer Wert von 180 % verwendet. Die VaR – Auslastung auf diese interne Obergrenze bezogen, wies im entsprechenden Zeitraum einen Mindeststand von 29,98 %, einen Höchststand von 106,77 % sowie einen Durchschnitt von 70,51 % auf. Dabei wurde der VaR bzgl. der linearen Risiken mit einem (parametrischen) Varianz-Kovarianz-Ansatz sowie für die nichtlinearen Risiken mit einem (nicht-parametrischen) Monte-Carlo-Ansatz berechnet unter Verwendung der Berechnungsstandards eines einseitigen Konfidenzintervalls von 99 %, einer Halteperiode von 20 Tagen sowie einem (historischen) Betrachtungszeitraum von 250 Tagen.

Die Summe der Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016) die folgenden Werte auf:

Kleinste Hebelwirkung:	-22,82 %
Größte Hebelwirkung:	55,23 %
Durchschnittliche Hebelwirkung:	16,01 %

Die Summe der Nominalwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016) die folgenden Werte auf:

Durchschnittliche Hebelwirkung:	71,89 %
---------------------------------	---------

Änderungen im Berichtszeitraum

keine

LuxTopic – Bank Schilling

Im Zeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos der relative VaR-Ansatz verwendet. Das dazugehörige Referenzportfolio setzt sich zusammen aus 50 % Rex General Bond-RI und 50 % MSCI World. Als interne Obergrenze (Limit) wurde ein zum Referenzportfolio relativer Wert von 180 % verwendet. Die VaR – Auslastung auf diese interne Obergrenze bezogen, wies im entsprechenden Zeitraum einen Mindeststand von 33,81 %, einen Höchststand von 115,32 % sowie einen Durchschnitt von 68,81 % auf. Dabei wurde der VaR bzgl. der linearen Risiken mit einem (parametrischen) Varianz-Kovarianz-Ansatz sowie für die nichtlinearen Risiken mit einem (nicht-parametrischen) Monte-Carlo-Ansatz berechnet unter Verwendung der Berechnungsstandards eines einseitigen Konfidenzintervalls von 99 %, einer Halteperiode von 20 Tagen sowie einem (historischen) Betrachtungszeitraum von 250 Tagen.

Die Summe der Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016) die folgenden Werte auf:

Kleinste Hebelwirkung:	-18,95 %
Größte Hebelwirkung:	32,80 %
Durchschnittliche Hebelwirkung:	8,05 %

Die Summe der Nominalwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016) die folgenden Werte auf:

Durchschnittliche Hebelwirkung:	59,70 %
---------------------------------	---------

Änderungen im Berichtszeitraum

keine

LuxTopic – Aktien Europa

Im Zeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos der relative VaR-Ansatz verwendet. Das dazugehörige Referenzportfolio setzt sich zusammen aus 100 % EURO STOXX 50. Als interne Obergrenze (Limit) wurde ein zum Referenzportfolio relativer Wert von 180 % verwendet. Die VaR – Auslastung auf diese interne Obergrenze bezogen, wies im entsprechenden Zeitraum einen Mindeststand von 36,46 %, einen Höchststand von 127,46 % sowie einen Durchschnitt von 83,89 % auf. Dabei wurde der VaR bzgl. der linearen Risiken mit einem (parametrischen) Varianz-Kovarianz-Ansatz sowie für die nichtlinearen Risiken mit einem (nicht-parametrischen) Monte-Carlo-Ansatz berechnet unter Verwendung der Berechnungsstandards eines einseitigen Konfidenzintervalls von 99 %, einer Halteperiode von 20 Tagen sowie einem (historischen) Betrachtungszeitraum von 250 Tagen.

Die Summe der Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016) die folgenden Werte auf:

Kleinste Hebelwirkung:	-43,71 %
Größte Hebelwirkung:	75,20 %
Durchschnittliche Hebelwirkung:	-3,47 %

Die Summe der Nominalwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016) die folgenden Werte auf:

Durchschnittliche Hebelwirkung:	551,60 %
---------------------------------	----------

Änderungen im Berichtszeitraum

keine

LuxTopic – Flex

Im Zeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos der relative VaR-Ansatz verwendet. Das dazugehörige Referenzportfolio setzt sich zusammen aus 100 % EURO STOXX 50. Als interne Obergrenze (Limit) wurde ein zum Referenzportfolio relativer Wert von 180 % verwendet. Die VaR-Auslastung auf diese interne Obergrenze bezogen, wies im entsprechenden Zeitraum einen Mindeststand von 24,61 %, einen Höchststand von 157,62 % sowie einen Durchschnitt von 87,82 % auf. Dabei wurde der VaR bzgl. der linearen Risiken mit einem (parametrischen) Varianz-Kovarianz-Ansatz sowie für die nichtlinearen Risiken mit einem (nicht-parametrischen) Monte-Carlo-Ansatz berechnet unter Verwendung der Berechnungsstandards eines einseitigen Konfidenzintervalls von 99 %, einer Halteperiode von 20 Tagen sowie einem (historischen) Betrachtungszeitraum von 250 Tagen.

Die Summe der Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016) die folgenden Werte auf:

Kleinste Hebelwirkung:	-50,01 %
Größte Hebelwirkung:	93,83 %
Durchschnittliche Hebelwirkung:	0,55 %

Die Summe der Nominalwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016) die folgenden Werte auf:

Durchschnittliche Hebelwirkung:	770,64 %
---------------------------------	----------

Änderungen im Berichtszeitraum

keine

LuxTopic – Systematic Return

Im Zeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos der absolute VaR-Ansatz verwendet. Als interne Obergrenze (Limit) wurde ein zum Referenzportfolio relativer Wert von 18 % verwendet. Die VaR – Auslastung auf diese interne Obergrenze bezogen, wies im entsprechenden Zeitraum einen Mindeststand von 3,31 %, einen Höchststand von 16,81 % sowie einen Durchschnitt von 9,90 % auf. Dabei wurde der VaR bzgl. der linearen

Risiken mit einem (parametrischen) Varianz-Kovarianz-Ansatz sowie für die nichtlinearen Risiken mit einem (nicht-parametrischen) Monte-Carlo-Ansatz berechnet unter Verwendung der Berechnungsstandards eines einseitigen Konfidenzintervalls von 99%, einer Halteperiode von 20 Tagen sowie einem (historischen) Betrachtungszeitraum von 250 Tagen.

Die Summe der Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016) die folgenden Werte auf:

Kleinste Hebelwirkung:	-45,93 %
Größte Hebelwirkung:	70,18 %
Durchschnittliche Hebelwirkung:	-15,33 %

Die Summe der Nominalwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016) die folgenden Werte auf:

Durchschnittliche Hebelwirkung:	685,82 %
---------------------------------	----------

Änderungen im Berichtszeitraum

keine

Commitment Approach

Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden Basiswertäquivalente mittels des Delta-Ansatzes umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Nettoinventarwert des jeweiligen Teilfonds nicht überschreiten.

Für den Teilfonds LuxTopic – PACIFIC wurde für den Zeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016 der Commitment Approach verwendet.

10. Ausgestaltung des Vergütungssystems (ungeprüft)

Die Vergütungspolitik der DJE Investment S.A. gilt für alle Mitarbeiter/innen sowie für die Geschäftsführung der DJE Investment S.A. Der Verwaltungsrat der DJE Investment S.A. erhält keine Vergütung.

Die Vergütungspolitik dient einem soliden und wirksamen Risikomanagement sowie der Sicherstellung, dass keine Anreize zum Eingehen übermäßiger Risiken geschaffen werden.

Die Vergütungspolitik der DJE Investment S.A. wird durch den Verwaltungsrat der DJE Investment S.A. festgelegt.

Die Vergütung der Mitarbeiter/Mitarbeiterinnen/Geschäftsführer besteht aus einem fixen Grundgehalt (12 Monatsgehälter) und einer variablen Vergütung. Kriterien für die Bestimmung der Höhe des fixen Grundgehalts sind u.a. die relevante Berufserfahrung und die Qualifikation, die Bedeutung der zu erfüllenden Rolle im Unternehmen sowie das allgemeine Gehaltsniveau der Gesellschaft und der Mitbewerber. Die Höhe der variablen Vergütung hängt vom Unternehmenserfolg und der individuellen Leistung des Mitarbeiters/der Mitarbeiterin/der Geschäftsführung ab. Bemessungsgrundlage für die variable Vergütung ist ein vertraglich fixierter Prozentsatz des fixen Grundgehalts, der insbesondere die Verantwortung und Bedeutung des Mitarbeiters/der Mitarbeiterin/der Geschäftsführung in der unternehmerischen Tätigkeit der Gesellschaft widerspiegelt (Referenzbonus). Die individuelle Leistung des Mitarbeiters/der Mitarbeiterin/der Geschäftsführung wird auf der Basis der im Jahresgespräch festgelegten Zielvereinbarungen und Beurteilungen durch die jeweiligen Vorgesetzten festgelegt. Die endgültige Festlegung der Höhe der variablen Vergütung erfolgt bei Mitarbeitern durch die Geschäftsführung und bei der Geschäftsführung durch die Verwaltungsräte. Garantierte variable Vergütungen werden nicht gewährt.

Die variablen Vergütungen werden einmal jährlich ausbezahlt.

Die Vergütungspolitik ist auf Anfrage bei der DJE Investment S.A. kostenlos erhältlich.

Die nachfolgende Angabe der Gesamtvergütung der Geschäftsführer und Mitarbeiter der DJE Investment S.A. erfolgt im proportionalen Verhältnis des insgesamt zum 31. Dezember 2015 in OGAW verwalteten Fondsvermögens zum gesamten verwalteten Vermögen aller Fonds.

		Risikoträger nach Art. 20 ESMA/2012/2013	
		Geschäfts- führung	Mitarbeiter/ innen
Gesamtvergütung in EUR	1.240.876,36	692.968,80	547.907,56
davon			
fixe Vergütung in EUR	931.438,80	462.800,37	468.638,43
variable Vergütung in EUR	309.347,56	230.168,43	79.269,13
Anzahl der Begünstigten in Vollzeitäquivalenten	9	2,5	6,5

11. Ereignisse im Berichtszeitraum

Mit Wirkung zum 18. März 2016 wurde der Verkaufsprospekt hinsichtlich der Richtlinie UCITS V überarbeitet und aktualisiert.

Der Verkaufsprospekt wurde mit Wirkung zum 12. April 2016 durch die CSSF genehmigt.

12. Zusatzinformationen

Der Jahresabschluss wurde auf Basis der am 30. Juni 2016 berechneten Nettoinventarwerte erstellt. In Übereinstimmung mit den Vorgaben des Verkaufsprospektes und den vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten Bewertungsregeln liegen der Berechnung der Nettoinventarwerte die im Berechnungszeitpunkt verfügbaren Börsen- und Marktpreise zu Grunde.

Die Berechnung der Nettoinventarwerte erfolgte für amerikanische Wertpapiere mit Börsen- und Marktpreisen vom 29. Juni 2016, wohingegen europäische und asiatische Aktien mit Börsen- und Marktpreisen um 11:00 Uhr bzw. 10:30 Uhr vom 30. Juni 2016 bewertet wurden.

Wären alle Vermögensgegenstände des Fonds mit den Schlusskursen vom 30. Juni 2016 bewertet worden, hätte sich für den Teilfonds LuxTopic – Bank Schilling ein um ca. 0,57% höherer Nettoinventarwert ergeben, wohingegen sich für die übrigen Teilfonds keine signifikanten Auswirkungen auf deren jeweilige Nettoinventarwerte ergeben hätten.

BERICHT DES RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ

**An die Anteilhaber des
LuxTopic
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg**

Entsprechend dem uns erteilten Auftrag haben wir den beigefügten Jahresabschluss des LuxTopic und seiner jeweiligen Teilfonds geprüft, der aus der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Netto-Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Jahresabschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* angenommenen internationalen Prüfungsstandards (*International Standards on Auditing*) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Réviseur d'Entreprises agréé ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Réviseur

d'Entreprises agréé das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des LuxTopic und seiner jeweiligen Teilfonds zum 30. Juni 2016 sowie der Ertragslage und der Veränderung des Netto-Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Für Deloitte Audit,
Société à responsabilité limitée,
Cabinet de Révision agréé

Jan van Delden, *Réviseur d'Entreprises agréé*
Partner

Luxemburg, den 21. Oktober 2016
560, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2016

Geschäftsjahr: 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016

Datum Ausschüttungsbeschluss: 19.08.2016

Ex-Tag: 14.09.2016

LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

Valuta-Tag: 16.09.2016

Anteilklasse A

ISIN: LU0165251116 / WKN: 257546

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilhaber

		je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	0,4170	0,4170	0,4170
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung ¹⁾	0,4940	0,4940	0,4940
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,4940	0,4940	0,4940
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	0,4940
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	0,4940	0,4940	0,2964
19.	1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,2576	0,2576	0,2576
20.	1 c) jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,2576
21.	1 c) nn) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

¹⁾ Die Ausschüttung mit den entsprechenden ausgeschütteten Erträgen gilt zu dem jeweils relevanten Ausschüttungszeitpunkt als zugeflossen.

Für Körperschaften sind aufgrund des Gesetzes zur Umsetzung des EuGH-Urteils vom 20. Oktober 2011 die einem Fonds ab dem 1. März 2013 zufließenden Dividenden voll steuerpflichtig. Für Anleger in der Rechtsform einer Körperschaft ist daher seit dem 1. März 2013 ein neuer zweiter Aktiengewinn maßgeblich, in den diese Dividenden nicht mehr einbezogen werden. Diesen neu zu ermittelnden Aktiengewinn stellen wir seit dem 1. Juli 2013 zur Verfügung. Die Nachveröffentlichung der Aktiengewinne für den Zeitraum vom 1. März 2013 bis zum 30. Juni 2013 erfolgt bis zum 31. Dezember 2013. Die korrigierten Aktiengewinne finden Sie auf der Internet-Seite der KAG.

Die Besteuerungsgrundlagen i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG wurden gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zusammen mit der erforderlichen Berufsträgerbescheinigung innerhalb der gesetzlichen Frist im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2016

		je Anteil in EUR			
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften	
25.	1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
26.	1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ²⁾	0,4940	0,4940	0,4940
27.	1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
28.	1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten	0,4940	0,4940	0,4940
29.	1 e)	(weggefallen)	--	--	--
30.	1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und			
31.	1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)	0,0539	0,0539	0,0539
32.	1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)	--	0,0000	0,0539
33.	1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
34.	1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35.	1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist	--	0,0000	0,0000
36.	1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
37.	1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
38.	1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist	--	0,0000	0,0000
39.	1 f) ii)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
40.	1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
41.	1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0770	0,0770	0,0770
Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)				1,4881	

²⁾ Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1–3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

Für Körperschaften sind aufgrund des Gesetzes zur Umsetzung des EuGH-Urteils vom 20. Oktober 2011 die einem Fonds ab dem 1. März 2013 zufließenden Dividenden voll steuerpflichtig. Für Anleger in der Rechtsform einer Körperschaft ist daher seit dem 1. März 2013 ein neuer zweiter Aktiengewinn maßgeblich, in den diese Dividenden nicht mehr einbezogen werden. Diesen neu zu ermittelnden Aktiengewinn stellen wir seit dem 1. Juli 2013 zur Verfügung. Die Nachveröffentlichung der Aktiengewinne für den Zeitraum vom 1. März 2013 bis zum 30. Juni 2013 erfolgt bis zum 31. Dezember 2013. Die korrigierten Aktiengewinne finden Sie auf der Internet-Seite der KAG.

Die Besteuerungsgrundlagen i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG wurden gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zusammen mit der erforderlichen Berufsträgerbescheinigung innerhalb der gesetzlichen Frist im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2016

Geschäftsjahr: 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016

Datum Ausschüttungsbeschluss: 19.08.2016

Ex-Tag: 14.09.2016

LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

Valuta-Tag: 16.09.2016

Anteilklasse B

ISIN: LU0592234537 / WKN: A1JFAE

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		je Anteil in EUR		
		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	41,5000	41,5000	41,5000
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung ¹⁾	45,4422	45,4422	45,4422
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	45,4422	45,4422	45,4422
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	26,4886
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	--	18,9536	18,9536
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	45,4422	26,4886	27,2653
19.	1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	13,8979	13,8979	13,8979
20.	1 c) jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	13,8979
21.	1 c) nn) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

¹⁾ Die Ausschüttung mit den entsprechenden ausgeschütteten Erträgen gilt zu dem jeweils relevanten Ausschüttungszeitpunkt als zugeflossen.

Für Körperschaften sind aufgrund des Gesetzes zur Umsetzung des EuGH-Urteils vom 20. Oktober 2011 die einem Fonds ab dem 1. März 2013 zufließenden Dividenden voll steuerpflichtig. Für Anleger in der Rechtsform einer Körperschaft ist daher seit dem 1. März 2013 ein neuer zweiter Aktiengewinn maßgeblich, in den diese Dividenden nicht mehr einbezogen werden. Diesen neu zu ermittelnden Aktiengewinn stellen wir seit dem 1. Juli 2013 zur Verfügung. Die Nachveröffentlichung der Aktiengewinne für den Zeitraum vom 1. März 2013 bis zum 30. Juni 2013 erfolgt bis zum 31. Dezember 2013. Die korrigierten Aktiengewinne finden Sie auf der Internet-Seite der KAG.

Die Besteuerungsgrundlagen i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG wurden gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zusammen mit der erforderlichen Berufsträgerbescheinigung innerhalb der gesetzlichen Frist im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2016

§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		je Anteil in EUR			
		Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften	
25.	1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
26.	1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ²⁾	45,4422	45,4422	45,4422
27.	1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
28.	1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten	45,4422	45,4422	45,4422
29.	1 e)	(weggefallen)	--	--	--
30.	1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und			
31.	1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)	2,7581	2,7581	2,7581
32.	1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)	--	0,0000	2,7581
33.	1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
34.	1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35.	1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist	--	0,0000	0,0000
36.	1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
37.	1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
38.	1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist	--	0,0000	0,0000
39.	1 f) ii)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
40.	1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
41.	1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	3,9422	3,9422	3,9422
Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)					42,1537

²⁾ Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1–3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

Für Körperschaften sind aufgrund des Gesetzes zur Umsetzung des EuGH-Urteils vom 20. Oktober 2011 die einem Fonds ab dem 1. März 2013 zufließenden Dividenden voll steuerpflichtig. Für Anleger in der Rechtsform einer Körperschaft ist daher seit dem 1. März 2013 ein neuer zweiter Aktiengewinn maßgeblich, in den diese Dividenden nicht mehr einbezogen werden. Diesen neu zu ermittelnden Aktiengewinn stellen wir seit dem 1. Juli 2013 zur Verfügung. Die Nachveröffentlichung der Aktiengewinne für den Zeitraum vom 1. März 2013 bis zum 30. Juni 2013 erfolgt bis zum 31. Dezember 2013. Die korrigierten Aktiengewinne finden Sie auf der Internet-Seite der KAG.

Die Besteuerungsgrundlagen i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG wurden gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zusammen mit der erforderlichen Berufsträgerbescheinigung innerhalb der gesetzlichen Frist im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2016

Geschäftsjahr: 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016

Datum Ausschüttungsbeschluss: 19.08.2016

Ex-Tag: 14.09.2016

LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Valuta-Tag: 16.09.2016

Anteilklasse PA

ISIN: LU0165251629 / WKN: 257547

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilhaber

§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		je Anteil in EUR		
		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	0,2696	0,2696	0,2696
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung ¹⁾	0,3179	0,3179	0,3179
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,3179	0,3179	0,3179
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	0,1785
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	0,1371	0,1371
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	0,3179	0,3179	0,2465
19.	1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,1657	0,1657	0,1657
20.	1 c) jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,1564
21.	1 c) nn) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0006	0,0006	0,0006
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0006
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

¹⁾ Die Ausschüttung mit den entsprechenden ausgeschütteten Erträgen gilt zu dem jeweils relevanten Ausschüttungszeitpunkt als zugeflossen.

Für Körperschaften sind aufgrund des Gesetzes zur Umsetzung des EuGH-Urteils vom 20. Oktober 2011 die einem Fonds ab dem 1. März 2013 zufließenden Dividenden voll steuerpflichtig. Für Anleger in der Rechtsform einer Körperschaft ist daher seit dem 1. März 2013 ein neuer zweiter Aktiengewinn maßgeblich, in den diese Dividenden nicht mehr einbezogen werden. Diesen neu zu ermittelnden Aktiengewinn stellen wir seit dem 1. Juli 2013 zur Verfügung. Die Nachveröffentlichung der Aktiengewinne für den Zeitraum vom 1. März 2013 bis zum 30. Juni 2013 erfolgt bis zum 31. Dezember 2013. Die korrigierten Aktiengewinne finden Sie auf der Internet-Seite der KAG.

Die Besteuerungsgrundlagen i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG wurden gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zusammen mit der erforderlichen Berufsträgerbescheinigung innerhalb der gesetzlichen Frist im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2016

		je Anteil in EUR			
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften	
25.	1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
26.	1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ²⁾	0,3179	0,3179	0,3179
27.	1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
28.	1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten	0,1785	0,1785	0,1785
29.	1 e)	(weggefallen)	--	--	--
30.	1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und			
31.	1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)	0,0351	0,0351	0,0351
32.	1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)	--	0,0000	0,0337
33.	1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
34.	1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35.	1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist	--	0,0000	0,0000
36.	1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
37.	1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG	0,0001	0,0001	0,0001
38.	1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist	--	0,0000	0,0001
39.	1 f) ii)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
40.	1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
41.	1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0483	0,0483	0,0483
Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)					1,0848

²⁾ Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1–3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

Für Körperschaften sind aufgrund des Gesetzes zur Umsetzung des EuGH-Urteils vom 20. Oktober 2011 die einem Fonds ab dem 1. März 2013 zufließenden Dividenden voll steuerpflichtig. Für Anleger in der Rechtsform einer Körperschaft ist daher seit dem 1. März 2013 ein neuer zweiter Aktiengewinn maßgeblich, in den diese Dividenden nicht mehr einbezogen werden. Diesen neu zu ermittelnden Aktiengewinn stellen wir seit dem 1. Juli 2013 zur Verfügung. Die Nachveröffentlichung der Aktiengewinne für den Zeitraum vom 1. März 2013 bis zum 30. Juni 2013 erfolgt bis zum 31. Dezember 2013. Die korrigierten Aktiengewinne finden Sie auf der Internet-Seite der KAG.

Die Besteuerungsgrundlagen i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG wurden gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zusammen mit der erforderlichen Berufsträgerbescheinigung innerhalb der gesetzlichen Frist im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2016

Geschäftsjahr: 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016

Datum Ausschüttungsbeschluss: 19.08.2016

LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Ex-Tag: 14.09.2016

Valuta-Tag: 16.09.2016

Anteilklasse PA

ISIN: LU0185172052 / WKN: A0BLYJ

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

		je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	4,1205	4,1205	4,1205
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung ¹⁾	4,5693	4,5693	4,5693
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	4,5693	4,5693	4,5693
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	3,9349
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	0,5745	0,5745
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	4,5693	4,5693	2,9953
19.	1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	1,5253	1,5253	1,5253
20.	1 c) jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	1,4428
21.	1 c) nn) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0619	0,0619	0,0619
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0375
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

¹⁾ Die Ausschüttung mit den entsprechenden ausgeschütteten Erträgen gilt zu dem jeweils relevanten Ausschüttungszeitpunkt als zugeflossen.

Für Körperschaften sind aufgrund des Gesetzes zur Umsetzung des EuGH-Urteils vom 20. Oktober 2011 die einem Fonds ab dem 1. März 2013 zufließenden Dividenden voll steuerpflichtig. Für Anleger in der Rechtsform einer Körperschaft ist daher seit dem 1. März 2013 ein neuer zweiter Aktiengewinn maßgeblich, in den diese Dividenden nicht mehr einbezogen werden. Diesen neu zu ermittelnden Aktiengewinn stellen wir seit dem 1. Juli 2013 zur Verfügung. Die Nachveröffentlichung der Aktiengewinne für den Zeitraum vom 1. März 2013 bis zum 30. Juni 2013 erfolgt bis zum 31. Dezember 2013. Die korrigierten Aktiengewinne finden Sie auf der Internet-Seite der KAG.

Die Besteuerungsgrundlagen i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG wurden gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zusammen mit der erforderlichen Berufsträgerbescheinigung innerhalb der gesetzlichen Frist im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2016

§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		je Anteil in EUR			
		Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften	
25.	1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
26.	1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ²⁾	4,5693	4,5693	4,5693
27.	1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
28.	1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten	3,9349	3,9349	3,9349
29.	1 e)	(weggefallen)	--	--	--
30.	1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und			
31.	1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)	0,3658	0,3873	0,3873
32.	1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)	--	0,0000	0,3637
33.	1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
34.	1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35.	1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist	--	0,0000	0,0000
36.	1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
37.	1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG	0,0077	0,0077	0,0077
38.	1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist	--	0,0000	0,0029
39.	1 f) ii)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
40.	1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
41.	1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,4488	0,4488	0,4488
Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)				10,2244	

²⁾ Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1–3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

Für Körperschaften sind aufgrund des Gesetzes zur Umsetzung des EuGH-Urteils vom 20. Oktober 2011 die einem Fonds ab dem 1. März 2013 zufließenden Dividenden voll steuerpflichtig. Für Anleger in der Rechtsform einer Körperschaft ist daher seit dem 1. März 2013 ein neuer zweiter Aktiengewinn maßgeblich, in den diese Dividenden nicht mehr einbezogen werden. Diesen neu zu ermittelnden Aktiengewinn stellen wir seit dem 1. Juli 2013 zur Verfügung. Die Nachveröffentlichung der Aktiengewinne für den Zeitraum vom 1. März 2013 bis zum 30. Juni 2013 erfolgt bis zum 31. Dezember 2013. Die korrigierten Aktiengewinne finden Sie auf der Internet-Seite der KAG.

Die Besteuerungsgrundlagen i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG wurden gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zusammen mit der erforderlichen Berufsträgerbescheinigung innerhalb der gesetzlichen Frist im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2016

Geschäftsjahr: 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016

LUXTOPIC – PACIFIC

Anteilklasse P

ISIN: LU0188847478 / WKN: A0B9GB

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilhaber

		je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge ¹⁾	1,4813	1,4813	1,4813
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ²⁾	--	0,0000	1,2997
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ²⁾	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG ²⁾	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	1,4813	1,4813	0,9614
19.	1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0129	0,0129	0,0129
20.	1 c) jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0129
21.	1 c) nn) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

¹⁾ Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten gem. § 2 Abs. 1 Satz 2 InvStG mit Ablauf des Geschäftsjahres als zugeflossen.

²⁾ Alle Beträge stellen Bruttowerte vor Berücksichtigung des Teileinkünfteverfahrens (§ 3 Nr. 40 EStG) bzw. des Beteiligungsprivilegs (§ 8b KStG) i.V.m. §§ 2 und 3 InvStG dar.

Für Körperschaften sind aufgrund des Gesetzes zur Umsetzung des EuGH-Urteils vom 20. Oktober 2011 die einem Fonds ab dem 1. März 2013 zufließenden Dividenden voll steuerpflichtig. Für Anleger in der Rechtsform einer Körperschaft ist daher seit dem 1. März 2013 ein neuer zweiter Aktiengewinn maßgeblich, in den diese Dividenden nicht mehr einbezogen werden. Diesen neu zu ermittelnden Aktiengewinn stellen wir seit dem 1. Juli 2013 zur Verfügung. Die Nachveröffentlichung der Aktiengewinne für den Zeitraum vom 1. März 2013 bis zum 30. Juni 2013 erfolgt bis zum 31. Dezember 2013. Die korrigierten Aktiengewinne finden Sie auf der Internet-Seite der KAG.

Die Besteuerungsgrundlagen i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG wurden gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zusammen mit der erforderlichen Berufsträgerbescheinigung innerhalb der gesetzlichen Frist im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2016

		je Anteil in EUR			
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften	
25.	1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
26.	1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ⁴⁾	1,4813	1,4813	1,4813
27.	1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
28.	1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten	1,2997	1,2997	1,2997
29.	1 e)	(weggefallen)	--	--	--
30.	1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und ³⁾			
31.	1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer) ³⁾	0,0019	0,0019	0,0019
32.	1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer) ³⁾	--	0,0000	0,0019
33.	1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist ³⁾	--	0,0000	--
34.	1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35.	1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist	--	0,0000	0,0000
36.	1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ³⁾	--	0,0000	--
37.	1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG ³⁾	0,0000	0,0000	0,0000
38.	1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist ³⁾	--	0,0000	0,0000
39.	1 f) ii)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist ³⁾	--	0,0000	--
40.	1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
41.	1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0019	0,0019	0,0019
Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)				6,3100	

³⁾ Bei Anrechnung/Abzug der ausl. Quellensteuer ist auf Privatanlegerebene § 32d Abs. 5 EStG, auf Ebene des sonstigen betrieblichen Anlegers § 34c EStG bzw. auf Ebene der Kapitalgesellschaft § 26 KStG zu beachten.

⁴⁾ Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1–3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

Für Körperschaften sind aufgrund des Gesetzes zur Umsetzung des EuGH-Urteils vom 20. Oktober 2011 die einem Fonds ab dem 1. März 2013 zufließenden Dividenden voll steuerpflichtig. Für Anleger in der Rechtsform einer Körperschaft ist daher seit dem 1. März 2013 ein neuer zweiter Aktiengewinn maßgeblich, in den diese Dividenden nicht mehr einbezogen werden. Diesen neu zu ermittelnden Aktiengewinn stellen wir seit dem 1. Juli 2013 zur Verfügung. Die Nachveröffentlichung der Aktiengewinne für den Zeitraum vom 1. März 2013 bis zum 30. Juni 2013 erfolgt bis zum 31. Dezember 2013. Die korrigierten Aktiengewinne finden Sie auf der Internet-Seite der KAG.

Die Besteuerungsgrundlagen i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG wurden gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zusammen mit der erforderlichen Berufsträgerbescheinigung innerhalb der gesetzlichen Frist im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2016

Geschäftsjahr: 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016

LUXTOPIC – FLEX

ISIN: LU0191701282 / WKN: A0CATN

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

		je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge ¹⁾	0,3131	0,3131	0,3131
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ²⁾	--	0,0000	0,2137
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ²⁾	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG ²⁾	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	0,3131	0,3131	0,2276
19.	1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,1729	0,1729	0,1729
20.	1 c) jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,1729
21.	1 c) nn) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

¹⁾ Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten gem. § 2 Abs. 1 Satz 2 InvStG mit Ablauf des Geschäftsjahres als zugeflossen.

²⁾ Alle Beträge stellen Bruttowerte vor Berücksichtigung des Teileinkünfteverfahrens (§ 3 Nr. 40 EStG) bzw. des Beteiligungsprivilegs (§ 8b KStG) i.V.m. §§ 2 und 3 InvStG dar.

Für Körperschaften sind aufgrund des Gesetzes zur Umsetzung des EuGH-Urteils vom 20. Oktober 2011 die einem Fonds ab dem 1. März 2013 zufließenden Dividenden voll steuerpflichtig. Für Anleger in der Rechtsform einer Körperschaft ist daher seit dem 1. März 2013 ein neuer zweiter Aktiengewinn maßgeblich, in den diese Dividenden nicht mehr einbezogen werden. Diesen neu zu ermittelnden Aktiengewinn stellen wir seit dem 1. Juli 2013 zur Verfügung. Die Nachveröffentlichung der Aktiengewinne für den Zeitraum vom 1. März 2013 bis zum 30. Juni 2013 erfolgt bis zum 31. Dezember 2013. Die korrigierten Aktiengewinne finden Sie auf der Internet-Seite der KAG.

Die Besteuerungsgrundlagen i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG wurden gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zusammen mit der erforderlichen Berufsträgerbescheinigung innerhalb der gesetzlichen Frist im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2016

§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		je Anteil in EUR			
		Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften	
25.	1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
26.	1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ⁴⁾	0,3131	0,3131	0,3131
27.	1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
28.	1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten	0,3131	0,3131	0,3131
29.	1 e)	(weggefallen)	--	--	--
30.	1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und ³⁾			
31.	1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer) ³⁾	0,0432	0,1729	0,1729
32.	1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer) ³⁾	--	0,0000	0,1729
33.	1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ³⁾	--	0,0000	--
34.	1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35.	1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist	--	0,0000	0,0000
36.	1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ³⁾	--	0,0000	--
37.	1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG ³⁾	0,0000	0,0000	0,0000
38.	1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist ³⁾	--	0,0000	0,0000
39.	1 f) ii)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ³⁾	--	0,0000	--
40.	1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
41.	1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,6661	0,6661	0,6661
Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)					9,1477

³⁾ Bei Anrechnung/Abzug der ausl. Quellensteuer ist auf Privatanlegerebene § 32d Abs. 5 EStG, auf Ebene des sonstigen betrieblichen Anlegers § 34c EStG bzw. auf Ebene der Kapitalgesellschaft § 26 KStG zu beachten.

⁴⁾ Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1–3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

Für Körperschaften sind aufgrund des Gesetzes zur Umsetzung des EuGH-Urteils vom 20. Oktober 2011 die einem Fonds ab dem 1. März 2013 zufließenden Dividenden voll steuerpflichtig. Für Anleger in der Rechtsform einer Körperschaft ist daher seit dem 1. März 2013 ein neuer zweiter Aktiengewinn maßgeblich, in den diese Dividenden nicht mehr einbezogen werden. Diesen neu zu ermittelnden Aktiengewinn stellen wir seit dem 1. Juli 2013 zur Verfügung. Die Nachveröffentlichung der Aktiengewinne für den Zeitraum vom 1. März 2013 bis zum 30. Juni 2013 erfolgt bis zum 31. Dezember 2013. Die korrigierten Aktiengewinne finden Sie auf der Internet-Seite der KAG.

Die Besteuerungsgrundlagen i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG wurden gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zusammen mit der erforderlichen Berufsträgerbescheinigung innerhalb der gesetzlichen Frist im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2016

Geschäftsjahr 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016

Datum Ausschüttungsbeschluss: 19.08.2016

Ex-Tag: 14.09.2016

LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

Valuta-Tag: 16.09.2016

Anteilklasse A

ISIN: LU1181278976 / WKN: A14M9N

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilhaber

		je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	3,0000	3,0000	3,0000
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung ¹⁾	3,3666	3,3666	3,3666
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	3,3666	3,3666	3,3666
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	1,9952
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	3,3666	3,3666	2,5685
19.	1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	1,2921	1,2921	1,2921
20.	1 c) jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	1,2921
21.	1 c) nn) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

¹⁾ Die Ausschüttung mit den entsprechenden ausgeschütteten Erträgen gilt zu dem jeweils relevanten Ausschüttungszeitpunkt als zugeflossen.

Für Körperschaften sind aufgrund des Gesetzes zur Umsetzung des EuGH-Urteils vom 20. Oktober 2011 die einem Fonds ab dem 1. März 2013 zufließenden Dividenden voll steuerpflichtig. Für Anleger in der Rechtsform einer Körperschaft ist daher seit dem 1. März 2013 ein neuer zweiter Aktiengewinn maßgeblich, in den diese Dividenden nicht mehr einbezogen werden. Diesen neu zu ermittelnden Aktiengewinn stellen wir seit dem 1. Juli 2013 zur Verfügung. Die Nachveröffentlichung der Aktiengewinne für den Zeitraum vom 1. März 2013 bis zum 30. Juni 2013 erfolgt bis zum 31. Dezember 2013. Die korrigierten Aktiengewinne finden Sie auf der Internet-Seite der KAG.

Die Besteuerungsgrundlagen i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG wurden gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zusammen mit der erforderlichen Berufsträgerbescheinigung innerhalb der gesetzlichen Frist im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2016

		je Anteil in EUR			
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften	
25.	1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
26.	1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ²⁾	3,3666	3,3666	3,3666
27.	1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
28.	1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten	3,3666	3,3666	3,3666
29.	1 e)	(weggefallen)	--	--	--
30.	1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und			
31.	1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)	0,2532	0,2532	0,2532
32.	1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)	--	0,0000	0,2532
33.	1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
34.	1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35.	1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist	--	0,0000	0,0000
36.	1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
37.	1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
38.	1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist	--	0,0000	0,0000
39.	1 f) ii)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
40.	1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
41.	1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,3666	0,3666	0,3666
Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)				0,0000	

²⁾ Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1–3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

Für Körperschaften sind aufgrund des Gesetzes zur Umsetzung des EuGH-Urteils vom 20. Oktober 2011 die einem Fonds ab dem 1. März 2013 zufließenden Dividenden voll steuerpflichtig. Für Anleger in der Rechtsform einer Körperschaft ist daher seit dem 1. März 2013 ein neuer zweiter Aktiengewinn maßgeblich, in den diese Dividenden nicht mehr einbezogen werden. Diesen neu zu ermittelnden Aktiengewinn stellen wir seit dem 1. Juli 2013 zur Verfügung. Die Nachveröffentlichung der Aktiengewinne für den Zeitraum vom 1. März 2013 bis zum 30. Juni 2013 erfolgt bis zum 31. Dezember 2013. Die korrigierten Aktiengewinne finden Sie auf der Internet-Seite der KAG.

Die Besteuerungsgrundlagen i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG wurden gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zusammen mit der erforderlichen Berufsträgerbescheinigung innerhalb der gesetzlichen Frist im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2016

Geschäftsjahr 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016

Datum Ausschüttungsbeschluss: 19.08.2016

Ex-Tag: 14.09.2016

LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

Valuta-Tag: 16.09.2016

Anteilklasse B

ISIN: LU1181280105 / WKN: A14M9P

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

		je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	30,5000	30,5000	30,5000
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung ¹⁾	34,1777	34,1777	34,1777
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	34,1777	34,1777	34,1777
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	20,2697
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	34,1777	34,1777	26,0698
19.	1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	13,0872	13,0872	13,0872
20.	1 c) jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	13,0872
21.	1 c) nn) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

¹⁾ Die Ausschüttung mit den entsprechenden ausgeschütteten Erträgen gilt zu dem jeweils relevanten Ausschüttungszeitpunkt als zugeflossen.

Für Körperschaften sind aufgrund des Gesetzes zur Umsetzung des EuGH-Urteils vom 20. Oktober 2011 die einem Fonds ab dem 1. März 2013 zufließenden Dividenden voll steuerpflichtig. Für Anleger in der Rechtsform einer Körperschaft ist daher seit dem 1. März 2013 ein neuer zweiter Aktiengewinn maßgeblich, in den diese Dividenden nicht mehr einbezogen werden. Diesen neu zu ermittelnden Aktiengewinn stellen wir seit dem 1. Juli 2013 zur Verfügung. Die Nachveröffentlichung der Aktiengewinne für den Zeitraum vom 1. März 2013 bis zum 30. Juni 2013 erfolgt bis zum 31. Dezember 2013. Die korrigierten Aktiengewinne finden Sie auf der Internet-Seite der KAG.

Die Besteuerungsgrundlagen i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG wurden gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zusammen mit der erforderlichen Berufsträgerbescheinigung innerhalb der gesetzlichen Frist im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2016

		je Anteil in EUR			
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften	
25.	1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
26.	1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ²⁾	34,1777	34,1777	34,1777
27.	1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
28.	1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten	34,1777	34,1777	34,1777
29.	1 e)	(weggefallen)	--	--	--
30.	1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und			
31.	1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)	2,5403	2,5403	2,5403
32.	1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)	--	0,0000	2,5403
33.	1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
34.	1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35.	1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist	--	0,0000	0,0000
36.	1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
37.	1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
38.	1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist	--	0,0000	0,0000
39.	1 f) ii)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
40.	1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
41.	1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	3,6777	3,6777	3,6777
Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)				0,0000	

²⁾ Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1–3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

Für Körperschaften sind aufgrund des Gesetzes zur Umsetzung des EuGH-Urteils vom 20. Oktober 2011 die einem Fonds ab dem 1. März 2013 zufließenden Dividenden voll steuerpflichtig. Für Anleger in der Rechtsform einer Körperschaft ist daher seit dem 1. März 2013 ein neuer zweiter Aktiengewinn maßgeblich, in den diese Dividenden nicht mehr einbezogen werden. Diesen neu zu ermittelnden Aktiengewinn stellen wir seit dem 1. Juli 2013 zur Verfügung. Die Nachveröffentlichung der Aktiengewinne für den Zeitraum vom 1. März 2013 bis zum 30. Juni 2013 erfolgt bis zum 31. Dezember 2013. Die korrigierten Aktiengewinne finden Sie auf der Internet-Seite der KAG.

Die Besteuerungsgrundlagen i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG wurden gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zusammen mit der erforderlichen Berufsträgerbescheinigung innerhalb der gesetzlichen Frist im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Kontakt

DJE Investment S.A.

4, rue Thomas Edison
1445 Strassen, Luxemburg
Luxemburg
Tel.: +352 26 9252-20
Fax: +352 26 9252-52
E-Mail: info@dje.lu

DJE Kapital AG

Pullacher Straße 24
82049 Pullach
Deutschland
Tel.: +49 89 790453-0
Fax: +49 89 790453-185
E-Mail: info@dje.de

www.dje.lu

www.dje.de

www.dje.com