



**LUXTOPIC**

**Jahresbericht zum 30. Juni 2017  
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 – 14
LuxTopic – Bank Schilling	Seite	15 – 30
LuxTopic – DJE Cosmopolitan	Seite	31 – 45
LuxTopic – PACIFIC	Seite	46 – 53
LuxTopic – Flex	Seite	54 – 64
LuxTopic – Systematic Return	Seite	65 – 74
Konsolidierter Jahresabschluss des LuxTopic	Seite	75 – 76
Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2017	Seite	77 – 84
Bericht des <i>Réviseur d'Entreprises Agréé</i>	Seite	85 – 86
Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017	Seite	87 – 102

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 2017)

### Vorsitzender des Verwaltungsrates

Dr. Jens Ehrhardt  
Vorstandsvorsitzender der DJE Kapital AG  
Pullach

### Stellvertretender Verwaltungsratsvorsitzender und geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Dr. Ulrich Kaffarnik  
Vorstand der DJE Kapital AG  
Pullach

### Verwaltungsratsmitglieder

Dr. Jan Ehrhardt  
Stellvertretender Vorstandsvorsitzender  
der DJE Kapital AG  
Pullach

Peter Schmitz  
Vorstand der DJE Kapital AG  
Pullach

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

Das Teilfondsvermögen wird überwiegend in Aktien angelegt. Der Schwerpunkt der Aktienanlage liegt auf ertrags- und substanzstarken Aktien großer europäischer Unternehmen (Blue Chips). Die Aktienauswahl aus diesem Universum erfolgt unabhängig von Vergleichsindexvorgaben mit Hilfe eines technischen Selektionsprozess. Zusätzlich wird aktives Risikomanagement betrieben, mit dem Ziel, negative Marktentwicklungen abzufedern. Neben Aktien kann das Fondsmanagement auch in fest und variabel verzinsliche Anleihen, Bankguthaben und andere Fonds (max. 10%) investieren. Der Teilfonds kann Finanzinstrumente, deren Wert von künftigen Preisen anderer Vermögensgegenstände („Derivate“) abhängt zur Absicherung oder Steigerung des Vermögens einsetzen.

## 2. Entwicklung

Die europäischen Aktienmärkte entwickelten sich im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 nach den starken Rückgängen von Mitte 2015 bis Mitte 2016 wieder positiv und profitierten von einer weltweit erfreulichen Konjunktorentwicklung.

Besonders die USA waren erneut das Zugpferd der Weltkonjunktur. Aber auch in Europa hat sich die Wirtschaft gut entwickelt, wobei insbesondere Deutschland seine Führungsposition ausbauen konnte. Unterstützt wurden die Märkte weiterhin von der extrem expansiven Geldpolitik der Notenbanken. Außerdem war zu beobachten, dass wieder verstärkt internationale Anleger nach Europa drängten und so zur positiven Kursentwicklung beitrugen. Abzulesen war dies an der zuletzt deutlichen Kurserholung des Euros gegenüber dem US-Dollar. Diese Entwicklung spiegelt auch die Zuversicht wider, dass die Probleme in Europa langsam abklingen. Ebenso haben sich die Befürchtungen zu negativen Auswirkungen infolge des Brexits stark relativiert.

Die Bewertung großer europäischer Konzerne lag etwas über dem historischen Durchschnitt. Der Teilfonds LuxTopic – Aktien Europa wies weiterhin einen hohen Investitionsgrad an europäischen Blue Chips auf.

Der Teilfonds erreichte im Berichtszeitraum eine Wertsteigerung von 12,54% (Anteilklasse A) (ausschüttungsbereinigt) und 13,17% (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:	0,85 % 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 <sup>1)</sup>

Geografische Länderaufteilung	
Frankreich	38,01 %
Deutschland	30,63 %
Niederlande	14,77 %
Italien	3,10 %
Spanien	3,03 %
Irland	1,57 %
Wertpapiervermögen	91,11 %
Optionen	5,34 %
Bankguthaben	2,54 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,01 %
	<b>100,00 %</b>

Wirtschaftliche Aufteilung	
Investitionsgüter	22,50 %
Banken	7,64 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,33 %
Versicherungen	6,93 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	6,66 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,52 %
Versorgungsbetriebe	6,13 %
Automobile & Komponenten	4,54 %
Transportwesen	3,66 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,60 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,35 %
Software & Dienste	3,31 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,23 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,93 %
Energie	2,78 %
Wertpapiervermögen	91,11 %
Optionen	5,34 %
Bankguthaben	2,54 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,01 %
	<b>100,00 %</b>

<sup>1)</sup> 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
<b>Anteilklasse A</b>				
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
30.06.2017	51,74	2.350.019	-26.605,59	22,02
<b>Anteilklasse B</b>				
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
30.06.2017	55,46	49.824	2.315,82	1.113,16

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 79.030.897,86)	97.673.170,96
Optionen	5.722.500,00
Bankguthaben	2.721.477,43
Forderungen aus Absatz von Anteilen	19.564,33
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	4.662.452,50
	<b>110.799.165,22</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-33.949,94
Zinsverbindlichkeiten	-2.855,31
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.378.711,00
Sonstige Passiva <sup>1)</sup>	-178.999,66
	<b>-3.594.515,91</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>107.204.649,31</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

<b>Anteilklasse A</b>	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	51.742.824,69 EUR
Umlaufende Anteile	2.350.019,384
Anteilwert	22,02 EUR
<b>Anteilklasse B</b>	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	55.461.824,62 EUR
Umlaufende Anteile	49.823,854
Anteilwert	1.113,16 EUR

<sup>1)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Anlageberatergebühren und Verwaltungsgebühren.

# LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse B EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	121.068.121,50	72.246.972,02	48.821.149,48
Ordentlicher Nettoertrag	940.474,37	303.293,62	637.180,75
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-157.584,38	-159.261,91	1.677,53
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	12.963.145,97	9.724.384,22	3.238.761,75
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-37.252.922,13	-36.329.979,16	-922.942,97
Realisierte Gewinne	30.564.331,16	16.531.196,89	14.033.134,27
Realisierte Verluste	-35.861.358,74	-20.220.064,78	-15.641.293,96
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	18.455.880,73	11.172.303,76	7.283.576,97
Ausschüttung	-3.515.439,17	-1.526.019,97	-1.989.419,20
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>107.204.649,31</b>	<b>51.742.824,69</b>	<b>55.461.824,62</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Anteilklasse A Stück	Anteilklasse B Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.616.941,006	47.687,639
Ausgegebene Anteile	462.938,171	3.008,250
Zurückgenommene Anteile	-1.729.859,793	-872,035
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>2.350.019,384</b>	<b>49.823,854</b>

# LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

## Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse B EUR
<b>Erträge</b>			
Dividenden	2.584.040,03	1.338.053,14	1.245.986,89
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	325.040,29	162.851,17	162.189,12
Bankzinsen	-7.321,69	-4.550,73	-2.770,96
Sonstige Erträge	34.803,76	17.437,32	17.366,44
Ertragsausgleich	-155.078,24	-171.129,98	16.051,74
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>2.781.484,15</b>	<b>1.342.660,92</b>	<b>1.438.823,23</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Zinsaufwendungen	-988,66	0,00	-988,66
Verwaltungsvergütung/Anlageberatergebühr	-1.843.144,81	-1.199.306,44	-643.838,37
Verwahrstellenvergütung	-71.560,69	-39.822,38	-31.738,31
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-43.752,87	-24.336,45	-19.416,42
Taxe d'abonnement	-56.947,99	-31.780,89	-25.167,10
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-56.273,99	-31.176,00	-25.097,99
Werbeausgaben	-1.260,15	-657,87	-602,28
Register- und Transferstellenvergütung	-1.553,52	-870,93	-682,59
Staatliche Gebühren	-5.081,10	-2.621,40	-2.459,70
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-73.108,62	-39.186,83	-33.921,79
Aufwandsausgleich	312.662,62	330.391,89	-17.729,27
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-1.841.009,78</b>	<b>-1.039.367,30</b>	<b>-801.642,48</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>940.474,37</b>	<b>303.293,62</b>	<b>637.180,75</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt<sup>2)</sup></b>	<b>436.164,65</b>		
<b>Total Expense Ratio in Prozent<sup>2)</sup></b>		<b>2,09</b>	<b>1,50</b>

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

# LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Deutschland</b>								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	0	17.800	173,1000	3.081.180,00	2,87
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	0	40.900	82,2600	3.364.434,00	3,14
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	9.000	0	34.100	118,1000	4.027.210,00	3,76
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	0	0	33.000	82,7200	2.729.760,00	2,55
DE0007100000	Daimler AG	EUR	0	0	33.200	64,3100	2.135.092,00	1,99
DE0005140008	Dte. Bank AG	EUR	27.000	0	27.000	15,8250	427.275,00	0,40
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	0	119.000	32,9650	3.922.835,00	3,66
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	0	0	47.700	75,2000	3.587.040,00	3,35
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG	EUR	0	0	14.900	175,7500	2.618.675,00	2,44
DE0007164600	SAP SE	EUR	8.800	6.800	39.000	90,8900	3.544.710,00	3,31
DE0007236101	Siemens AG	EUR	5.100	6.000	28.100	120,5500	3.387.455,00	3,16
							<b>32.825.666,00</b>	<b>30,63</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	124.000	174.000	72.000	24,1650	1.739.880,00	1,62
FR0000131104	Banque Nationale de Paris Paribas S.A.	EUR	15.000	7.000	63.000	63,9700	4.030.110,00	3,76
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	0	0	67.000	46,7000	3.128.900,00	2,92
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	1.545	0	52.122	66,3800	3.459.858,36	3,23
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	0	0	25.900	108,2500	2.803.675,00	2,62
FR0000120321	L'Oreal S.A.	EUR	2.200	0	18.400	183,4500	3.375.480,00	3,15
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	0	17.700	218,2500	3.863.025,00	3,60
FR0000073272	Safran S.A.	EUR	0	0	44.400	79,8400	3.544.896,00	3,31
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	0	0	35.000	84,5400	2.958.900,00	2,76
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	0	49.000	67,7700	3.320.730,00	3,10
FR0000130809	Société Générale S.A.	EUR	64.000	99.000	37.000	48,5200	1.795.240,00	1,67
FR0000120271	Total S.A.	EUR	3.803	0	67.858	43,9000	2.978.966,20	2,78
FR0000125486	Vinci S.A.	EUR	0	0	50.000	74,8900	3.744.500,00	3,49
							<b>40.744.160,56</b>	<b>38,01</b>
<b>Irland</b>								
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	53.681	0	53.681	31,3400	1.682.362,54	1,57
							<b>1.682.362,54</b>	<b>1,57</b>
<b>Italien</b>								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	0	700.000	4,7420	3.319.400,00	3,10
							<b>3.319.400,00</b>	<b>3,10</b>

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

# LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Niederlande</b>								
NL0000235190	Airbus SE	EUR	20.600	19.000	49.000	72,2200	3.538.780,00	3,30
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	3.300	27.700	113,5500	3.145.335,00	2,93
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	374.000	246.000	128.000	15,1700	1.941.760,00	1,81
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	EUR	2.717	1	110.716	31,2150	3.455.999,94	3,22
NL0000009355	Unilever NV	EUR	1.525	3	78.116	48,2300	3.767.534,68	3,51
							<b>15.849.409,62</b>	<b>14,77</b>
<b>Spanien</b>								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	20.091	0	467.199	6,9610	3.252.172,24	3,03
							<b>3.252.172,24</b>	<b>3,03</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>97.673.170,96</b>	<b>91,11</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>97.673.170,96</b>	<b>91,11</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>97.673.170,96</b>	<b>91,11</b>
<b>Optionen <sup>2)</sup></b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
Call on EURO STOXX 50 Price Index Juni 2018/3.600,00			2.000	0	2.000		2.340.000,00	2,18
Put on EURO STOXX 50 September 2017/3.350,00			7.000	1.500	5.500		3.382.500,00	3,16
							<b>5.722.500,00</b>	<b>5,34</b>
<b>Long-Positionen</b>							<b>5.722.500,00</b>	<b>5,34</b>
<b>Optionen</b>							<b>5.722.500,00</b>	<b>5,34</b>
<b>Bankguthaben – Kontokorrent</b>							<b>2.721.477,43</b>	<b>2,54</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>1.087.500,92</b>	<b>1,01</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>107.204.649,31</b>	<b>100,00</b>

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

<sup>2)</sup> Durch Optionen erzieltetes delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: 23.570.330,70 EUR (EURO STOXX 50 Juni 2018).  
Durch Optionen erzieltetes delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: -62.011.839,12 EUR (EURO STOXX 50 September 2017).

# LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

## Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (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 im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Belgien</b>				
BE0003793107	Anheuser-Busch InBev NV/S.A.	EUR	3.500	27.500
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	27.500	27.500
<b>Deutschland</b>				
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	3.600	3.600
DE000A2E4184	Dte. Bank BZR 06.04.17	EUR	27.000	27.000
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	175.000
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	320.000	320.000
DE000UNSE018	Uniper SE	EUR	32.000	32.000
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	0	17.000
<b>Finnland</b>				
FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	280.000	615.000
<b>Frankreich</b>				
FR0013201381	Air Liquide S.A. BZR 28.09.16	EUR	25.900	25.900
FR0000120172	Carrefour S.A.	EUR	0	104.000
FR0010208488	Engie S.A.	EUR	210.000	210.000
FR0000121667	Essilor International S.A.	EUR	0	26.138
FR0000133308	Orange S.A.	EUR	0	181.000
FR0000124711	Unibail-Rodamco SE	EUR	2.100	13.300
FR0000127771	Vivendi S.A.	EUR	0	147.000
<b>Italien</b>				
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	0	199.000
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	950.000	1.910.000
<b>Niederlande</b>				
NL0000303600	ING Groep NV	EUR	0	246.000
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	24.000	24.000
<b>Spanien</b>				
ES06132119E9	Banco Bilbao Vizcaya Argent. BZR 19.04.17	EUR	80.000	80.000
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	EUR	80.000	80.000
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	EUR	809.195	809.195
ES0613900904	Banco Santander S.A. BZR 01.11.16	EUR	800.000	800.000
ES0144583145	Iberdrola S.A.	EUR	9.935	9.935
ES06445809D9	Iberdrola S.A. BZR 19.01.17	EUR	457.043	457.043
ES06445809C1	Iberdrola S.A. BZR 19.07.16	EUR	447.108	447.108
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	0	92.000
ES0178430E18	Telefonica S.A.	EUR	0	184.999

# LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Spanien</b>				
ES0113902292	Banco Santander S.A.	EUR	9.195	9.195
ES0144583152	Iberdrola S.A.	EUR	10.156	10.156
<b>Optionen</b>				
<b>EUR</b>				
	Call on Euro Stoxx 50 August 2016/3.000,00		3.000	3.000
	Call on Euro Stoxx 50 August 2016/3.100,00		3.000	3.000
	Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.000,00		2.100	2.100
	Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.000,00		500	500
	Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.100,00		3.000	3.000
	Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.100,00		2.000	2.000
	Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.200,00		2.000	2.000
	Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2017/3.000,00		4.200	4.200
	Call on Euro Stoxx 50 Februar 2017/3.300,00		1.500	1.500
	Call on Euro Stoxx 50 Februar 2017/3.350,00		3.000	3.000
	Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/2.900,00		1.000	1.000
	Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2017/3.100,00		2.100	2.100
	Call on Euro Stoxx 50 Januar 2017/3.100,00		3.100	3.100
	Call on Euro Stoxx 50 Januar 2017/3.200,00		2.000	2.000
	Call on Euro Stoxx 50 Januar 2017/3.300,00		1.500	1.500
	Call on Euro Stoxx 50 Januar 2017/3.400,00		1.500	1.500
	Call on Euro Stoxx 50 Juli 2016/2.900,00		1.000	1.000
	Call on Euro Stoxx 50 Juli 2016/2.950,00		1.000	1.000
	Call on Euro Stoxx 50 Juli 2016/3.000,00		500	500
	Call on Euro Stoxx 50 Juni 2017/3.300,00		3.000	3.000
	Call on Euro Stoxx 50 Juni 2017/3.500,00		2.000	2.000
	Call on Euro Stoxx 50 Juni 2017/3.600,00		300	300
	Call on Euro Stoxx 50 Juni 2017/3.700,00		2.000	2.000
	Call on Euro Stoxx 50 Juni 2017/3.700,00		2.000	2.000
	Call on Euro Stoxx 50 März 2017/3.200,00		1.500	1.500
	Call on Euro Stoxx 50 März 2017/3.300,00		2.000	2.000
	Call on Euro Stoxx 50 März 2017/3.300,00		1.500	1.500
	Call on Euro Stoxx 50 März 2017/3.400,00		1.500	1.500
	Call on Euro Stoxx 50 März 2017/3.400,00		500	500
	Call on Euro Stoxx 50 November 2016/3.000,00		2.100	2.100
	Call on Euro Stoxx 50 Oktober 2016/3.000,00		2.100	2.100
	Call on Euro Stoxx 50 Oktober 2016/3.100,00		1.000	1.000
	Call on Euro Stoxx 50 Oktober 2016/3.200,00		1.000	1.000
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2017/3.550,00		1.500	1.500

# LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>EUR</b>		
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2017/3.700,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2018/3.300,00	2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2017/3.550,00	2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2017/3.700,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 September 2016/3.000,00	3.000	3.000
Call on Euro Stoxx 50 September 2016/3.100,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 August 2016/2.600,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 August 2016/2.700,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 August 2016/2.700,00	1.500	1.500
Put on Euro Stoxx 50 August 2016/2.800,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 August 2016/2.900,00	0	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/2.800,00	5.000	5.000
Put on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.000,00	6.000	6.000
Put on Euro Stoxx 50 Februar 2017/3.100,00	1.000	1.000
Put on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/2.700,00	3.000	3.000
Put on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/2.900,00	5.000	5.000
Put on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/2.900,00	2.000	2.000
Put on EURO STOXX 50 Index Januar 2017/3.000,00	8.000	8.000
Put on EURO STOXX 50 Index Januar 2017/3.000,00	1.000	1.000
Put on EURO STOXX 50 Index Juli 2016/2.700,00	2.500	2.500
Put on EURO STOXX 50 Index November 2016/2.700,00	2.000	2.000
Put on EURO STOXX 50 Index November 2016/2.900,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Januar 2017/3.300,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Juli 2016/2.600,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Mai 2017/3.200,00	3.000	3.000
Put on Euro Stoxx 50 März 2017/3.100,00	4.000	4.000
Put on Euro Stoxx 50 März 2017/3.300,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 März 2017/3.350,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Oktober 2016/2.800,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2017/3.350,00	3.000	3.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2017/3.350,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2017/3.600,00	3.000	3.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2017/3.600,00	3.000	3.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2017/3.350,00	5.000	5.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2017/3.600,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2017/3.600,00	4.000	4.000
Put on Euro Stoxx 50 September 2016/2.800,00	4.000	4.000
Put on Euro Stoxx 50 September 2016/2.900,00	3.000	3.000

## Devisenkurse

Zum 30. Juni 2017 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Teilfondswährung Euro.

# BERICHT ZUM GESCHÄFTSVERLAUF DES LUXTOPIC – BANK SCHILLING

## 1. Strategie

Der Teilfonds investiert in Aktien, verzinsliche Wertpapiere sowie Wandel- und Optionsanleihen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere laufen, 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 daran, wie das Fondsmanagement die Zukunftsaussichten der verschiedenen Märkte und die Interessen der Anteilinhaber einschätzt.

## 2. Entwicklung

Der Teilfonds LuxTopic – Bank Schilling war während des Berichtszeitraums vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 in eine Mischung aus verzinslichen Wertpapieren und Aktien investiert. Die höchste Gewichtung von Renten lag bei 51,4 % im November 2016. In dieser Zeit verzeichneten die internationalen Rentenmärkte nach der Wahl von Donald Trump zum neuen US-Präsidenten, die hohe konjunkturelle Erwartungen auf Steuersenkungen und Fiskalprogramme ausgelöst hatte, ein relativ hohes Renditeniveau. In der Folge wurde der verzinsliche Teil des Teilfonds parallel zur Kurserholung der Rentenmärkte sukzessive reduziert. So betrug der Anteil der zinstragenden Titel zum Ende des Berichtsjahres nur noch knapp 36 %. Die Rentenanlagen waren breit gestreut und bestanden sowohl aus Unternehmens- als auch aus Staatsanleihen, wobei die zuerst genannten überwogen. Die durchschnittliche Restlaufzeit war im gesamten Zeitraum relativ kurz; per 30. Juni 2017 betrug sie 3,6 Jahre. Der deutlich überwiegende Teil der vom Teilfonds LuxTopic – Bank Schilling gehaltenen Schuldverschreibungen war in Papieren mit einem Investmentgrade-Rating angelegt. Die Quote von Rententiteln

außerhalb dieses Ratings lag zum Ende des Berichtszeitraums bei rund 13,5 % des Teilfondsvermögens. Die Aktienquote des Teilfonds wurde je nach Einschätzung der Fondsverantwortlichen zu den Marktchancen und -risiken flexibel gesteuert. So schwankte der Anteil der Dividendentitel zwischen gut einem Drittel im November des letzten Jahres und knapp 44 % Anfang Juni 2017. Zum Ende des Berichtszeitraums belief sich die Aktienquote auf rund 38 %. Zudem waren im Portfolio Aktienfonds in Höhe von 5 % enthalten. Regional lag der Schwerpunkt der Einzelwerte auf der Eurozone. Daneben bestand eine Position von Schweizer Aktien. Außerdem war der Teilfonds LuxTopic – Bank Schilling zuletzt mit knapp 6 % in Dividendentitel aus den USA investiert. Hinsichtlich der Marktkapitalisierung lag der Schwerpunkt auf großen Titeln (Blue Chips). Zusätzlich waren einige mittelgroße Aktien aus Deutschland ein wichtiger Portfoliobaustein. Der gesamte Fremdwährungsanteil des Teilfonds betrug zum Ende des Berichtsjahres knapp 36 %; die höchsten Anteile hatten dabei der US-Dollar, der Schweizer Franken und das britische Pfund. 12 % davon waren wechselkursgesichert, sodass das Nettofremdwährungsrisiko bei rund 24 % lag. Die Wertentwicklung des Teilfonds LuxTopic – Bank Schilling betrug im abgelaufenen Geschäftsjahr 6,92 % (ausschüttungsbereinigt). Der deutlich überwiegende Teil dieser Entwicklung stammte aus dem Aktiensegment. Besonders positiv war hier der Performancebeitrag deutscher Standardtitel, unter denen der Versicherungssektor noch einmal besonders herausragte. Aber auch einige deutsche Werte mit geringerer Marktkapitalisierung zeigten eine sehr ansprechende Entwicklung. Auf der anderen Seite enttäuschte die Performance von Aktien aus dem Telekommunikationssektor. Trotz des insgesamt deutlich niedrigeren Performancebeitrag von verzinslichen Papieren gab es auch hier einige Titel, die eine zweistellige Wertentwicklung aufwiesen.

# LUXTOPIC – BANK SCHILLING

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

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 <sup>1)</sup>

Geografische Länderaufteilung	
Deutschland	25,83 %
Vereinigte Staaten von Amerika	14,63 %
Niederlande	6,73 %
Vereinigtes Königreich	5,73 %
Irland	4,56 %
Luxemburg	4,23 %
China	4,06 %
Schweiz	3,81 %
Österreich	3,59 %
Frankreich	3,50 %
Dänemark	1,79 %
Japan	1,49 %
Jungferninseln (GB)	0,84 %
Spanien	0,51 %
Mexiko	0,34 %
Italien	0,27 %
Wertpapiervermögen	81,91 %
Optionen	-0,09 %
Terminkontrakte	0,09 %
Bankguthaben	19,00 %
Bankverbindlichkeiten	-0,04 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,87 %
	<b>100,00 %</b>

Wirtschaftliche Aufteilung	
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	8,39 %
Investmentfondsanteile	7,91 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,85 %
Versicherungen	7,59 %
Hardware & Ausrüstung	6,90 %
Staatsanleihen	5,71 %
Investitionsgüter	5,51 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,86 %
Telekommunikationsdienste	3,86 %
Automobile & Komponenten	3,81 %
Groß- und Einzelhandel	3,27 %
Transportwesen	3,25 %
Versorgungsbetriebe	2,90 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,28 %
Energie	2,11 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,05 %
Banken	1,95 %
Medien	1,05 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,00 %
Immobilien	0,66 %
Wertpapiervermögen	81,91 %
Optionen	-0,09 %
Terminkontrakte	0,09 %
Bankguthaben	19,00 %
Bankverbindlichkeiten	-0,04 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,87 %
	<b>100,00 %</b>

<sup>1)</sup> 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
30.06.2015	29,31	1.636.223	9.565,17	17,92
30.06.2016	30,86	1.771.680	2.491,05	17,42
30.06.2017	31,41	1.712.987	-981,93	18,34

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 24.374.529,37)	25.727.458,43
Bankguthaben	5.968.415,67
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	29.337,27
Zinsforderungen	133.893,61
Dividendenforderungen	8.907,15
Forderungen aus Absatz von Anteilen	23.554,33
Sonstige Forderungen <sup>1)</sup>	16.525,00
	<b>31.908.091,46</b>
Optionen	-31.272,16
Bankverbindlichkeiten	-12.978,21
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-5.523,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-386.040,33
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-58.127,55
	<b>-493.941,25</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>31.414.150,21</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>1.712.987,078</b>
<b>Anteilwert</b>	<b>18,34 EUR</b>

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	30.861.078,06
Ordentlicher Nettoertrag	349.456,12
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-3.822,43
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	3.608.262,51
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-4.590.197,04
Realisierte Gewinne	2.611.621,71
Realisierte Verluste	-1.699.920,35
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	748.979,41
Ausschüttung	-471.307,78
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>31.414.150,21</b>

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Forderungen in Zusammenhang mit Terminkontrakten.

<sup>2)</sup> 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	1.771.680,335
Ausgegebene Anteile	201.998,284
Zurückgenommene Anteile	-260.691,541
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>1.712.987,078</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

	EUR
<b>Erträge</b>	
Dividenden	247.966,51
Erträge aus Investmentanteilen	94.081,33
Zinsen auf Anleihen	558.595,98
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	15.615,71
Bankzinsen	-5.838,45
Bestandsprovisionen	4.467,17
Sonstige Erträge	2.849,20
Ertragsausgleich	4.136,72
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>921.874,17</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwendungen	-3.137,02
Verwaltungsvergütung/Anlageberatergebühr	-449.179,12
Verwahrstellenvergütung	-15.402,51
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-14.807,79
Taxe d'abonnement	-14.660,89
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-27.647,87
Werbeausgaben	-729,53
Register- und Transferstellenvergütung	-732,92
Staatliche Gebühren	-2.580,68
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-43.225,43
Aufwandsausgleich	-314,29
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-572.418,05</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>349.456,12</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>2)</sup></b>	<b>68.036,32</b>
<b>Total Expense Ratio in Prozent <sup>2)</sup></b>	<b>1,87</b>

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

# LUXTOPIC – BANK SCHILLING

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Dänemark</b>								
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	9.000	0	15.200	275,3000	562.766,11	1,79
							<b>562.766,11</b>	<b>1,79</b>
<b>Deutschland</b>								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	0	4.660	173,9000	810.374,00	2,58
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	0	3.400	81,9900	278.766,00	0,89
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	0	0	3.700	113,3500	419.395,00	1,34
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	1.800	0	1.800	82,6600	148.788,00	0,47
DE0005200000	Beiersdorf AG	EUR	0	0	2.600	92,6500	240.890,00	0,77
DE000A1DAH0	Brenntag AG	EUR	0	0	6.500	51,3500	333.775,00	1,06
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	13.300	13.900	2.500	38,9600	97.400,00	0,31
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	10.500	10.400	33,2500	345.800,00	1,10
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	0	27.300	15,9800	436.254,00	1,39
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	29.300	0	29.300	8,4240	246.823,20	0,79
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	7.600	0	7.600	84,5900	642.884,00	2,05
DE0006602006	Gea Group AG	EUR	8.200	0	8.200	36,2750	297.455,00	0,95
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd AG	EUR	13.700	0	13.700	26,1050	357.638,50	1,14
DE0006335003	Krones AG	EUR	4.600	3.150	1.450	102,1000	148.045,00	0,47
DE0006483001	Linde AG	EUR	1.400	0	1.400	168,2000	235.480,00	0,75
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	0	0	5.570	177,3500	987.839,50	3,14
DE0007251803	STADA Arzneimittel AG	EUR	9.400	8.900	3.900	61,1700	238.563,00	0,76
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	EUR	4.700	0	4.700	95,0700	446.829,00	1,42
							<b>6.712.999,20</b>	<b>21,38</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120321	L'Oreal S.A.	EUR	0	0	1.100	184,4500	202.895,00	0,65
FR0000133308	Orange S.A.	EUR	16.000	14.600	14.600	14,0100	204.546,00	0,65
FR0000120271	Total S.A.	EUR	3.152	0	6.752	43,7250	295.231,20	0,94
FR0000127771	Vivendi S.A.	EUR	11.800	0	11.800	19,7300	232.814,00	0,74
							<b>935.486,20</b>	<b>2,98</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0000009355	Unilever NV	EUR	0	0	5.550	48,7600	270.618,00	0,86
							<b>270.618,00</b>	<b>0,86</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0012142631	Clariant AG	CHF	20.000	0	20.000	20,9100	382.581,65	1,22
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	0	13.200	4.910	84,1500	377.986,00	1,20
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	1.970	1.770	1.940	245,6000	435.883,27	1,39
							<b>1.196.450,92</b>	<b>3,81</b>

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

# LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Spanien</b>								
ES0178430E18	Telefonica S.A.	EUR	0	17.400	17.400	9,1270	158.809,80	0,51
							<b>158.809,80</b>	<b>0,51</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US1912161007	Coca-Cola Co.	USD	13.000	9.700	3.300	44,8300	129.702,79	0,41
US3696041033	General Electric Co.	USD	12.400	0	12.400	27,0200	293.747,15	0,94
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	2.700	0	2.700	132,6400	313.982,11	1,00
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	2.900	0	2.900	91,1500	231.750,83	0,74
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	10.600	0	10.600	44,4100	412.717,87	1,31
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	7.800	0	7.800	55,7800	381.451,87	1,21
							<b>1.763.352,62</b>	<b>5,61</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	GBP	0	0	13.900	16,3300	258.822,12	0,82
							<b>258.822,12</b>	<b>0,82</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>11.859.304,97</b>	<b>37,76</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>11.859.304,97</b>	<b>37,76</b>

## Anleihen

### Börsengehandelte Wertpapiere

<b>CNH</b>								
XS1143162888	3,400 % Caterpillar Financial Services Corporation EMTN v.14 (2017)		0	0	1.500.000	98,9750	192.050,22	0,61
							<b>192.050,22</b>	<b>0,61</b>
<b>EUR</b>								
XS1405781425	1,500 % American International Group Inc. v.16 (2023)		0	0	200.000	101,7920	203.584,00	0,65
XS1211292484	1,500 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.15 (2020)		320.000	0	320.000	102,0870	326.678,40	1,04
XS0842659426	4,875 % ENEL Finance International NV EMTN v.12 (2023)		0	0	240.000	123,9080	297.379,20	0,95
IT0005001547	3,750 % Italien v.14 (2024)		0	75.000	75.000	114,3960	85.797,00	0,27
XS1405782407	1,500 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.16 (2024)		0	0	310.000	100,7570	312.346,70	0,99
XS1418630023	1,750 % Nasdaq Inc. v.16 (2023)		0	0	300.000	104,3380	313.014,00	1,00
XS1603948032	3,625 % Netflix Inc. Reg.S. v.17 (2027)		220.000	0	220.000	101,7500	223.850,00	0,71
XS0629626663	6,750 % OMV AG FRN Perp.		0	0	350.000	104,7000	366.450,00	1,17
XS1115490523	4,000 % Orange S.A. Perp. Fix-to-Float		0	0	150.000	108,3150	162.472,50	0,52
XS0222524372	2,769 % Südzucker International Finance BV FRN Perp.		0	0	400.000	99,1000	396.400,00	1,26
XS0877720986	5,625 % Telekom Austria Perp.		0	0	420.000	103,0345	432.744,90	1,38
AT0000A0ZHF1	6,000 % Voestalpine AG EMTN FRN Perp.		0	0	300.000	109,3350	328.005,00	1,04
XS0968913268	3,875 % Volkswagen International Finance NV FRN Perp.		0	0	700.000	103,0700	721.490,00	2,30

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

# LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>EUR</b>							
XS1048428442	4,625 % Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	0	0	300.000	108,3800	325.140,00	1,04
DE000A182VS4	0,875 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.16 (2022)	0	0	100.000	100,9430	100.943,00	0,32
						<b>4.596.294,70</b>	<b>14,64</b>
<b>GBP</b>							
XS0652913988	7,000 % RWE AG FRN Perp.	0	0	300.000	106,7500	365.165,34	1,16
XS0914791412	5,500 % Scottish Widows Plc. v.13 (2023)	0	0	300.000	112,3890	384.454,96	1,22
						<b>749.620,30</b>	<b>2,38</b>
<b>USD</b>							
US013817AV33	5,400 % Alcoa Inc. v.11 (2021)	0	0	500.000	105,7500	463.571,80	1,48
XS0547082973	4,875 % Gold Fields Orogen Hldg. Ltd. DL-Notes 2010(20) Reg.S	300.000	0	300.000	100,3750	264.005,79	0,84
US532716AU19	5,625 % L Brands Inc. v.12 (2022)	140.000	0	140.000	107,2530	131.644,92	0,42
XS1266660635	5,375 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.15 (2022)	0	0	500.000	106,6875	467.681,48	1,49
US912828M565	2,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.15 (2025)	0	0	700.000	100,3262	615.713,83	1,96
US92857WBC38	2,950 % Vodafone Group Plc. v.13 (2023)	510.000	0	510.000	100,5125	449.424,64	1,43
						<b>2.392.042,46</b>	<b>7,62</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>7.930.007,68</b>	<b>25,25</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>CHF</b>							
XS1189795591	2,125 % Sunrise Communications Holdings S.A. Reg.S. v.15 (2022)	0	0	300.000	101,2040	277.753,18	0,88
						<b>277.753,18</b>	<b>0,88</b>
<b>CNH</b>							
HK0000073004	2,480 % China v.10 (2020)	4.000.000	0	8.000.000	95,1690	984.880,47	3,14
						<b>984.880,47</b>	<b>3,14</b>
<b>EUR</b>							
DE000A14J611	2,375 % Bayer AG Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.15 (2075)	0	0	400.000	101,0000	404.000,00	1,29
DE000A12T648	4,625 % DIC Asset AG v.14 (2019)	0	0	100.000	105,9570	105.957,00	0,34
XS0916766057	2,750 % Mexiko v.13 (2023)	0	0	100.000	107,7020	107.702,00	0,34
XS1002933403	4,875 % SGL CARBON SE v.13 (2021)	0	0	200.000	102,6350	205.270,00	0,65
XS1172297696	5,000 % VTG Finance S.A. Fix-to-float Perp.	300.000	0	300.000	105,6250	316.875,00	1,01
						<b>1.139.804,00</b>	<b>3,63</b>
<b>USD</b>							
US01609WAQ50	3,600 % Alibaba Group Holding Ltd. v.14 (2024)	320.000	0	320.000	103,1400	289.363,49	0,92

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

# LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>USD</b>							
US82671AAA16	4,700 % Signet UK Finance PLC v.14 (2024)	450.000	0	450.000	97,4490	384.464,76	1,22
US87264AAJ43	6,500 % T-Mobile USA Inc. v.13 (2024)	0	0	400.000	107,6610	377.559,18	1,20
						<b>1.051.387,43</b>	<b>3,34</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>3.453.825,08</b>	<b>10,99</b>
<b>Anleihen</b>						<b>11.383.832,76</b>	<b>36,24</b>

## Investmentfondsanteile <sup>2)</sup>

<b>Irland</b>								
IE00B2NPKV68	iShares II Plc. – JPMorgan \$ Emerging Markets Bond UCITS ETF	EUR	0	6.000	6.000	98,9000	593.400,00	1,89
IE00B42Z5J44	iShares V Plc. – MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	EUR	18.200	0	18.200	46,1100	839.202,00	2,67
						<b>1.432.602,00</b>	<b>4,56</b>	
<b>Luxemburg</b>								
LU0374457033	DJE – Asia High Dividend XP (EUR)	EUR	0	0	630	242,0900	152.516,70	0,49
LU0229080659	DJE – Renten Global XP (EUR)	EUR	0	0	500	154,6100	77.305,00	0,25
LU0188847478	LuxTopic – PACIFIC -P-	EUR	0	0	20.900	27,7300	579.557,00	1,84
LU1098509851	Vates – Inprimo Parade	EUR	21.000	0	21.000	11,5400	242.340,00	0,77
						<b>1.051.718,70</b>	<b>3,35</b>	
<b>Investmentfondsanteile</b>						<b>2.484.320,70</b>	<b>7,91</b>	
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>25.727.458,43</b>	<b>81,91</b>	

## Optionen

### Long-Positionen <sup>3)</sup>

<b>JPY</b>							
Call on Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Juli 2017/20.000,00		10	0	10		17.612,52	0,06
						<b>17.612,52</b>	<b>0,06</b>
<b>Long-Positionen</b>						<b>17.612,52</b>	<b>0,06</b>

### Short-Positionen <sup>3), 4)</sup>

<b>EUR</b>							
Call on DAX Index Dezember 2017/14.000,00		0	25	-25		-3.562,50	-0,01
Call on DAX Performance-Index September 2017/13.000,00		76	114	-38		-16.150,00	-0,05
Call on EURO STOXX 50 September 2017/3.700,00		0	30	-30		-3.690,00	-0,01
Put on DAX Index Juli 2017/12.300,0		0	25	-25		-16.625,00	-0,05
						<b>-40.027,50</b>	<b>-0,12</b>

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

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

<sup>3)</sup> Durch Optionen erzielt delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: 830.975,70 EUR (Nikkei 225 Stock Average Index Juli 2017).

Durch Optionen erzielt delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: -107.066,65 EUR (DAX Index Dezember 2017).

Durch Optionen erzielt delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: -523.468,75 EUR (DAX Performance-Index September 2017).

Durch Optionen erzielt delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: -136.517,46 EUR (EURO STOXX 50 September 2017).

Durch Optionen erzielt delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: 584.353,57 EUR (Dax Index Juli 2017).

<sup>4)</sup> Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen der zum Stichtag laufenden geschriebenen Optionen, bewertet mit dem Basispreis, beträgt EUR 12.012.994,64.

# LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>JPY</b>						
Call on Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Juli 2017/21.000,00	0	20	-20		-1.095,89	0,00
Put on Nikkei 225 Stock Average Index Juli 2017/19.500,00	0	10	-10		-5.870,84	-0,02
					<b>-6.966,73</b>	<b>-0,02</b>
<b>USD</b>						
Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future August 2017/126,00	0	3	-3		-1.890,45	-0,01
					<b>-1.890,45</b>	<b>-0,01</b>
<b>Short-Positionen <sup>2)</sup></b>					<b>-48.884,68</b>	<b>-0,15</b>
<b>Optionen</b>					<b>-31.272,16</b>	<b>-0,09</b>
<b>Terminkontrakte</b>						
<b>Long-Positionen</b>						
<b>CHF</b>						
Schweizer Franken Currency Future September 2017	12	0	12		7.135,67	0,02
					<b>7.135,67</b>	<b>0,02</b>
<b>GBP</b>						
Britische Pound Currency Future September 2017	6	0	6		-3.121,44	-0,01
					<b>-3.121,44</b>	<b>-0,01</b>
<b>USD</b>						
US Dollar Currency Future September 2017	11	0	11		13.803,04	0,04
					<b>13.803,04</b>	<b>0,04</b>
<b>Long-Positionen</b>					<b>17.817,27</b>	<b>0,05</b>
<b>Short-Positionen</b>						
<b>EUR</b>						
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2017	0	12	-12		11.520,00	0,04
					<b>11.520,00</b>	<b>0,04</b>
<b>Short-Positionen</b>					<b>11.520,00</b>	<b>0,04</b>
<b>Terminkontrakte</b>					<b>29.337,27</b>	<b>0,09</b>
<b>Bankguthaben – Kontokorrent</b>					<b>5.968.415,67</b>	<b>19,00</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>					<b>-12.978,21</b>	<b>-0,04</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>					<b>-266.810,79</b>	<b>-0,87</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>					<b>31.414.150,21</b>	<b>100,00</b>

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

<sup>2)</sup> Durch Optionen erzieltes delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: -108.517,68 EUR (Nikkei 225 Stock Average Index Juli 2017).

Durch Optionen erzieltes delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: 314.889,45 EUR (Nikkei 225 Stock Average Index Juli 2017).

Durch Optionen erzieltes delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: -129.542,96 EUR (CBT 10YR US T-Bond Note Future August 2017).

# LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

## Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	% - Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Long-Positionen</b>			
<b>CHF</b>			
Schweizer Franken Currency Future September 2017	12	1.498.902,20	4,77
		<b>1.498.902,20</b>	<b>4,77</b>
<b>GBP</b>			
Britische Pound Currency Future September 2017	6	751.924,17	2,39
		<b>751.924,17</b>	<b>2,39</b>
<b>USD</b>			
US Dollar Currency Future September 2017	11	1.380.063,12	4,39
		<b>1.380.063,12</b>	<b>4,39</b>
<b>Long-Positionen</b>		<b>3.630.889,49</b>	<b>11,55</b>
<b>Short-Positionen</b>			
<b>EUR</b>			
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2017	-12	-1.950.480,00	-6,21
		<b>-1.950.480,00</b>	<b>-6,21</b>
<b>Short-Positionen</b>		<b>-1.950.480,00</b>	<b>-6,21</b>
<b>Terminkontrakte</b>		<b>1.680.409,49</b>	<b>5,34</b>

<sup>1)</sup> 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 2016 bis 30. Juni 2017 (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 im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	4.700	4.700
DE0005439004	Continental AG	EUR	900	900
DE0007100000	Daimler AG	EUR	0	4.800
DE000A0CAYB2	Diebold Nixdorf AG	EUR	0	4.200
DE0005545503	Drillisch AG	EUR	0	12.400
DE000A0Z2ZZ5	Freenet AG	EUR	0	17.700
DE000A2AADD2	innogy SE	EUR	7.500	7.500
DE000KSAG888	K+S AG	EUR	11.800	11.800
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	0	2.090
DE0006916604	Pfeiffer Vacuum Technology AG	EUR	2.100	2.100
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	6.600	6.600
DE0007042301	RHÖN-KLINIKUM AG	EUR	0	13.700
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	4.200
<b>Frankreich</b>				
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	0	3.800
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	1.000
<b>Irland</b>				
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings Plc.	EUR	0	12.800
<b>Japan</b>				
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	0	1.700
<b>Niederlande</b>				
NL0000235190	Airbus SE	EUR	4.300	9.700
<b>Schweiz</b>				
CH0355794022	Actelion Ltd.	CHF	2.400	2.400
CH0010532478	Actelion Ltd.	CHF	2.400	2.400
CH0363463438	Idorsia Ltd.	CHF	2.400	2.400
CH0012005267	Novartis AG	CHF	2.500	5.000
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	0	2.000
CH0008742519	Swisscom AG	CHF	0	470
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	12.800	12.800
<b>Spanien</b>				
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	0	7.300
ES06784309B3	Telefónica S.A. BZR 29.11.16	EUR	34.800	34.800
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
US0378331005	Apple Inc.	USD	0	3.360
US5324571083	Eli Lilly & Co.	USD	0	2.200
US4592001014	IBM Corporation	USD	0	1.250

# LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
US5828391061	Mead Johnson Nutrition Co.	USD	3.600	3.600
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	6.400
US6541061031	NIKE Inc.	USD	7.400	11.800
US8552441094	Starbucks Corporation	USD	4.100	7.550
US88160R1014	Tesla Inc.	USD	0	1.100
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	0	3.200
US2546871060	Walt Disney Co.	USD	3.600	3.600
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
GB00B7KR2P84	EASYJET Plc.	GBP	0	11.700
GB00BRS65X63	Indivior Plc.	GBP	0	6.500
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	0	4.000
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	93.100	93.100
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE000A2E4SC8	Deutsche Telekom AG BZR 27.06.17	EUR	27.300	27.300
DE000ENAG1J9	E.ON SE BZR 26.05.17	EUR	29.300	29.300
<b>Anleihen</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS0211637839	4,375 % Allianz Finance BV Perp.		0	200.000
XS1028960174	5,250 % Cemex Finance LLC v.14 (2021)		0	100.000
XS0307741917	0,000 % Dte. Postbank Funding Trust IV Fix-to-Float Perp.		300.000	300.000
XS1048589458	2,875 % Dürr AG v.14 (2021)		0	210.000
XS0399861086	6,875 % EnBW International Finance BV EMTN v.08 (2018)		0	300.000
XS0447977801	5,250 % Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide v.09 (2019)		0	80.000
XS0875343757	3,875 % Gas Natural Fenosa Finance BV EMTN v.13 (2023)		0	100.000
XS1387174375	2,250 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16 (2023)		0	150.000
IT0005090318	1,500 % Italien v.15 (2025)		0	300.000
XS0543354236	3,750 % Koninklijke KPN NV v.10 (2020)		0	100.000
XS1346872580	1,625 % Mondelez International Inc. v.16 (2023)		0	230.000
XS0787483626	3,000 % MTU Aero Engines AG EMTN v.12 (2017)		0	180.000
PTOTETOE0012	2,875 % Portugal 144A v.16 (2017)		500.000	500.000
DE000A1PGPF8	3,750 % Sixt SE v.12 (2018)		0	440.000
DE000A2BPDU2	1,125 % Sixt SE v.16 (2022)		300.000	300.000
ES00000126Z1	1,600 % Spanien Reg.S. v.15 (2025)		0	300.000
ES00000123X3	4,400 % Spanien v.13 (2023)		0	150.000
XS1439749109	0,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16 (2020)		100.000	100.000
<b>MXN</b>				
MX0MGO0000V0	5,000 % Mexiko v.14 (2019)		12.000.000	16.000.000

# LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>NZD</b>			
NZGOVDT423C0	5,500 % Neuseeland v.11 (2023)	0	1.000.000
<b>SEK</b>			
SE0006371381	5,250 % NorCell Sweden Holding 3 AB v.14 (2019)	0	1.000.000
<b>TRY</b>			
XS1075219763	8,750 % European Investment Bank EMTN v.14 (2021)	1.100.000	1.100.000
<b>USD</b>			
USY20721AJ83	6,625 % Indonesien, Republik v.07 (2037)	0	400.000
XS1197832089	2,000 % Roche Holdings Inc. v.15 (2020)	0	432.000

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

<b>EUR</b>			
XS0997979249	4,000 % Bharti Airtel International Reg.S. v.13 (2018)	0	250.000
XS0674277933	0,000 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG FRN EMTN v.11 (2072)	0	400.000
DE000A1MA9X1	5,500 % HOCHTIEF AG v.12 (2017)	0	125.000
XS1028943162	4,500 % TUI AG Reg.S. v.14 (2019)	0	200.000
XS1504103984	2,125 % TUI AG Reg.S. v.16 (2021)	100.000	100.000
<b>NZD</b>			
NZGOVDT425C5	2,750 % Neuseeland v.16 (2025)	500.000	500.000
<b>USD</b>			
USD33048AA36	9,750 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. v.10 (2017)	0	500.000

## Zertifikate

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Vereinigte Staaten von Amerika

DE000A1E0HR8	Dte. Bank ETC Plc./Gold Unze 999 Zert. v.10 (2060)	EUR	2.700	2.700
--------------	--	-----	-------	-------

## Optionen

<b>CHF</b>			
Call on Swiss Market Index August 2016/8.000,00		14	0
Call on Swiss Market Index Dezember 2016/8.200,00		10	10
Call on Swiss Market Index Dezember 2016/8.700,00		30	30
Call on Swiss Market Index September 2016/8.100,00		14	14
Call on Nestlé S.A. August 2016/74,00		90	0
<b>DKK</b>			
Call on Novo-Nordisk AS September 2016/370,00		40	0
<b>EUR</b>			
Call on April 2017/12.300,00		38	38
Call on DAX Index April 2017/12.400,00		75	75
Call on DAX Index Juni 2017/12.700,00		30	30
Call on DAX Performance-Index April 2017/12.000,00		75	75
Call on DAX Performance-Index August 2016/10.000,00		48	48

# LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>EUR</b>		
Call on DAX Performance-Index August 2016/9.800,00	32	32
Call on DAX Performance-Index Dezember 2016/11.000,00	47	30
Call on DAX Performance-Index Januar 2017/11.500,00	45	45
Call on DAX Performance-Index Januar 2017/11.700,00	50	50
Call on DAX Performance-Index März 2017/12.000,00	35	35
Call on DAX Performance-Index März 2017/12.200,00	75	75
Call on DAX Performance-Index November 2016/11.000,00	125	125
Call on DAX Performance-Index September 2016/10.600,00	25	25
Call on DAX Performance-Index September 2016/10.800,00	16	16
Call on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2016/162,00	10	10
Call on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2016/163,50	12	12
Call on Euro Bund 10 Year Future Februar 2017/163,50	24	24
Call on Euro Bund 10 Year Future Januar 2017/163,50	12	12
Call on Euro Bund 10 Year Future Januar 2017/165,00	24	24
Call on Euro Bund 10 Year Future Juni 2017/163,50	12	12
Call on Euro Bund 10 Year Future März 2017/160,50	24	24
Call on Euro Bund 10 Year Future März 2017/163,00	12	12
Call on Euro Bund 10 Year Future November 2016/165,50	10	10
Call on Euro Stoxx 50 März 2017/3.300,00	50	50
Call on Euro Stoxx 50 März 2017/3.400,00	100	100
Call on Euro Stoxx 50 März 2017/3.450,00	37	37
Call on Euro Stoxx 50 September 2017/3.600,00	30	30
Call on Rhön-Klinikum AG Juni 2017/26,00	100	100
Call on Reckitt Benckiser Group Plc. August 2016/70,00	4	0
Put on April 2017/11.700,00	50	50
Put on DAX Index April 2017/11.800,00	35	35
Put on DAX Performance-Index März 2017/11.800,00	75	75
Put on DAX Performance-Index März 2017/9.400,00	30	30
Put on DAX Performance-Index November 2016/10.500,00	40	40
Put on DAX Performance-Index Oktober 2016/10.200,00	30	30
Put on Euro Bund 10 Year Future November 2016/163,00	10	10
Put on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/2.950,00	25	25
Put on Euro Stoxx 50 Oktober 2016/2.900,00	30	30
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2017/3.300,00	50	50
Put on Euro Stoxx 50 September 2016/2.800,00	30	30
<b>JPY</b>		
Call on Nikkei 225 Stock Average Index April 2017/19.500,00	5	5
Call on Nikkei 225 Stock Average Index April 2017/20.500,00	10	10
Call on Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Juni 2017/20.750,00	10	10
Call on Nikkei 225 Stock Average Index Juni 2017/19.000,00	5	5
Call on Nikkei 225 Stock Average Index Juni 2017/20.000,00	5	5

# LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>JPY</b>		
Put on Nikkei 225 Stock Average Index April 2017/19.000,00	5	5
Put on Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Juni 2017/18.000,00	5	5
Put on Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Juni 2017/19.500,00	5	5
<b>USD</b>		
Call on Apple Inc. September 2016/100,00	33	33
Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2016/125,00	7	7
Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future Februar 2017/124,00	7	7
Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future Januar 2017/124,00	7	7
Call on Microsoft Corporation September 2016/55,00	64	64
Call on S&P 500 Index April 2017/2.400,00	6	6
Call on S&P 500 Index Dezember 2016/2.200,00	10	10
Call on S&P 500 Index November 2016/2.175,00	6	6
Put on S&P 500 Index April 2017/2.350,00	6	6
Put on S&P 500 Index November 2016/2.100,00	6	6
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>CHF</b>		
Euro/CHF Currency Future Dezember 2016	5	5
Euro/CHF Currency Future September 2016	0	9
Schweizer Franken Currency Future Juni 2017	9	9
Schweizer Franken Currency Future März 2017	13	13
<b>EUR</b>		
DAX Performance-Index Future Dezember 2016	38	38
DAX Performance-Index Future Dezember 2016	4	4
DAX Performance-Index Future Juni 2017	3	3
DAX Performance-Index Future März 2017	12	12
DAX Performance-Index Future September 2016	12	12
DAX Performance-Index Future September 2017	3	3
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future September 2016	33	33
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2017	3	3
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2017	24	24
<b>GBP</b>		
Britische Pound Currency Future Juni 2017	8	8
<b>USD</b>		
E-Mini S&P 500 Index Future März 2017	9	9
US Dollar Currency Future Juni 2017	32	32

# LUXTOPIC – BANK SCHILLING

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2017 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,4856
Britisches Pfund	GBP	1	0,8770
Chinesische Renminbi Offshore	CNH	1	7,7304
Dänische Krone	DKK	1	7,4357
Hongkong Dollar	HKD	1	8,9013
Japanischer Yen	JPY	1	127,7500
Mexikanischer Peso	MXN	1	20,5989
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,5569
Norwegische Krone	NOK	1	9,5518
Schwedische Krone	SEK	1	9,6591
Schweizer Franken	CHF	1	1,0931
Singapur Dollar	SGD	1	1,5702
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	14,9063
Türkische Lira	TRY	1	4,0127
US-Dollar	USD	1	1,1406

# BERICHT ZUM GESCHÄFTSVERLAUF DES LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

## 1. Strategie

Der Teilfonds investiert vorwiegend in Aktien europäischer Emittenten und/oder weltweit in Anleihen aller Art und in variabel verzinsliche Wertpapiere sowie in Wandelanleihen und Optionsanleihen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten. Zusätzlich zu den normalen Analysen eines Teilfonds 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 Teilfonds LuxTopic – DJE Cosmopolitan erzielte im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 einen Wertzuwachs von 16,8% (ausschüttungsbereinigt).

Die Aktienquote variierte im gesamten Berichtszeitraum zwischen 68% (Tief im Juli 2016) und knapp 90% (Hoch im Mai 2017). Zu Beginn des Berichtszeitraums wurde die Erholung an den internationalen Wertpapiermärkten im Nachgang zu den Kursverlusten und resultierend aus dem Brexit-Referendum Ende Juni 2016 dazu genutzt, die Aktienquote sukzessive zu erhöhen. Im Verlauf des 2. Halbjahrs 2016 stieg auf Länderebene vor allem der Anteil von deutschen und US-amerikanischen Unternehmen im Teilfonds LuxTopic – DJE Cosmopolitan. Mit dem Ausgang der

US-Präsidentschaftswahl im November 2016, aus der Donald Trump als Sieger hervorging, und mit seinem Versprechen, eine umfangreiche Wirtschaftsagenda umzusetzen, erreichten die weltweiten Aktienmärkte zum Jahresende 2016 neue Höchststände. Auf Sektorebene standen dabei Technologiewerte und Bankentitel im Fokus der Anleger. Gerade US-Technologiekonzerne konnten von einem verbesserten Sentiment profitieren und lieferten gute Performancebeiträge. Bankaktien, die von Zinserhöhungen und einer gesteigerten Wirtschaftsaktivität profitieren, wurden zwischenzeitlich stärker im Teilfonds gewichtet. Der Auftakt des 1. Quartals 2017 verlief an den Aktienmärkten durchweg positiv. Auf der Währungsseite konnte der Euro gegenüber dem US-Dollar Boden gutmachen und stieg im Verlauf des 1. Halbjahrs 2017 kontinuierlich an. Im Zuge von Gewinnmitnahmen wurde der Anteil europäischer Industriekonzerne, die hinsichtlich ihrer Geschäftstätigkeit unter einer starken Euronotierung litten, gesenkt. Im weiteren Verlauf des Betrachtungszeitraums wurden aufgrund der gestiegenen Bewertungsniveaus im Technologiebereich Gewinne realisiert und die Gewichtungen, insbesondere bei US-amerikanischen Technologiekonzernen, reduziert. Die Anleihequote variierte in einer Bandbreite von 12% bis 17%. Der Schwerpunkt wurde auf ausgewählte, in Euro denominatede Unternehmensanleihen mit mittlerer Laufzeit gesetzt. Wechselkursrisiken gegenüber dem US-Dollar und dem Hongkong-Dollar wurden phasenweise abgesichert. Ebenso kamen in volatilen Marktphasen Derivate zu Absicherungs- und Investitionszwecken zum Einsatz.

# LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden. Derzeit besteht die folgende Anteilsklasse mit den Ausstattungsmerkmalen:

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 <sup>1)</sup>

Geografische Länderaufteilung	
Deutschland	30,70 %
Hongkong	19,67 %
Vereinigte Staaten von Amerika	14,31 %
Argentinien	6,64 %
Frankreich	5,10 %
Österreich	2,61 %
Jersey	2,44 %
Taiwan	1,51 %
Italien	1,32 %
China	1,27 %
Schweiz	1,05 %
Niederlande	0,75 %
Kanada	0,68 %
Südkorea	0,54 %
Vereinigtes Königreich	0,52 %
Luxemburg	0,25 %
Wertpapiervermögen	89,36 %
Terminkontrakte	0,02 %
Bankguthaben	10,61 %
Bankverbindlichkeiten	0,00 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,01 %
	<b>100,00 %</b>

Wirtschaftliche Aufteilung	
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	10,67 %
Diversifizierte Finanzdienste	9,80 %
Investitionsgüter	8,29 %
Immobilien	7,91 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	6,99 %
Staatsanleihen	6,64 %
Groß- und Einzelhandel	5,49 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,25 %
Versicherungen	4,25 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,52 %
Versorgungsbetriebe	3,23 %
Software & Dienste	2,76 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,46 %
Verbraucherdienste	2,37 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,76 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,61 %
Hardware & Ausrüstung	1,48 %
Medien	1,48 %
Banken	1,34 %
Investmentfondsanteile	1,05 %
Automobile & Komponenten	1,03 %
Energie	0,98 %
Wertpapiervermögen	89,36 %
Terminkontrakte	0,02 %
Bankguthaben	10,61 %
Bankverbindlichkeiten	0,00 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,01 %
	<b>100,00 %</b>

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

# LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.06.2015	69,21	372.676	-29.142,64	185,70
30.06.2016	53,46	300.544	-12.967,09	177,89
30.06.2017	50,55	248.883	-9.962,34	203,10

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 37.808.228,23)	45.170.166,91
Bankguthaben	5.364.188,22
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	3.521,55
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	291.867,45
Zinsforderungen	98.373,64
Dividendenforderungen	87.011,28
Forderungen aus Absatz von Anteilen	19.481,03
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	444.661,34
Forderungen aus Devisengeschäften	112.343,14
	<b>51.591.614,56</b>
Bankverbindlichkeiten	-1.657,02
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-10.422,06
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-507.203,63
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-112.315,08
Sonstige Passiva <sup>1)</sup>	-412.655,21
	<b>-1.044.253,00</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>50.547.361,56</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>248.882,613</b>
<b>Anteilwert</b>	<b>203,10 EUR</b>

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	53.463.646,97
Ordentlicher Nettoertrag	373.931,92
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-50,92
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	3.926.975,16
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-13.889.315,84
Realisierte Gewinne	9.051.250,76
Realisierte Verluste	-5.095.053,14
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	3.958.105,69
Ausschüttung	-1.242.129,04
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>50.547.361,56</b>

<sup>1)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Performancegebühren und Verwaltungsgebühren.

# LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	300.543,541
Ausgegebene Anteile	20.426,321
Zurückgenommene Anteile	-72.087,249
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>248.882,613</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

	EUR
<b>Erträge</b>	
Dividenden	1.210.269,95
Erträge aus Investmentanteilen	13.811,86
Zinsen auf Anleihen	326.907,27
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	77.257,18
Bankzinsen	-862,15
Sonstige Erträge	8.272,33
Ertragsausgleich	-132.442,99
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.503.213,45</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwendungen	-2.269,23
Performancegebühr	-326.418,02
Verwaltungsvergütung/Anlageberatergebühr	-748.025,44
Verwahrstellenvergütung	-44.362,96
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-23.333,78
Taxe d'abonnement	-26.177,90
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-31.289,33
Werbeausgaben	-1.593,04
Register- und Transferstellenvergütung	-1.595,91
Staatliche Gebühren	-2.982,90
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-53.726,93
Aufwandsausgleich	132.493,91
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-1.129.281,53</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>373.931,92</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt<sup>2)</sup></b>	<b>230.332,36</b>
<b>Total Expense Ratio in Prozent<sup>2)</sup></b>	<b>1,74</b>
<b>Performancegebühr in Prozent<sup>2)</sup></b>	<b>0,61</b>

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

# LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

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

### Aktien, Anrechte und Genussscheine

#### Börsengehandelte Wertpapiere

China									
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR <sup>2)</sup>	USD	4.000	0	4.000	140,8100	493.810,28	0,98	
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	HKD	100.000	0	100.000	13,0400	146.495,46	0,29	
							<b>640.305,74</b>	<b>1,27</b>	
Deutschland									
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	3.000	1.500	1.500	168,8000	253.200,00	0,50	
DE0008404005	Allianz SE	EUR	10.100	8.500	11.500	173,9000	1.999.850,00	3,96	
DE000A2DAM03	Aumann AG	EUR	3.600	0	3.600	59,5600	214.416,00	0,42	
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	2.000	3.000	5.000	113,3500	566.750,00	1,12	
DE000CBK1001	Commerzbank AG	EUR	27.000	27.000	27.000	10,4600	282.420,00	0,56	
DE0006062144	Covestro AG	EUR	3.200	0	3.200	63,0000	201.600,00	0,40	
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	262.000	239.000	63.000	8,4240	530.712,00	1,05	
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	0	0	6.000	84,5900	507.540,00	1,00	
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	4.100	0	4.100	75,5000	309.550,00	0,61	
DE0005495329	HolidayCheck Group AG	EUR	150.000	0	150.000	3,0900	463.500,00	0,92	
DE0006219934	Jungheinrich AG -VZ-	EUR	0	0	13.500	31,5900	426.465,00	0,84	
DE000KSAG888	K+S AG	EUR	101.600	8.000	101.600	22,7250	2.308.860,00	4,57	
DE0007074007	KWS Saat SE	EUR	0	0	1.100	346,5000	381.150,00	0,75	
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	2.400	0	2.400	122,7000	294.480,00	0,58	
DE0007030009	Rheinmetall AG	EUR	3.000	6.000	14.000	83,5600	1.169.840,00	2,31	
DE0007164600	SAP SE	EUR	17.000	13.000	4.000	92,1600	368.640,00	0,73	
DE000A1JBPV9	SHW AG	EUR	10.000	0	10.000	36,9350	369.350,00	0,73	
DE000TUAG000	TUI AG	EUR	58.200	0	70.000	12,7400	891.800,00	1,76	
DE000UNSE018	Uniper SE	EUR	138.000	83.000	55.000	16,7650	922.075,00	1,82	
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	EUR	6.000	0	6.000	95,0700	570.420,00	1,13	
DE000A1EMG56	wige MEDIA AG	EUR	50.400	0	50.400	3,1000	156.240,00	0,31	
DE0007472060	Wirecard AG	EUR	11.000	0	11.000	56,5900	622.490,00	1,23	
							<b>13.811.348,00</b>	<b>27,30</b>	
Frankreich									
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	13.000	26.000	17.000	66,7200	1.134.240,00	2,24	
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	5.000	4.300	700	303,4500	212.415,00	0,42	
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	2.200	0	2.200	67,9600	149.512,00	0,30	
FR0000121709	SEB S.A.	EUR	2.000	1.000	1.000	158,1000	158.100,00	0,31	
FR0000120271	Total S.A.	EUR	36.519	50.419	5.700	43,7250	249.232,50	0,49	
FR0000125486	Vinci S.A.	EUR	9.000	0	9.000	75,0900	675.810,00	1,34	
							<b>2.579.309,50</b>	<b>5,10</b>	

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

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

# LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Hongkong</b>								
HK0900002681	Aeon Credit Service Co. Ltd.	HKD	0	0	2.402.000	5,7500	1.551.627,29	3,07
BMG2178K1009	CK Infrastructure Holdings Ltd. <sup>2)</sup>	HKD	25.000	0	25.000	65,6000	184.242,75	0,36
BMG4069C1486	Great Eagle Holding Ltd. <sup>2)</sup>	HKD	0	325.000	650.000	39,7000	2.899.014,75	5,74
HK0160011786	Hon Kwok Land Investment Co. Ltd.	HKD	0	0	2.160.000	4,2200	1.024.030,20	2,03
HK0000051067	Hopewell Holdings Ltd.	HKD	200.000	0	200.000	29,7500	668.441,69	1,32
KYG525621408	Kingboard Chemicals Holdings Ltd. <sup>3)</sup>	HKD	140.000	110.000	30.000	31,1000	104.816,15	0,21
BMG5256W1029	Kingmaker Footwear Holding Ltd. <sup>2)</sup>	HKD	0	0	6.208.000	2,1900	1.527.363,42	3,02
KYG7082H1276	Pico Far East Holdings Ltd. <sup>3)</sup>	HKD	0	0	5.200.000	3,2700	1.910.282,77	3,78
BMG8646Z1086	Synergis Holding Ltd. <sup>2)</sup>	HKD	0	0	556.000	1,1200	69.958,32	0,14
							<b>9.939.777,34</b>	<b>19,67</b>
<b>Italien</b>								
IT0001347308	Buzzi Unicem S.p.A.	EUR	10.000	0	10.000	22,2400	222.400,00	0,44
IT0001049623	Industria Macchine Aut. S.p.A.-IMA	EUR	3.500	1.800	1.700	82,7500	140.675,00	0,28
IT0003540470	Yoox Net-A-Porter Group S.p.A.	EUR	12.500	0	12.500	24,2700	303.375,00	0,60
							<b>666.450,00</b>	<b>1,32</b>
<b>Jersey</b>								
US7523443098	Randgold Resources Ltd. ADR	USD	3.000	0	3.000	87,6800	230.615,47	0,46
							<b>230.615,47</b>	<b>0,46</b>
<b>Kanada</b>								
CA0084741085	Agnico-Eagle Mines Ltd.	USD	6.000	3.000	3.000	44,7500	117.701,21	0,23
CA4969024047	Kinross Gold Corporation	USD	65.000	0	65.000	4,0000	227.950,20	0,45
							<b>345.651,41</b>	<b>0,68</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	17.000	8.500	8.500	15,2000	129.200,00	0,26
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc. -A- <sup>4)</sup>	EUR	41.800	55.800	10.700	23,2500	248.775,00	0,49
							<b>377.975,00</b>	<b>0,75</b>
<b>Österreich</b>								
AT0000603709	Agrana Beteiligungs AG	EUR	3.500	0	3.500	114,0000	399.000,00	0,79
AT000000STR1	Strabag SE	EUR	1.100	0	6.500	37,1600	241.540,00	0,48
AT0000937503	voestalpine AG	EUR	4.000	0	4.000	40,4300	161.720,00	0,32
							<b>802.260,00</b>	<b>1,59</b>
<b>Südkorea</b>								
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	USD	300	0	300	1.038,0000	273.014,20	0,54
							<b>273.014,20</b>	<b>0,54</b>
<b>Taiwan</b>								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	22.000	10.000	25.000	34,8100	762.975,63	1,51
							<b>762.975,63</b>	<b>1,51</b>

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

<sup>2)</sup> Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Bermudas.

<sup>3)</sup> Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Cayman Inseln.

<sup>4)</sup> Hauptverwaltung in den Niederlanden, registriert im Vereinigten Königreich.

# LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	400	200	200	937,8200	164.443,28	0,33
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	USD	400	450	450	917,7900	362.094,95	0,72
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	800	400	400	975,9300	342.251,45	0,68
US09247X1019	BlackRock Inc. -A-	USD	2.800	3.000	5.700	423,2400	2.115.086,80	4,18
US09253U1088	Blackstone Group L.P.	USD	20.300	11.300	9.000	33,2700	262.519,73	0,52
US1727551004	Cirrus Logic Inc.	USD	6.000	2.221	3.779	63,2800	209.657,30	0,41
US5324571083	Eli Lilly & Co.	USD	8.000	5.500	2.500	82,7000	181.264,25	0,36
US2692464017	E*TRADE Financial Corporation	USD	15.000	0	15.000	37,6800	495.528,67	0,98
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	1.300	0	1.300	132,6400	151.176,57	0,30
US5178341070	Las Vegas Sands Inc.	USD	5.000	5.500	5.500	63,5100	306.246,71	0,61
US57665R1068	Match Group Inc.	USD	9.000	0	9.000	17,3800	137.138,35	0,27
US61166W1018	Monsanto Co.	USD	5.000	0	5.000	118,0000	517.271,61	1,02
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc.	USD	2.400	0	2.400	117,0800	246.354,55	0,49
US9130171096	United Technologies Corporation	USD	2.000	0	2.000	121,6500	213.308,78	0,42
							<b>5.704.343,00</b>	<b>11,29</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	HKD	32.000	0	32.000	72,6500	261.175,33	0,52
							<b>261.175,33</b>	<b>0,52</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>36.395.200,62</b>	<b>72,00</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>36.395.200,62</b>	<b>72,00</b>

## Anleihen

### Börsengehandelte Wertpapiere

<b>EUR</b>								
XS1503160498	5,000 % Argentinien Reg.S. v.16 (2027)		1.600.000	0	1.600.000	93,8180	1.501.088,00	2,97
DE000A11QR65	3,000 % Bayer AG Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.14 (2075)		0	300.000	500.000	104,1250	520.625,00	1,03
XS1603948032	3,625 % Netflix Inc. Reg.S. v.17 (2027)		1.500.000	0	1.500.000	101,7500	1.526.250,00	3,02
XS0877720986	5,625 % Telekom Austria Perp.		0	500.000	500.000	103,0345	515.172,50	1,02
DE000A2AAPF1	2,750 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.16 (2021)		0	0	430.000	105,7815	454.860,45	0,90
							<b>4.517.995,95</b>	<b>8,94</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>4.517.995,95</b>	<b>8,94</b>

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

<b>EUR</b>								
XS1490153886	3,250 % IHO Verwaltungs GmbH Reg.S. v.16 (2023)		150.000	0	150.000	102,5680	153.852,00	0,30
XS1055940206	7,000 % Wind Acquisition Finance S.A. Reg.S. v.14 (2021)		0	0	120.000	103,8750	124.650,00	0,25
							<b>278.502,00</b>	<b>0,55</b>

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

# LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>USD</b>							
US040114GX20	7,500% Argentinien Reg.S. v.16 (2026)	1.700.000	0	1.700.000	108,3000	1.614.150,45	3,19
USP04808AN44	7,125% Argentinien Reg.S. v.17 (2117)	300.000	0	300.000	92,0000	241.977,89	0,48
						<b>1.856.128,34</b>	<b>3,67</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>2.134.630,34</b>	<b>4,22</b>
<b>Anleihen</b>						<b>6.652.626,29</b>	<b>13,16</b>

## Investmentfondsanteile <sup>2)</sup>

### Schweiz

CH0038389992	BB Biotech AG	EUR	12.000	2.000	10.000	52,9500	529.500,00	1,05
						<b>529.500,00</b>	<b>1,05</b>	
<b>Investmentfondsanteile</b>						<b>529.500,00</b>	<b>1,05</b>	

## Zertifikate

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Jersey

DE000A1EK0G3	Dte. Bank ETC Plc./ Phys. Gold EUR Zert. v.10 (2060)	EUR	11.000	11.500	11.000	90,9100	1.000.010,00	1,98
						<b>1.000.010,00</b>	<b>1,98</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>1.000.010,00</b>	<b>1,98</b>	
<b>Zertifikate</b>						<b>1.000.010,00</b>	<b>1,98</b>	

## Sonstige verbriefte Rechte

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Deutschland

DE0005229942	Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine Perp.	EUR	0	0	180.000	329,3500	592.830,00	1,17
						<b>592.830,00</b>	<b>1,17</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>592.830,00</b>	<b>1,17</b>	
<b>Sonstige verbriefte Rechte</b>						<b>592.830,00</b>	<b>1,17</b>	
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>45.170.166,91</b>	<b>89,36</b>	

## Terminkontrakte

### Long-Positionen

<b>USD</b>							
Nikkei 225 USD Denominated Stock Average Index Future September 2017		18	0	18		-11.967,39	-0,02
						<b>-11.967,39</b>	<b>-0,02</b>
<b>Long-Positionen</b>						<b>-11.967,39</b>	<b>-0,02</b>

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

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

# LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Short-Positionen</b>						
<b>EUR</b>						
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2017	0	10	-10		7.800,00	0,02
					<b>7.800,00</b>	<b>0,02</b>
<b>USD</b>						
CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future September 2017	48	72	-24		7.688,94	0,02
					<b>7.688,94</b>	<b>0,02</b>
<b>Short-Positionen</b>					<b>15.488,94</b>	<b>0,04</b>
<b>Terminkontrakte</b>					<b>3.521,55</b>	<b>0,01</b>
<b>Bankguthaben – Kontokorrent</b>					<b>5.364.188,22</b>	<b>10,61</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>					<b>-1.657,02</b>	<b>0,00</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>					<b>11.141,90</b>	<b>0,02</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>					<b>50.547.361,56</b>	<b>100,00</b>

## Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Kontrahent	Währungsbetrag	Kurswert in EUR	% - Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
EUR/HKD	Währungsverkäufe	DZ Privatbank S.A.	92.000.000,00	10.318.306,28	20,41
EUR/USD	Währungsverkäufe	DZ Privatbank S.A.	11.500.000,00	10.045.440,33	19,87

## Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	% - Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Long-Positionen</b>			
<b>USD</b>			
Nikkei 225 USD Denominated Stock Average Index Future September 2017	18	1.578.905,84	3,12
		<b>1.578.905,84</b>	<b>3,12</b>
<b>Long-Positionen</b>			
		<b>1.578.905,84</b>	<b>3,12</b>
<b>Short-Positionen</b>			
<b>EUR</b>			
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2017	-10	-1.625.400,00	-3,22
		<b>-1.625.400,00</b>	<b>-3,22</b>
<b>USD</b>			
CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future September 2017	-24	-2.378.958,44	-4,71
		<b>-2.378.958,44</b>	<b>-4,71</b>
<b>Short-Positionen</b>			<b>-4.004.358,44</b>
<b>Terminkontrakte</b>			<b>-2.425.452,60</b>

<sup>1)</sup> 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 2016 bis 30. Juni 2017 (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 im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Australien</b>				
AU000000BHP4	BHP Billiton Ltd.	AUD	30.000	30.000
AU000000EVN4	Evolution Mining Ltd.	AUD	0	65.000
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	AUD	13.000	21.000
<b>Chile</b>				
US8336351056	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A. ADR	USD	18.000	18.000
<b>China</b>				
US92763W1036	Vipshop Holdings Ltd. ADR <sup>1)</sup>	USD	23.000	23.000
<b>Deutschland</b>				
DE0005408116	Aareal Bank AG	EUR	0	6.000
LU1250154413	ADO Properties S.A. <sup>2)</sup>	EUR	0	17.500
DE000A0LD2U1	alstria office REIT-AG	EUR	0	80.000
DE0006757008	Audi AG	EUR	0	300
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	18.000	23.000
DE000BASF111	BASF SE	EUR	15.000	15.000
DE0005194062	BayWa AG	EUR	9.000	9.000
DE0005227235	Biotest AG -VZ-	EUR	8.150	8.150
DE0005428007	Comdirect Bank AG	EUR	5.771	10.312
DE000A1X3XX4	DIC Asset AG	EUR	0	35.000
DE0007480204	Dte. Euroshop AG	EUR	0	8.000
DE0008019001	Dte. Pfandbriefbank AG	EUR	0	50.000
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	30.000
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	20.000
DE000A0HN5C6	Dte. Wohnen AG	EUR	17.000	17.000
DE0006047004	HeidelbergCement AG	EUR	10.300	28.500
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	2.500	2.500
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	15.000	37.000
DE000A2AADD2	innogy SE	EUR	29.600	29.600
DE0005470405	Lanxess AG	EUR	4.000	4.000
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG	EUR	8.000	11.500
DE0006483001	Linde AG	EUR	4.000	8.000
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	7.600	7.600
DE0006916604	Pfeiffer Vacuum Technology AG	EUR	2.500	2.500
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	22.000	22.000
DE0007037129	RWE AG	EUR	0	35.000
DE0007236101	Siemens AG	EUR	12.000	12.000

<sup>1)</sup> Hauptverwaltung in China, registriert auf den Cayman Inseln.

<sup>2)</sup> Hauptverwaltung in Deutschland, registriert in Luxemburg.

# LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Deutschland</b>				
DE0005141907	SinnerSchrader AG	EUR	3.000	48.000
DE0007251803	STADA Arzneimittel AG	EUR	5.000	5.000
DE0008303504	TAG Immobilien AG	EUR	13.400	88.400
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	0	25.000
<b>Frankreich</b>				
FR0000051732	Atos S.A.	EUR	1.200	1.200
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	10.000	10.000
FR0000131104	Banque Nationale de Paris Paribas S.A.	EUR	4.000	4.000
FR0000120503	Bouygues S.A.	EUR	7.000	7.000
FR0000125338	Capgemini S.A.	EUR	5.500	5.500
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	5.200	5.200
FR0000130452	Eiffage S.A.	EUR	2.000	2.000
FR0000120859	Imerys S.A.	EUR	2.000	9.000
FR0000077919	JCDecaux S.A.	EUR	0	3.500
FR0000120321	L'Oreal S.A.	EUR	1.100	2.000
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	5.000	5.000
<b>Hongkong</b>				
HK0000084183	Aeon Stores Hong Kong Co. Ltd.	HKD	0	250.000
HK2778034606	Champion Real Estate Investment Trust	HKD	500.000	1.600.000
BMG2098R1025	CK Infrastructure Holdings Ltd. <sup>1)</sup>	HKD	50.000	50.000
HK0101000591	Hang Lung Properties Ltd.	HKD	80.000	80.000
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Holdings Ltd. <sup>2)</sup>	HKD	420.000	420.000
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	12.000	12.000
<b>Irland</b>				
IE00B6330302	Ingersoll-Rand Plc.	USD	3.000	3.000
<b>Italien</b>				
IT0005176406	ENAV S.p.A.	EUR	15.000	15.000
IT0001078911	Interpump Group S.p.A.	EUR	16.000	16.000
<b>Kanada</b>				
CA0089161081	Agrium Inc.	USD	5.300	5.300
CA0679011084	Barrick Gold Corporation	USD	8.500	8.500
CA32076V1031	First Majestic Silver Corporation	USD	32.000	32.000
CA3809564097	Goldcorp Inc.	USD	10.000	10.000
CA73755L1076	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	USD	8.000	8.000
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank	CAD	12.500	12.500
CA98462Y1007	Yamana Gold Inc.	USD	35.000	70.000
<b>Luxemburg</b>				
LU1075065190	BRAAS Monier Building Group S.A.	EUR	0	7.000
LU0061462528	RTL Group S.A.	EUR	3.500	3.500

<sup>1)</sup> Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Bermudas.

<sup>2)</sup> Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Cayman Inseln.

# LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Macao</b>				
KYG7800X1079	Sands China Ltd. <sup>1)</sup>	HKD	138.800	138.800
KYG981491007	Wynn Macau Ltd. <sup>1)</sup>	HKD	162.000	162.000
<b>Niederlande</b>				
NL0000235190	Airbus SE	EUR	0	3.500
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	5.000	5.000
NL0011872643	ASR Nederland NV	EUR	0	1.700
<b>Russland</b>				
US69343P1057	Lukoil PJSC ADR	USD	5.500	5.500
US6698881090	Novatek GDR	USD	0	3.200
US55315J1025	PJSC MMC Norilsk Nickel ADR	USD	12.000	12.000
<b>Spanien</b>				
GB00BLP5YB54	Atlantica Yield Plc. <sup>2)</sup>	USD	0	17.000
ES0105223004	Gestamp Automoción S.A.	EUR	69.600	69.600
<b>Südafrika</b>				
US8257242060	Sibanye Gold Ltd. ADR	USD	0	14.000
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
US00773T1016	Advansix Inc.	USD	160	160
US0126531013	Albemarle Corporation	USD	8.000	11.000
IE00BY9D5467	Allergan Plc. <sup>3)</sup>	USD	0	350
US0258161092	American Express Co.	USD	5.000	5.000
US0311621009	Amgen Inc.	USD	1.200	1.200
US0378331005	Apple Inc.	USD	2.000	2.000
US1033041013	Boyd Gaming Corporation	USD	7.500	7.500
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	43.800	94.000
US30303M1027	Facebook Inc.	USD	3.000	3.000
US3167731005	Fifth Third Bancorp	USD	12.000	12.000
US37045V1008	General Motors Co.	USD	7.500	7.500
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	8.000	11.500
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc.	USD	1.200	1.200
US4385161066	Honeywell International Inc.	USD	0	4.000
US4571871023	Ingredion Inc.	USD	4.500	4.500
US4595061015	International Flavors & Fragrances	USD	1.000	1.000
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	3.800	3.800
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	13.000	13.000
US6516391066	Newmont Mining Corporation	USD	47.800	67.800
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	14.000	14.000
US7607591002	Republic Services Inc.	USD	0	15.000
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	USD	2.500	2.500
US8552441094	Starbucks Corporation	USD	2.200	2.200

<sup>1)</sup> Hauptverwaltung in Macao, registriert auf den Cayman Inseln.

<sup>2)</sup> Hauptverwaltung in Spanien, registriert im Vereinigten Königreich.

<sup>3)</sup> Hauptverwaltung in den Vereinigten Staaten, registriert in Irland.

# LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	2.000	2.000
US7415034039	The Priceline Group Inc.	USD	250	250
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	0	3.500
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	6.400	6.400
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
US05577E1010	BT Group Plc. ADR	USD	8.200	8.200
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Luxemburg</b>				
LU0775917882	Grand City Properties S.A.	EUR	16.000	16.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE000A2BPXK1	KUKA AG	EUR	1.500	1.500
<b>Österreich</b>				
AT0000A1TEP8	AGRANA Beteiligungs-AG BZR 16.02.17	EUR	1.600	1.600
<b>Anleihen</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1385051112	1,875 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16 (2021)		0	220.000
DE0001102382	1,000 % Bundesrepublik Deutschland v.15 (2025)		500.000	2.500.000
XS0930010524	3,750 % Hutchison Whampoa Europe Finance Ltd. Fix-to-Float Perp.		0	700.000
IT0005090318	1,500 % Italien v.15 (2025)		0	1.500.000
NL0011819040	0,500 % Niederlande v.16 (2026)		2.000.000	2.000.000
XS1115498260	5,000 % Orange S.A. Fix-to-Float Perp.		0	350.000
FR0012199123	3,875 % SCOR SE FRN Perp.		0	200.000
ES00000126Z1	1,600 % Spanien Reg.S. v.15 (2025)		0	1.500.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
DE000A181034	1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.16 (2023)		0	200.000
XS1028943162	4,500 % TUI AG Reg.S. v.14 (2019)		0	500.000
<b>USD</b>				
USP04808AC88	7,500 % Argentinien Reg.S. v.16 (2026)		1.700.000	2.300.000
<b>Investmentfondsanteile <sup>1)</sup></b>				
<b>Hongkong</b>				
HK0405033157	Yuexiu Real Estate Investment Trust	HKD	300.000	670.000

<sup>1)</sup> Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

# LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Optionen</b>		
<b>EUR</b>		
Call on DAX Index Juni 2017/13.000,00	280	280
Put on DAX Index Mai 2017/11.700,00	480	480
Put on DAX Performance-Index November 2016/10.400,00	250	250
<b>USD</b>		
Put on S&P 500 Index November 2016/2.080,00	22	22
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>EUR</b>		
CAC 40 Index Future Juni 2017	40	40
CAC 40 Index Future Juni 2017	20	20
DAX Performance-Index Future Dezember 2016	31	31
DAX Performance-Index Future Dezember 2016	4	4
DAX Performance-Index Future Juni 2017	37	37
DAX Performance-Index Future Juni 2017	8	8
DAX Performance-Index Future März 2017	26	26
DAX Performance-Index Future März 2017	20	20
DAX Performance-Index Future September 2016	37	37
DAX Performance-Index Future September 2016	21	21
DAX Performance-Index Future September 2017	3	3
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2016	111	111
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2016	34	34
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Juni 2017	73	73
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future März 2017	83	83
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future März 2017	33	33
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future September 2016	172	172
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future September 2016	159	159
EURO STOXX Banks Future Dezember 2016	212	212
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2016	47	47
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2017	16	16
S&P-MIB Index Future Juni 2017	20	20
Stoxx 600 Health Care Future Dezember 2016	40	40
Stoxx 600 Telecommunications Future Juni 2017	33	33
10YR Euro-BTP 6 % Future März 2017	8	8
<b>GBP</b>		
FTSE 100 Index Future Dezember 2016	14	14
FTSE 100 Index Future März 2017	13	13
FTSE 100 Index Future September 2016	36	36

# LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>JPY</b>		
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2016	18	18
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future März 2017	9	9
<b>USD</b>		
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2016	14	14
CME E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2016	35	35
CME E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2016	29	29
CME E-Mini S&P 500 Index Future September 2016	27	27
CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Dezember 2016	19	19
CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Dezember 2016	18	18
CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Juni 2017	36	36
CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future März 2017	21	21
CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future September 2016	20	27
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2017	32	32
E-Mini S&P 500 Index Future März 2017	29	29
Nikkei 225 Stock Average Index Future Dezember 2016	42	42
Nikkei 225 Stock Average Index Future Juni 2017	40	40
Nikkei 225 Stock Average Index Future März 2017	71	71
Nikkei 225 USD Denominated Stock Average Index Future September 2016	15	15

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2017 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,4856
Britisches Pfund	GBP	1	0,8770
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7310
Hongkong Dollar	HKD	1	8,9013
Japanischer Yen	JPY	1	127,7500
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4817
US-Dollar	USD	1	1,1406

# BERICHT ZUM GESCHÄFTSVERLAUF DES LUXTOPIC – PACIFIC

## 1. Strategie

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

## 2. Entwicklung

Der LuxTopic – PACIFIC konnte im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 aufgrund des freundlichen Aktienmarktumfelds eine Wertsteigerung von 24,76% verbuchen.

Die wichtigsten asiatischen Aktienmärkte außerhalb Japans wiesen im Betrachtungszeitraum positive Vorzeichen auf. Während die Festlandsbörsen in China (Shanghai Shenzhen CSI 300 Index +16,26% in chinesischen Renminbi, +10,96% in Euro) sich gut entwickelten, konnte die Börse in Hongkong, über die ausländische Investoren primär in den chinesischen Aktienmarkt investieren, noch deutlicher hinzugewinnen (Hang Seng Index 23,9% in Hongkong-Dollar, +19,48% in Euro).

Gründe für die freundlichen Kursbewegungen waren unter anderem die sich verbessernden Konjunkturdaten aus China und die damit verbundene erhöhte Investitionstätigkeit ausländischer Investoren.

Auch die erholten Öl- und Rohstoffpreise, vor allem im Verlauf des 2. Halbjahrs 2016, gaben den Börsen auf dem chinesischen Festland und in Hongkong zusätzlichen Auftrieb.

Unsicherheiten entstanden dagegen bei den Anlegern im Betrachtungszeitraum durch den Ausgang der US-Präsidentenwahl, aus der Donald Trump als Sieger hervorging. Zwar gab es das Versprechen, umfangreiche Wirtschaftsstimuli umzusetzen, jedoch blieben zu den Themen Einreisepolitik und protektionistische Handelspolitik der USA viele richtungsweisende Fragen offen.

Im 1. Halbjahr 2017 konzentrierten sich die Anleger insbesondere auf die Entwicklung an den Devisenmärkten, wobei sich herausstellte, dass die chinesischen Festlandsbörsen gegenüber der Börse in Hongkong nicht Schritt halten konnten. Marktbeobachter machten gleich mehrere Ursachen für die unterschiedliche Wertentwicklung aus. Sie verwiesen auf die Geldpolitik der US-Notenbank (Fed), die zum Abfluss ausländischer Gelder führe, wie auch auf die steigenden heimischen Geldmarktzinsen, die durch die Politik der Regierung zum Schuldenabbau angetrieben würden. Zusätzlich ließ die Sorge einer weiteren Abwertung des chinesischen Renminbi die Anleger vorsichtiger agieren.

Die Aktienquote im LuxTopic – PACIFIC variierte im Berichtszeitraum zwischen 89% und 100%.

Die größten Performancebeiträge kamen aus den Sektoren Chemie und Medien. Unvorteilhaft wirkten sich Teilengagements im Retail- und Konsumgüterbereich aus.

Im Zuge der Erholung bei den Rohstoffpreisen, vor allem im 2. Halbjahr 2016, wurde die Chemiebranche Übergewichtet. Gerade im Bereich der Spezialchemikalien kamen steigende Verkaufspreise von wichtigen Produkten einigen Titeln zugute, die in Hongkong ansässig sind und im Portfolio hoch gewichtet waren.

Im 1. Halbjahr 2017 haben die Teilfondsverantwortlichen das Untergewicht in der Automobilbranche durch Neukäufe abgebaut. Für die weltweit agierenden, in Asien ansässigen Autobauer war die schwache Entwicklung des US-Dollars vorteilhaft. Ihre im Inland hergestellten Produkte können durch die Kopplung der heimischen Währung an den US-Dollar im Ausland günstiger angeboten werden.

Bei der Titelauswahl im Retailsektor wurde der Schwerpunkt stärker auf Unternehmen gesetzt, die eine führende Rolle im internationalen Onlinehandel einnehmen und von hohen Wachstumsraten in zukunftssträchtigen Bereichen wie Cloud und Bezahlendiensten profitieren. Während die Übergewichtung des Einzelhandelsektors beibehalten wurde, ist im Hinblick auf ein steigendes Zinsumfeld die Untergewichtung der Banken durch Neukäufe reduziert worden.

Das Währungsexposure wurde im Berichtszeitraum aktiv gemanagt. 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 Ausstattungsmerkmalen:

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 <sup>1)</sup>

Geografische Länderaufteilung	
Hongkong	58,01 %
China	15,28 %
Japan	6,62 %
Südkorea	4,51 %
Vereinigte Staaten	3,78 %
Taiwan	2,70 %
Singapur	2,56 %
Südafrika	1,29 %
Indonesien	0,46 %
Thailand	0,37 %
Wertpapiervermögen	95,58 %
Bankguthaben	5,51 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,09 %
	<b>100,00 %</b>

Wirtschaftliche Aufteilung	
Immobilien	12,78 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	12,29 %
Hardware & Ausrüstung	11,76 %
Investitionsgüter	9,37 %
Software & Dienste	8,83 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	5,19 %
Groß- und Einzelhandel	5,12 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	4,61 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,11 %
Automobile & Komponenten	3,52 %
Versorgungsbetriebe	3,31 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,70 %
Banken	2,56 %
Telekommunikationsdienste	2,42 %
Transportwesen	1,52 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,51 %
Versicherungen	1,44 %
Medien	1,29 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,64 %
Verbraucherdienste	0,61 %
Wertpapiervermögen	95,58 %
Bankguthaben	5,51 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,09 %
	<b>100,00 %</b>

<sup>1)</sup> 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
30.06.2015	119,24	4.597.754	-33.666,87	25,94
30.06.2016	38,38	1.731.345	-62.305,86	22,17
30.06.2017	43,40	1.569.440	-4.531,45	27,66

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 32.803.868,74)	41.474.822,91
Bankguthaben	2.392.519,99
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	268.255,14
Dividendenforderungen	178.263,04
Forderungen aus Absatz von Anteilen	50.328,00
	<b>44.364.189,08</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-321,11
Zinsverbindlichkeiten	-1.405,58
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-846.344,44
Sonstige Passiva <sup>1)</sup>	-113.049,99
	<b>-961.121,12</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>43.403.067,96</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>1.569.439,525</b>
<b>Anteilwert</b>	<b>27,66 EUR</b>

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	38.383.855,35
Ordentlicher Nettoertrag	1.273.399,93
Ertrags- und Aufwandsausgleich	69.981,80
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	6.967.186,50
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-11.498.632,35
Realisierte Gewinne	9.699.337,86
Realisierte Verluste	-4.623.717,29
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	3.131.656,16
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>43.403.067,96</b>

<sup>1)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsgebühren und Performancegebühren.

# LUXTOPIC – PACIFIC

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.731.344,807
Ausgegebene Anteile	277.321,588
Zurückgenommene Anteile	-439.226,870
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>1.569.439,525</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

	EUR
<b>Erträge</b>	
Dividenden	2.161.113,71
Erträge aus Investmentanteilen	139.550,19
Bankzinsen	-4.647,64
Ertragsausgleich	-157.443,08
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>2.138.573,18</b>

<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwendungen	-916,86
Performancegebühr	-24.176,00
Verwaltungsvergütung/Anlageberatergebühr	-754.354,18
Verwahrstellenvergütung	-40.171,58
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-30.684,36
Taxe d'abonnement	-22.466,52
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-29.969,05
Werbeausgaben	-1.593,04
Register- und Transferstellenvergütung	-645,80
Staatliche Gebühren	-2.951,33
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-44.705,81
Aufwandsausgleich	87.461,28
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-865.173,25</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>1.273.399,93</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>2)</sup></b>	<b>149.607,29</b>
<b>Total Expense Ratio in Prozent <sup>2)</sup></b>	<b>2,09</b>
<b>Performancegebühr in Prozent <sup>2)</sup></b>	<b>0,05</b>

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und Lieferspesen.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

# LUXTOPIC – PACIFIC

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>China</b>								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR <sup>2)</sup>	USD	28.750	0	28.750	140,8100	3.549.261,35	8,18
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd. <sup>2)</sup>	HKD	237.000	63.000	324.000	25,8000	939.098,78	2,16
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	230.000	114.000	116.000	47,9000	624.223,43	1,44
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	HKD	718.000	292.000	426.000	13,0400	624.070,64	1,44
CNE1000004J3	Travelsky Technology Ltd.	HKD	110.000	0	110.000	23,0000	284.228,15	0,65
KYG9361V1086	Vinda International Holdings Ltd. <sup>2)</sup>	HKD	124.000	0	344.000	15,8000	610.607,44	1,41
							<b>6.631.489,79</b>	<b>15,28</b>
<b>Hongkong</b>								
HK0900002681	Aeon Credit Service Co. Ltd.	HKD	0	3.220.000	2.760.000	5,7500	1.782.885,65	4,11
HK0000084183	Aeon Stores Hong Kong Co. Ltd.	HKD	0	1.240.000	550.000	7,0100	433.138,98	1,00
HK2778034606	Champion Real Estate Investment Trust	HKD	0	0	3.524.000	4,9700	1.967.609,23	4,53
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	112.500	17.000	95.500	82,8500	888.878,59	2,05
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd. <sup>3)</sup>	HKD	1.514.000	133.000	1.381.000	8,2700	1.283.056,41	2,96
BMG3685C1029	Fujikon Industrial Holding Ltd. <sup>4)</sup>	HKD	0	3.232.000	11.630.000	1,2000	1.567.860,88	3,61
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	92.000	42.000	50.000	47,4000	266.253,24	0,61
BMG4069C1486	Great Eagle Holding Ltd. <sup>4)</sup>	HKD	0	0	603.000	39,7000	2.689.393,68	6,20
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	HKD	202.000	0	1.066.000	10,7600	1.288.593,80	2,97
KYG450481083	Hengdeli Holdings Ltd. <sup>3)</sup>	HKD	8.380.000	6.636.000	3.544.000	0,7000	278.700,86	0,64
HK0160011786	Hon Kwok Land Investment Co. Ltd.	HKD	600.000	0	600.000	4,2200	284.452,83	0,66
HK0000051067	Hopewell Holdings Ltd.	HKD	306.000	0	772.000	29,7500	2.580.184,92	5,94
KYG4935G1091	IPE Group Ltd. <sup>3)</sup>	HKD	0	6.430.000	2.270.000	1,9500	497.286,91	1,15
KYG525621408	Kingboard Chemicals Holdings Ltd. <sup>3)</sup>	HKD	194.000	0	246.000	31,1000	859.492,43	1,98
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Holdings Ltd. <sup>3)</sup>	HKD	0	65.000	3.775.000	9,4200	3.994.978,26	9,20
BMG5256W1029	Kingmaker Footwear Holding Ltd. <sup>4)</sup>	HKD	0	8.988.000	4.670.000	2,1900	1.148.967,00	2,65
KYG5427E1145	Lee & Man Chemical Co. Ltd. <sup>3)</sup>	HKD	0	6.330.000	1.000.000	4,0500	454.989,72	1,05
KYG5427W1309	Lee & Man Paper Manufacturing Ltd. <sup>3)</sup>	HKD	0	1.107.000	343.000	7,2500	279.369,31	0,64
BMG5695X1258	Luk Fook Holdings International Ltd. <sup>4)</sup>	HKD	8.000	0	8.000	26,7000	23.996,49	0,06
KYG7082H1276	Pico Far East Holdings Ltd. <sup>3)</sup>	HKD	0	2.240.000	5.446.000	3,2700	2.000.653,83	4,61
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	64.000	17.300	46.700	114,7000	601.764,91	1,39
							<b>25.172.507,93</b>	<b>58,01</b>
<b>Indonesien</b>								
ID1000131808	Link Net TBK PT	IDR	590.000	0	590.000	5.175,0000	200.926,83	0,46
							<b>200.926,83</b>	<b>0,46</b>

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

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

<sup>3)</sup> Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Cayman Inseln.

<sup>4)</sup> Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Bermudas.

# LUXTOPIC – PACIFIC

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Japan</b>								
JP3924800000	Mori Seiki Co. Ltd.	JPY	37.000	13.000	37.000	1.843,0000	533.784,74	1,23
JP3866800000	Panasonic Corporation	JPY	140.700	0	140.700	1.524,0000	1.678.487,67	3,87
JP3659000008	West Japan Railway Co.	JPY	10.600	0	10.600	7.936,0000	658.486,11	1,52
							<b>2.870.758,52</b>	<b>6,62</b>
<b>Singapur</b>								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	128.000	44.000	84.000	20,7400	1.109.514,71	2,56
							<b>1.109.514,71</b>	<b>2,56</b>
<b>Südafrika</b>								
ZAE00015889	Naspers Ltd.	ZAR	3.300	0	3.300	2.528,4400	559.753,39	1,29
							<b>559.753,39</b>	<b>1,29</b>
<b>Südkorea</b>								
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	KRW	7.400	0	7.400	159.500,0000	904.395,93	2,08
KR7015760002	Korea Electric Power Corporation	KRW	4.700	0	4.700	40.800,0000	146.934,65	0,34
KR7033780008	KT&G Corporation	KRW	7.300	0	7.300	117.000,0000	654.447,65	1,51
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	1.900	0	1.900	171.500,0000	249.680,09	0,58
							<b>1.955.458,32</b>	<b>4,51</b>
<b>Taiwan</b>								
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	195.000	0	195.000	208,5000	1.172.760,63	2,70
							<b>1.172.760,63</b>	<b>2,70</b>
<b>Thailand</b>								
TH0268010Z11	Advanced Info Service PCL -F-	THB	35.000	0	35.000	178,5000	161.269,92	0,37
							<b>161.269,92</b>	<b>0,37</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>								
LU0633102719	Samsonite International S.A. <sup>2)</sup>	HKD	447.900	0	447.900	32,6000	1.640.382,87	3,78
							<b>1.640.382,87</b>	<b>3,78</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>41.474.822,91</b>	<b>95,58</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>41.474.822,91</b>	<b>95,58</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>41.474.822,91</b>	<b>95,58</b>
<b>Bankguthaben – Kontokorrent</b>							<b>2.392.519,99</b>	<b>5,51</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>-464.274,94</b>	<b>-1,09</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>43.403.067,96</b>	<b>100,00</b>

## Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Kontrahent	Währungsbetrag	Kurswert in EUR	% - Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
EUR/HKD	Währungsverkäufe	DZ Privatbank S.A.	258.000.000,00	28.922.919,40	66,64

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

<sup>2)</sup> Hauptverwaltung in den Vereinigten Staaten, registriert in Luxemburg.

# LUXTOPIC – PACIFIC

## Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (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 im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>China</b>				
KYG2157Q1029	China Lesso Group Holdings Ltd. <sup>1)</sup>	HKD	0	1.236.000
KYG210961051	China Mengniu Dairy Co. Ltd. <sup>1)</sup>	HKD	323.000	323.000
KYG695991011	Peak Sport Products Co. Ltd. <sup>1)</sup>	HKD	0	3.939.000
HK0000083920	Sun Art Retail Group Ltd. <sup>2)</sup>	HKD	493.000	493.000
US92763W1036	Vipshop Holdings Ltd. ADR <sup>1)</sup>	USD	34.300	34.300
<b>Hongkong</b>				
BMG0154K1027	Alco Holding Ltd. <sup>3)</sup>	HKD	0	7.688.000
HK0291001490	China Resources Beer (Holdings) Co. Ltd.	HKD	88.000	88.000
HK0000077468	Far East Horizon Ltd.	HKD	0	1.074.000
HK0010000088	Hang Lung Group Ltd.	HKD	0	235.000
HK0101000591	Hang Lung Properties Ltd.	HKD	68.000	68.000
KYG451581055	HKBN Ltd. <sup>4)</sup>	HKD	0	382.000
BMG5803Y1066	Man Yue Technology Holdings Ltd. <sup>3)</sup>	HKD	0	11.230.000
BMG7605E1066	Roadshow Holding Ltd. <sup>3)</sup>	HKD	0	22.488.000
HK0536032532	Tradelink Electronic Commerce Ltd.	HKD	0	8.038.000
<b>Japan</b>				
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	JPY	50.800	50.800
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	9.300	9.300
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	6.700	6.700
<b>Macao</b>				
KYG7800X1079	Sands China Ltd. <sup>5)</sup>	HKD	250.400	250.400
<b>Investmentfondsanteile <sup>6)</sup></b>				
<b>Hongkong</b>				
HK0405033157	Yuexiu Real Estate Investment Trust	HKD	0	3.581.000

<sup>1)</sup> Hauptverwaltung in China, registriert auf den Cayman Inseln.

<sup>2)</sup> Hauptverwaltung in China, registriert in Hongkong.

<sup>3)</sup> Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Bermudas.

<sup>4)</sup> Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Cayman Inseln.

<sup>5)</sup> Hauptverwaltung in Macao, registriert auf den Cayman Inseln.

<sup>6)</sup> Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

# LUXTOPIC – PACIFIC

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2017 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7310
Hongkong Dollar	HKD	1	8,9013
Indonesische Rupiah	IDR	1	15.195,8300
Japanischer Yen	JPY	1	127,7500
Singapur Dollar	SGD	1	1,5702
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	14,9063
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.305,0700
Taiwan Dollar	TWD	1	34,6682
Thailändischer Baht	THB	1	38,7394
US-Dollar	USD	1	1,1406

# BERICHT ZUM GESCHÄFTSVERLAUF DES LUXTOPIC – FLEX

## 1. Strategie

Der Teilfondsvermögen kann unabhängig von jeglichen Vergleichsindex-, Sektor-, Länder-, Laufzeit-, Rating- und Marktkapitalisierungsvorgaben überwiegend in Aktien und/oder in Anleihen investiert werden. Basierend auf den mittelfristigen Renditeaussichten der beiden Anlageklassen kann der Fonds sowohl zu 100% in Aktien als auch zu 100% in Anleihen investieren. Zusätzlich wird durch aktives Risikomanagement versucht werden negative Marktentwicklungen abzufedern. Anteile anderer Fonds können bis zu max.10% erworben werden. Der Teilfonds kann Finanzinstrumente, deren Wert von künftigen Preisen anderer Vermögensgegenstände („Derivate“) abhängt zur Absicherung oder Steigerung des Vermögens einsetzen.

## 2. Entwicklung

Die europäischen Aktienmärkte entwickelten sich im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 nach den starken Rückgängen von Mitte 2015 bis Mitte 2016 wieder positiv und profitierten von einer weltweit erfreulichen Konjunkturerwicklung. Besonders die USA waren erneut das Zugpferd der Weltkonjunktur. Aber auch in Europa hat sich die Wirtschaft gut entwickelt, wobei insbesondere Deutschland seine Führungsposition ausbauen konnte. Unterstützt wurden die Märkte weiterhin von der extrem expansiven Geldpolitik der Notenbanken. Außerdem war zu beobachten, dass wieder verstärkt internationale Anleger nach Europa drängen und so zur positiven Kursentwicklung beitragen. Abzulesen war dies an der zuletzt

deutlichen Kurserholung des Euros gegenüber dem US-Dollar. Diese Entwicklung spiegelte auch die Zuversicht wider, dass die Probleme in Europa langsam abklingen. Ebenso haben sich die Befürchtungen zu negativen Auswirkungen infolge des Brexits stark relativiert.

Mit einem Zinsniveau nahe null ist die Anlage in Aktien auf längere Sicht im Gegensatz zur Rentenanlage weiterhin sehr attraktiv, was auch in den nächsten Jahren zu einem permanenten Kapitalzufluss in die Aktienmärkte führen könnte. Sollten die Zinsen einmal nach oben drehen, wird es starke Kursverluste bei lang laufenden Anleihen geben. Daher ist der Rentenmarkt für den Fall eines solchen Szenarios mit Vorsicht zu betrachten.

Der Schwerpunkt im Portfolio des Teilfonds LuxTopic – Flex wird auch weiterhin auf der Aktienseite und dabei mit einem hohen Investitionsgrad an Blue Chips liegen. Bevorzugt werden besonders ertrags- und dividendenstarke Unternehmen, die über eine hohe Substanz verfügen und dadurch auch Krisenzeiten gut überstehen können.

Der Teilfonds weist einen hohen Investitionsgrad an europäischen Blue Chips auf und hat im Berichtszeitraum außerdem einige Positionen in amerikanischen Blue Chips aufgebaut, um das Depot etwas internationaler aufzustellen.

Der Teilfonds erreichte im Berichtszeitraum eine Wertsteigerung von 11,46%.

# LUXTOPIC – FLEX

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

Anteilklasse	
WP-Kenn-Nr.:	AOCATN
ISIN-Code:	LU0191701282
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,85 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

## Geografische und wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Geografische Länderaufteilung	
Vereinigte Staaten von Amerika	28,23 %
Deutschland	27,66 %
Frankreich	14,60 %
Niederlande	4,26 %
Italien	2,20 %
Vereinigtes Königreich	1,98 %
Schweiz	1,95 %
Irland	1,18 %
Belgien	1,01 %
Schweden	0,86 %
Wertpapiervermögen	83,93 %
Optionen	13,66 %
Bankguthaben	1,81 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,60 %
	<b>100,00 %</b>

Wirtschaftliche Aufteilung	
Software & Dienste	7,61 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,45 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	7,23 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	7,12 %
Investitionsgüter	7,04 %
Banken	6,58 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,96 %
Transportwesen	4,85 %
Automobile & Komponenten	4,75 %
Versicherungen	4,26 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,58 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,30 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,23 %
Groß- und Einzelhandel	2,95 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,88 %
Energie	2,57 %
Hardware & Ausrüstung	1,92 %
Medien	0,90 %
Telekommunikationsdienste	0,75 %
Wertpapiervermögen	83,93 %
Optionen	13,66 %
Bankguthaben	1,81 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,60 %
	<b>100,00 %</b>

<sup>1)</sup> 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
30.06.2015	6,67	34.802	-425,23	191,71
30.06.2016	6,33	36.052	273,99	175,50
30.06.2017	22,68	115.954	14.347,52	195,62

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 16.777.347,94)	19.046.306,77
Optionen	3.097.500,00
Bankguthaben	409.863,87
Dividendenforderungen	4.283,62
Forderungen aus Absatz von Anteilen	4.030,80
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	278.794,50
	<b>22.840.779,56</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-21.686,44
Zinsverbindlichkeiten	-318,19
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-83.826,50
Sonstige Passiva <sup>1)</sup>	-51.887,27
	<b>-157.718,40</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>22.683.061,16</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>115.954,018</b>
<b>Anteilwert</b>	<b>195,62 EUR</b>

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	6.327.022,02
Ordentlicher Nettoaufwand	-95.295,63
Ertrags- und Aufwandsausgleich	33.863,42
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	16.006.699,01
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-1.659.174,92
Realisierte Gewinne	5.748.050,92
Realisierte Verluste	-6.223.637,20
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	2.545.533,54
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>22.683.061,16</b>

<sup>1)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Anlageberatergebühren und Verwaltungsgebühren.

# LUXTOPIC – FLEX

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	36.052,135
Ausgegebene Anteile	88.530,223
Zurückgenommene Anteile	-8.628,340
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>115.954,018</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

	EUR
<b>Erträge</b>	
Dividenden	356.262,35
Erträge aus Investmentanteilen	20.853,60
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	21.040,25
Bankzinsen	-7.103,85
Bestandsprovisionen	1.825,05
Sonstige Erträge	2.252,88
Ertragsausgleich	21.134,53
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>416.264,81</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwendungen	-61,27
Verwaltungsvergütung/Anlageberatergebühr	-352.946,96
Verwahrstellenvergütung	-15.570,06
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-23.220,93
Taxe d'abonnement	-10.182,13
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-22.597,76
Werbeausgaben	-820,84
Register- und Transferstellenvergütung	-234,17
Staatliche Gebühren	-2.543,93
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-28.384,44
Aufwandsausgleich	-54.997,95
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-511.560,44</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-95.295,63</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt<sup>2)</sup></b>	<b>147.501,28</b>
<b>Total Expense Ratio in Prozent<sup>2)</sup></b>	<b>2,36</b>

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

# LUXTOPIC – FLEX

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

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

### Aktien, Anrechte und Genussscheine

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Belgien

BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2.350	0	2.350	97,5700	229.289,50	1,01
							<b>229.289,50</b>	<b>1,01</b>

##### Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	0	1.000	1.100	164,3500	180.785,00	0,80
DE0008404005	Allianz SE	EUR	1.250	0	2.200	173,1000	380.820,00	1,68
DE000BASF111	BASF SE	EUR	1.200	0	4.050	82,2600	333.153,00	1,47
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	2.600	0	3.950	118,1000	466.495,00	2,06
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	3.100	0	4.700	82,7200	388.784,00	1,71
DE0005200000	Beiersdorf AG	EUR	3.400	0	3.400	92,0200	312.868,00	1,38
DE0005439004	Continental AG	EUR	1.500	0	1.500	188,4500	282.675,00	1,25
DE0007100000	Daimler AG	EUR	4.200	0	6.300	64,3100	405.153,00	1,79
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	4.700	0	4.700	91,9000	431.930,00	1,90
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	4.000	0	11.000	32,9650	362.615,00	1,60
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. GaA	EUR	3.300	0	3.300	84,1100	277.563,00	1,22
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	3.900	0	3.900	75,2000	293.280,00	1,29
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	2.300	0	2.300	120,9500	278.185,00	1,23
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	18.000	0	18.000	18,3550	330.390,00	1,46
DE0006483001	Linde AG	EUR	2.000	650	2.900	167,4000	485.460,00	2,14
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	2.300	0	2.300	175,7500	404.225,00	1,78
DE0007164600	SAP SE	EUR	1.600	0	3.800	90,8900	345.382,00	1,52
DE0007236101	Siemens AG	EUR	1.300	0	2.600	120,5500	313.430,00	1,38
							<b>6.273.193,00</b>	<b>27,66</b>

##### Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	0	7.500	24,1650	181.237,50	0,80
FR0000131104	Banque Nationale de Paris Paribas S.A.	EUR	3.900	0	8.138	63,9700	520.587,86	2,30
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	2.000	0	4.300	66,3800	285.434,00	1,26
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	1.000	0	2.780	108,2500	300.935,00	1,33
FR0000120321	L'Oreal S.A.	EUR	600	0	1.700	183,4500	311.865,00	1,37
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	600	0	1.700	218,2500	371.025,00	1,64
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	1.600	0	4.000	84,5400	338.160,00	1,49
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	1.400	0	3.400	67,7700	230.418,00	1,02
FR0000120271	Total S.A.	EUR	4.185	0	8.634	43,9000	379.032,60	1,67
FR0000125486	Vinci S.A.	EUR	5.200	0	5.200	74,8900	389.428,00	1,72
							<b>3.308.122,96</b>	<b>14,60</b>

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

# LUXTOPIC – FLEX

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Irland</b>								
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings Plc.	EUR	15.000	0	15.000	17,8450	267.675,00	1,18
							<b>267.675,00</b>	<b>1,18</b>
<b>Italien</b>								
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	140.000	0	180.000	2,7740	499.320,00	2,20
							<b>499.320,00</b>	<b>2,20</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0000235190	Airbus SE	EUR	1.600	0	5.600	72,2200	404.432,00	1,78
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	17.200	0	17.200	15,1700	260.924,00	1,15
NL0000009355	Unilever NV	EUR	2.722	0	6.272	48,2300	302.498,56	1,33
							<b>967.854,56</b>	<b>4,26</b>
<b>Schweden</b>								
SE0000106270	Hennes & Mauritz AB	SEK	9.000	0	9.000	210,2000	195.252,35	0,86
							<b>195.252,35</b>	<b>0,86</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0010570767	Lindt & Sprüngli AG	CHF	42	0	42	5.550,0000	213.227,22	0,94
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	0	0	3.000	83,6500	229.555,43	1,01
							<b>442.782,65</b>	<b>1,95</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	USD	300	0	300	917,7900	240.995,19	1,06
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	290	0	290	975,9300	247.719,65	1,09
US0311621009	Amgen Inc.	USD	1.460	0	1.460	172,5900	220.552,65	0,97
US0378331005	Apple Inc.	USD	1.900	0	1.900	143,6800	238.942,67	1,05
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	1.500	0	1.500	169,3000	222.275,71	0,98
US0970231058	Boeing Corporation	USD	1.500	0	1.500	197,4600	259.247,26	1,14
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	7.200	0	7.200	31,4100	197.944,86	0,87
US1912161007	Coca-Cola Co.	USD	5.400	0	5.400	44,8300	211.887,97	0,93
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	USD	2.900	0	2.900	80,7000	204.840,26	0,90
US30303M1027	Facebook Inc.	USD	1.800	0	1.800	151,0400	237.962,36	1,05
US31428X1063	Fedex Corporation	USD	1.200	0	1.200	215,2300	226.062,14	1,00
US4370761029	Home Depot Inc.	USD	1.700	0	1.700	152,1600	226.408,75	1,00
US4592001014	IBM Corporation	USD	1.250	0	1.250	154,1300	168.632,39	0,74
US4581401001	Intel Corporation	USD	6.800	0	6.800	33,5400	199.625,38	0,88
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	2.000	0	2.000	132,6400	232.192,56	1,02
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	3.800	0	3.800	64,3400	213.997,37	0,94
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	4.000	0	4.000	68,4900	239.789,93	1,06
US6541061031	NIKE Inc.	USD	4.200	0	4.200	53,1700	195.460,83	0,86
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	6.000	0	6.000	50,2000	263.632,39	1,16
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	2.300	0	2.300	115,1800	231.872,21	1,02
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	7.500	0	7.500	33,6300	220.765,86	0,97
US7475251036	Qualcomm Inc.	USD	4.200	0	4.200	55,0800	202.482,28	0,89

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

# LUXTOPIC – FLEX

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US8447411088	Southwest Airlines	USD	4.500	0	4.500	61,8100	243.452,95	1,07
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	2.700	0	2.700	86,9900	205.578,12	0,91
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	1.500	0	1.500	185,2700	243.242,89	1,07
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	4.400	0	4.400	44,4100	171.031,95	0,75
US92826C8394	VISA Inc.	USD	2.800	0	2.800	94,4200	231.401,31	1,02
US2546871060	Walt Disney Co.	USD	2.200	0	2.200	105,7100	203.555,36	0,90
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	4.300	0	4.300	55,7800	209.937,86	0,93
							<b>6.411.491,11</b>	<b>28,23</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	8.300	0	8.300	22,8600	215.881,22	0,95
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	2.631	0	2.631	76,8700	230.111,47	1,01
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	208	4.791	145	32,3250	5.332,95	0,02
							<b>451.325,64</b>	<b>1,98</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>19.046.306,77</b>	<b>83,93</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>19.046.306,77</b>	<b>83,93</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>19.046.306,77</b>	<b>83,93</b>

## Optionen

### Long-Positionen <sup>2)</sup>

<b>EUR</b>								
Call on EURO STOXX 50 Dezember 2018/3.300,00			1.000	0	1.000		3.151.000,00	13,89
Call on EURO STOXX 50 Price Index Juni 2018/3.600,0			500	0	500		585.000,00	2,58
Put on EURO STOXX 50 Price Index September 2017/3.500,0			500	0	500		584.500,00	2,58
							<b>4.320.500,00</b>	<b>19,05</b>
<b>Long-Positionen</b>							<b>4.320.500,00</b>	<b>19,05</b>

### Short-Positionen <sup>2),3)</sup>

<b>EUR</b>								
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2017/3.500,00			0	1.000	-1.000		-1.223.000,00	-5,39
							<b>-1.223.000,00</b>	<b>-5,39</b>
<b>Short-Positionen</b>							<b>-1.223.000,00</b>	<b>-5,39</b>
<b>Optionen</b>							<b>3.097.500,00</b>	<b>13,66</b>
<b>Bankguthaben – Kontokorrent</b>							<b>409.863,87</b>	<b>1,81</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>129.390,52</b>	<b>0,60</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>22.683.061,16</b>	<b>100,00</b>

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

<sup>2)</sup> Durch Optionen erzielt delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: 18.418.876,98 EUR (EURO STOXX 50 Dezember 2018).  
Durch Optionen erzielt delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: 5.892.582,68 EUR (EURO STOXX 50 Juni 2018).  
Durch Optionen erzielt delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: -9.495.823,22 EUR (EURO STOXX 50 September 2017).  
Durch Optionen erzielt delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: -16.009.773,96 EUR (EURO STOXX Index Dezember 2017).

<sup>3)</sup> Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen der zum Stichtag laufenden geschriebenen Optionen, bewertet mit dem Basispreis, beträgt EUR 35.000.000.

# LUXTOPIC – FLEX

## Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (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 im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Belgien</b>				
BE0003793107	Anheuser-Busch InBev NV/S.A.	EUR	700	2.350
<b>Deutschland</b>				
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	37.500	37.663
DE000UNSE018	Uniper SE	EUR	3.766	3.766
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	1.300	2.900
<b>Finnland</b>				
FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	26.000	54.000
<b>Frankreich</b>				
FR0013201381	Air Liquide S.A. BZR 28.09.16	EUR	2.780	2.780
FR0000124711	Unibail-Rodamco SE	EUR	0	765
<b>Italien</b>				
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	7.800	15.500
IT0004781412	UniCredit S.p.A.	EUR	0	31.110
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	EUR	3.111	3.111
IT0005239311	UniCredit S.p.A. BZR 23.02.17	EUR	3.111	3.111
<b>Niederlande</b>				
NL0000303600	ING Groep NV	EUR	0	17.200
<b>Spanien</b>				
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	EUR	388	34.204
ES0613900904	Banco Santander S.A. BZR 01.11.16	EUR	33.816	33.816
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	597	11.957
ES0673516987	Repsol S.A. BZR 01.07.16	EUR	0	11.349
ES0673516995	Repsol S.A. BZR 06.01.17	EUR	11.651	11.651
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	2.000	2.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Spanien</b>				
ES0113902292	Banco Santander S.A.	EUR	388	388
ES0173516107	Repsol S.A.	EUR	306	306
ES0173516099	Repsol S.A.	EUR	291	291
<b>Investmentfondsanteile <sup>1)</sup></b>				
<b>Luxemburg</b>				
LU1181278976	LuxTopic – Systematic Return A	EUR	0	6.000

<sup>1)</sup> Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

# LUXTOPIC – FLEX

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Optionen</b>		
<b>EUR</b>		
Call on Euro Stoxx 50 April 2017/3.500,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 April 2017/3.500,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 August 2016/2.900,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 August 2016/3.000,00	500	500
Call on Euro Stoxx 50 August 2016/3.100,00	500	500
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.000,00	550	550
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.000,00	200	200
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.100,00	500	500
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.100,00	300	300
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.200,00	0	100
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2017/3.000,00	550	550
Call on Euro Stoxx 50 Februar 2017/3.300,00	500	500
Call on Euro Stoxx 50 Februar 2017/3.350,00	200	200
Call on Euro Stoxx 50 Februar 2017/3.400,00	200	200
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/2.900,00	1.000	1.000
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2017/2.900,00	500	500
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2017/3.100,00	550	550
Call on Euro Stoxx 50 Januar 2017/3.100,00	550	550
Call on Euro Stoxx 50 Januar 2017/3.400,00	500	500
Call on Euro Stoxx 50 Juli 2016/2.900,00	1.200	1.200
Call on Euro Stoxx 50 Juli 2016/3.000,00	200	200
Call on Euro Stoxx 50 Juli 2016/3.200,00	100	0
Call on Euro Stoxx 50 Juni 2017/3.500,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Juni 2017/3.600,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Juni 2017/3.600,00	250	250
Call on Euro Stoxx 50 Juni 2017/3.700,00	500	500
Call on Euro Stoxx 50 Juni 2017/3.700,00	500	500
Call on Euro Stoxx 50 März 2017/3.300,00	200	200
Call on Euro Stoxx 50 März 2017/3.400,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 März 2017/3.400,00	500	500
Call on Euro Stoxx 50 November 2016/3.000,00	550	550
Call on Euro Stoxx 50 Oktober 2016/3.000,00	550	550
Call on Euro Stoxx 50 Oktober 2016/3.100,00	500	500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2017/3.550,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2017/3.700,00	500	500
Call on Euro Stoxx 50 September 2016/3.000,00	500	500
Put on Bayer AG Juli 2016/84,00	15	0

# LUXTOPIC – FLEX

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>EUR</b>		
Put on Euro Stoxx 50 August 2016/2.600,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 August 2016/2.700,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 August 2016/2.700,00	800	800
Put on Euro Stoxx 50 August 2016/2.800,00	0	100
Put on Euro Stoxx 50 August 2016/2.900,00	200	200
Put on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/2.800,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.000,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.000,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 Februar 2017/3.100,00	200	200
Put on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/2.700,00	750	750
Put on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/2.900,00	1.000	1.000
Put on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/2.900,00	300	300
Put on EURO STOXX 50 Index Januar 2017/3.000,00	1.000	1.000
Put on EURO STOXX 50 Index Juli 2016/2.500,00	100	0
Put on EURO STOXX 50 Index Juli 2016/2.700,00	1.000	1.000
Put on EURO STOXX 50 Index November 2016/2.700,00	500	500
Put on EURO STOXX 50 Index November 2016/2.900,00	500	500
Put on EURO STOXX 50 Index November 2016/2.900,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 Januar 2017/3.300,00	200	200
Put on Euro Stoxx 50 Juli 2016/2.600,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 Mai 2017/3.200,00	300	300
Put on Euro Stoxx 50 März 2017/3.100,00	400	400
Put on Euro Stoxx 50 März 2017/3.100,00	200	200
Put on Euro Stoxx 50 März 2017/3.300,00	400	400
Put on Euro Stoxx 50 März 2017/3.350,00	400	400
Put on Euro Stoxx 50 Oktober 2016/2.700,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 Oktober 2016/2.800,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 Oktober 2016/2.900,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2017/3.150,00	200	200
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2017/3.350,00	600	600
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2017/3.350,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2017/3.500,00	300	300
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2017/3.500,00	200	200
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2017/3.600,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2017/3.600,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 September 2016/2.700,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 September 2016/2.900,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 September 2016/2.900,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 September 2016/3.000,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 September 2017/3.350,00	500	500

# LUXTOPIC – FLEX

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 29. Juni 2017 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Britisches Pfund	GBP	1	0,8789
Schwedische Krone	SEK	1	9,6890
Schweizer Franken	CHF	1	1,0932
US-Dollar	USD	1	1,1425

# BERICHT ZUM GESCHÄFTSVERLAUF DES LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

## 1. Strategie

Das Teilfondsvermögen wird in börsennotierte oder an einem anderen geregelten Markt, der regelmäßig stattfindet, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, gehandelte Aktien und Anleihen aller Art – inklusive Null-Kupon-Anleihen und variabel verzinsliche Wertpapiere, Genussscheine aller Art sowie Wandel- und Optionsanleihen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten, investiert. Anteile an OGAW oder anderer OGA werden nur bis zu einer Höchstgrenze von 10% des Teilfondsvermögens erworben. Der Teilfonds kann Finanzinstrumente, deren Wert von künftigen Preisen anderer Vermögensgegenstände („Derivate“) abhängt zur Absicherung oder Steigerung des Vermögens einsetzen.

## 2. Entwicklung

Die europäischen Aktienmärkte entwickelten sich im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 nach den starken Rückgängen von Mitte 2015 bis Mitte 2016 wieder positiv und profitierten von einer weltweit erfreulichen Konjunktorentwicklung. Besonders die USA waren erneut das Zugpferd der Weltkonjunktur. Aber auch in Europa hat sich die Wirtschaft gut entwickelt, wobei insbesondere Deutschland seine Führungsposition ausbauen konnte. Unterstützt wurden die Märkte weiterhin von der

extrem expansiven Geldpolitik der Notenbanken. Außerdem war zu beobachten, dass wieder verstärkt internationale Anleger nach Europa drängten und so zur positiven Kursentwicklung beitrugen. Abzulesen war dies an der zuletzt deutlichen Kurserholung des Euros gegenüber dem US-Dollar. Diese Entwicklung spiegelt auch die Zuversicht wider, dass die Probleme in Europa langsam abklingen. Ebenso haben sich die Befürchtungen zu negativen Auswirkungen infolge des Brexits stark relativiert.

Die Bewertung großer europäischer Konzerne lag etwas über dem historischen Durchschnitt. Der Teilfonds LuxTopic – Systematic Return wies weiterhin einen hohen Investitionsgrad an europäischen Blue Chips auf.

Mit einem Zinsniveau nahe null ist die Anlage in Aktien auf längere Sicht im Gegensatz zur Rentenanlage weiterhin sehr attraktiv. Investiert wurde in ertrags- und substanzstarke europäische Blue Chips. Sicherungsgeschäfte wurden eingesetzt, um möglichen Turbulenzen am Aktienmarkt entgegenzuwirken.

Der Teilfonds erreichte im Berichtszeitraum eine Wertsteigerung von 1,48% (Anteilklasse A) (ausschüttungsbereinigt) und 2,06% (Anteilklasse B) (ausschüttungsbereinigt).

# LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

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

Anteilklasse A	
WP-Kenn-Nr.:	A14M9N
ISIN-Code:	LU1181278976
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,85 % 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 <sup>1)</sup>

Geografische Länderaufteilung	
Deutschland	39,20 %
Frankreich	28,21 %
Niederlande	9,47 %
Italien	4,76 %
Spanien	2,76 %
Belgien	2,23 %
Irland	2,17 %
Wertpapiervermögen	88,80 %
Optionen	5,98 %
Bankguthaben	3,80 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,42 %
	<b>100,00 %</b>

Wirtschaftliche Aufteilung	
Investitionsgüter	16,29 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	10,02 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	9,69 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	7,60 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,35 %
Automobile & Komponenten	6,90 %
Versorgungsbetriebe	5,41 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,76 %
Telekommunikationsdienste	4,55 %
Energie	4,44 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,35 %
Medien	2,58 %
Software & Dienste	2,55 %
Transportwesen	2,31 %
Wertpapiervermögen	88,80 %
Optionen	5,98 %
Bankguthaben	3,80 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,42 %
	<b>100,00 %</b>

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

# LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
<b>Anteilklasse A</b>				
30.06.2015	1,98	20.144	2.004,86	98,17
30.06.2016	26,35	262.678	24.246,94	100,30
30.06.2017	23,05	233.315	-3.253,19	98,78
<b>Anteilklasse B</b>				
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
30.06.2017	32,53	32.606	13.072,74	997,54

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 44.187.498,41)	49.347.029,78
Optionen	3.322.500,00
Bankguthaben	2.113.475,19
Forderungen aus Absatz von Anteilen	11.423,92
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	3.200.766,50
	<b>57.995.195,39</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-15.592,71
Zinsverbindlichkeiten	-1.597,72
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.308.825,00
Sonstige Passiva <sup>1)</sup>	-96.496,24
	<b>-2.422.511,67</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>55.572.683,72</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

<b>Anteilklasse A</b>	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	23.046.965,81 EUR
Umlaufende Anteile	233.314,885
Anteilwert	98,78 EUR
<b>Anteilklasse B</b>	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	32.525.717,91 EUR
Umlaufende Anteile	32.606,000
Anteilwert	997,54 EUR

<sup>1)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Anlageberatergebühren und Verwaltungsgebühren.

# LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse B EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	45.851.185,24	26.346.135,80	19.505.049,44
Ordentlicher Nettoaufwand	-78.039,48	-109.829,07	31.789,59
Ertrags- und Aufwandsausgleich	14.136,63	-41.257,31	55.393,94
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	26.993.702,29	12.653.768,40	14.339.933,89
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-17.174.145,51	-15.906.955,14	-1.267.190,37
Realisierte Gewinne	23.698.997,43	12.224.804,58	11.474.192,85
Realisierte Verluste	-26.671.839,64	-13.910.515,67	-12.761.323,97
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	4.407.574,51	2.622.221,47	1.785.353,04
Ausschüttung	-1.468.887,75	-831.407,25	-637.480,50
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>55.572.683,72</b>	<b>23.046.965,81</b>	<b>32.525.717,91</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Anteilklasse A Stück	Anteilklasse B Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	262.677,746	19.360,000
Ausgegebene Anteile	126.931,392	14.529,000
Zurückgenommene Anteile	-156.294,253	-1.283,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>233.314,885</b>	<b>32.606,000</b>

# LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

## Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse B EUR
<b>Erträge</b>			
Dividenden	961.217,91	453.149,94	508.067,97
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	12.163,61	6.023,43	6.140,18
Bankzinsen	-12.315,23	-6.882,32	-5.432,91
Sonstige Erträge	1.302,42	644,96	657,46
Ertragsausgleich	-58.538,99	-77.717,10	19.178,11
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>903.829,72</b>	<b>375.218,91</b>	<b>528.610,81</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Zinsaufwendungen	-1.095,89	0,00	-1.095,89
Verwaltungsvergütung/Anlageberatergebühr	-867.701,52	-523.790,82	-343.910,70
Verwahrstellenvergütung	-39.395,53	-20.066,66	-19.328,87
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-34.343,74	-17.526,70	-16.817,04
Taxe d'abonnement	-29.006,55	-14.818,57	-14.187,98
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-29.830,49	-15.250,90	-14.579,59
Werbeausgaben	-798,84	-415,67	-383,17
Register- und Transferstellenvergütung	-1.569,71	-818,69	-751,02
Staatliche Gebühren	-2.637,44	-1.329,52	-1.307,92
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-19.891,85	-10.004,86	-9.886,99
Aufwandsausgleich	44.402,36	118.974,41	-74.572,05
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-981.869,20</b>	<b>-485.047,98</b>	<b>-496.821,22</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-78.039,48</b>	<b>-109.829,07</b>	<b>31.789,59</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt<sup>2)</sup></b>	<b>424.421,20</b>		
<b>Total Expense Ratio in Prozent<sup>2)</sup></b>		<b>2,10</b>	<b>1,52</b>

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

# LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Belgien</b>								
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	12.700	0	12.700	97,5700	1.239.139,00	2,23
							<b>1.239.139,00</b>	<b>2,23</b>
<b>Deutschland</b>								
DE000BASF111	BASF SE	EUR	1.800	0	15.500	82,2600	1.275.030,00	2,29
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	1.500	0	13.300	118,1000	1.570.730,00	2,83
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	2.500	0	15.500	82,7200	1.282.160,00	2,31
DE0005200000	Beiersdorf AG	EUR	4.400	0	15.800	92,0200	1.453.916,00	2,62
DE0005439004	Continental AG	EUR	2.300	0	7.100	188,4500	1.337.995,00	2,41
DE0007100000	Daimler AG	EUR	2.900	0	18.800	64,3100	1.209.028,00	2,18
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	0	39.000	32,9650	1.285.635,00	2,31
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	21.400	0	84.000	15,9050	1.336.020,00	2,40
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	4.800	0	16.800	84,1100	1.413.048,00	2,54
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	3.900	0	18.300	75,2000	1.376.160,00	2,48
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	2.300	0	11.300	120,9500	1.366.735,00	2,46
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	70.000	0	70.000	18,3550	1.284.850,00	2,31
DE0006483001	Linde AG	EUR	1.500	0	8.950	167,4000	1.498.230,00	2,70
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	3.200	0	13.200	105,8000	1.396.560,00	2,51
DE0007164600	SAP SE	EUR	1.800	0	15.600	90,8900	1.417.884,00	2,55
DE0007236101	Siemens AG	EUR	0	0	10.600	120,5500	1.277.830,00	2,30
							<b>21.781.811,00</b>	<b>39,20</b>
<b>Frankreich</b>								
FR000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	6.000	0	28.000	46,7000	1.307.600,00	2,35
FR000120644	Danone S.A.	EUR	6.328	0	21.194	66,3800	1.406.857,72	2,53
FR000121667	Essilor International S.A.	EUR	5.350	0	12.832	111,8500	1.435.259,20	2,58
FR000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	3.500	0	13.000	108,2500	1.407.250,00	2,53
FR000120321	L'Oreal S.A.	EUR	2.000	0	7.300	183,4500	1.339.185,00	2,41
FR000133308	Orange S.A.	EUR	23.000	0	85.000	14,0350	1.192.975,00	2,15
FR0000073272	Safran S.A.	EUR	16.000	0	16.000	79,8400	1.277.440,00	2,30
FR000120578	Sanofi S.A.	EUR	0	0	13.200	84,5400	1.115.928,00	2,01
FR000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	0	16.000	67,7700	1.084.320,00	1,95
FR000120271	Total S.A.	EUR	8.737	0	29.458	43,9000	1.293.206,20	2,33
FR000125486	Vinci S.A.	EUR	5.000	0	18.500	74,8900	1.385.465,00	2,49
FR000127771	Vivendi S.A.	EUR	20.000	0	73.000	19,6750	1.436.275,00	2,58
							<b>15.681.761,12</b>	<b>28,21</b>
<b>Irland</b>								
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	38.424	0	38.424	31,3400	1.204.208,16	2,17
							<b>1.204.208,16</b>	<b>2,17</b>

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

# LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Italien</b>								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	310.000	0	310.000	4,7420	1.470.020,00	2,65
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	24.000	0	88.000	13,3000	1.170.400,00	2,11
							<b>2.640.420,00</b>	<b>4,76</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0000235190	Airbus SE	EUR	4.000	2.000	20.000	72,2200	1.444.400,00	2,60
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	10.000	113,5500	1.135.500,00	2,04
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	EUR	11.006	9.000	41.006	31,2150	1.280.002,29	2,30
NL0000009355	Unilever NV	EUR	7.541	3.416	29.193	48,2300	1.407.978,39	2,53
							<b>5.267.880,68</b>	<b>9,47</b>
<b>Spanien</b>								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	69.136	0	220.056	6,9610	1.531.809,82	2,76
							<b>1.531.809,82</b>	<b>2,76</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>49.347.029,78</b>	<b>88,80</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>49.347.029,78</b>	<b>88,80</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>49.347.029,78</b>	<b>88,80</b>
<b>Optionen</b>								
<b>Long-Positionen <sup>2)</sup></b>								
<b>EUR</b>								
Call on EURO STOXX 50 Price Index Juni 2018/3.600,0			1.000	0	1.000		1.170.000,00	2,11
Put on EURO STOXX September 2017/3.350,00			6.000	2.500	3.500		2.152.500,00	3,87
							<b>3.322.500,00</b>	<b>5,98</b>
<b>Long-Positionen</b>							<b>3.322.500,00</b>	<b>5,98</b>
<b>Optionen</b>							<b>3.322.500,00</b>	<b>5,98</b>
<b>Bankguthaben – Kontokorrent</b>							<b>2.113.475,19</b>	<b>3,80</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>789.678,75</b>	<b>1,42</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>55.572.683,72</b>	<b>100,00</b>

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

<sup>2)</sup> Durch Optionen erzieltes delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: 11.785.165,35 EUR (EURO STOXX 50 Juni 2018).  
Durch Optionen erzieltes delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: -39.462.079,44 EUR (EURO STOXX 50 September 2017).

# LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

## Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (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 im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
------	-------------	--	--------------------------------	--------------------------------

### Aktien, Anrechte und Genussscheine

#### Börsengehandelte Wertpapiere

<b>Belgien</b>				
BE0003793107	Anheuser-Busch InBev NV/S.A.	EUR	0	8.800
<b>Deutschland</b>				
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	1.700	10.200
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	12.000	12.000
DE0008232125	Dte. Lufthansa AG	EUR	100.000	100.000
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	0	110.000
DE0006047004	HeidelbergCement AG	EUR	2.500	13.900
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	37.000	37.000
DE000UNSE018	Uniper SE	EUR	11.000	11.000
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	0	8.000
<b>Finnland</b>				
FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	70.000	260.000
<b>Frankreich</b>				
FR0013201381	Air Liquide S.A. BZR 28.09.16	EUR	9.500	9.500
FR0000120172	Carrefour S.A.	EUR	0	37.000
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	7.100
<b>Spanien</b>				
ES0144583145	Iberdrola S.A.	EUR	3.353	3.353
ES06445809D9	Iberdrola S.A. BZR 19.01.17	EUR	215.273	215.273
ES06445809C1	Iberdrola S.A. BZR 19.07.16	EUR	150.920	150.920
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	0	33.900
ES0178430E18	Telefonica S.A.	EUR	50.250	156.505
ES06784309B3	Telefónica S.A. BZR 29.11.16	EUR	106.255	106.255

#### Nicht notierte Wertpapiere

<b>Deutschland</b>				
DE000A2E4SC8	Deutsche Telekom AG BZR 27.06.17	EUR	84.000	84.000
DE000A2E42S2	Dte. Lufthansa AG BZR 06.06.17	EUR	32.000	32.000
<b>Spanien</b>				
ES0144583152	Iberdrola S.A.	EUR	4.783	4.783
ES0178430056	Telefónica S.A.	EUR	4.250	4.250

#### Optionen

<b>EUR</b>				
Call on Euro Stoxx 50 August 2016/2.800,00			500	500
Call on Euro Stoxx 50 August 2016/2.950,00			2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 August 2016/3.000,00			3.000	3.000
Call on Euro Stoxx 50 August 2016/3.100,00			2.000	2.000

# LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>EUR</b>		
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/2.800,00	500	500
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.000,00	4.000	4.000
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.000,00	1.150	1.150
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.100,00	6.500	6.500
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.100,00	2.700	2.700
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.150,00	300	300
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.200,00	2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2017/3.000,00	1.150	1.150
Call on Euro Stoxx 50 Februar 2017/3.300,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Februar 2017/3.350,00	2.000	2.000
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/2.900,00	2.000	2.000
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2017/3.100,00	2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Januar 2017/3.100,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Januar 2017/3.200,00	2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Januar 2017/3.300,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Januar 2017/3.400,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Juli 2016/2.800,00	500	500
Call on Euro Stoxx 50 Juli 2016/2.900,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Juli 2016/2.950,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Juli 2016/3.000,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Juni 2017/3.300,00	2.500	2.500
Call on Euro Stoxx 50 Juni 2017/3.500,00	2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Juni 2017/3.600,00	200	200
Call on Euro Stoxx 50 Juni 2017/3.700,00	2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Juni 2017/3.700,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 März 2017/3.200,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 März 2017/3.300,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 März 2017/3.300,00	300	300
Call on Euro Stoxx 50 März 2017/3.400,00	2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 März 2017/3.400,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 November 2016/3.000,00	1.150	1.150
Call on Euro Stoxx 50 November 2016/3.100,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Oktober 2016/3.000,00	1.150	1.150
Call on Euro Stoxx 50 Oktober 2016/3.100,00	1.500	1.500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2017/3.550,00	700	700
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2017/3.700,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2018/3.300,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2017/3.550,00	2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2017/3.700,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 September 2016/3.000,00	2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 September 2016/3.100,00	5.500	5.500

# LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>EUR</b>		
Put on Euro Stoxx 50 August 2016/2.600,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 August 2016/2.700,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 August 2016/2.700,00	1.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 August 2016/2.800,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 August 2016/2.900,00	1.300	1.300
Put on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.000,00	3.000	3.000
Put on Euro Stoxx 50 Februar 2017/3.100,00	1.000	1.000
Put on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/2.700,00	6.000	6.000
Put on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/2.900,00	6.000	6.000
Put on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/2.900,00	2.000	2.000
Put on EURO STOXX 50 Index Januar 2017/3.000,00	5.000	5.000
Put on EURO STOXX 50 Index Juli 2016/2.700,00	1.000	1.000
Put on EURO STOXX 50 Index November 2016/2.700,00	2.000	2.000
Put on EURO STOXX 50 Index November 2016/2.800,00	4.000	4.000
Put on EURO STOXX 50 Index November 2016/2.900,00	4.000	4.000
Put on EURO STOXX 50 Index September 2017/3.200,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Januar 2017/3.300,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Juli 2016/2.600,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 Mai 2017/3.200,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 März 2017/3.100,00	3.000	3.000
Put on Euro Stoxx 50 März 2017/3.250,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 März 2017/3.300,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 März 2017/3.350,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Oktober 2016/2.800,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Oktober 2016/2.900,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Oktober 2016/3.000,00	3.000	3.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2017/3.250,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2017/3.350,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2017/3.350,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2017/3.600,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2017/3.600,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2017/3.350,00	5.000	5.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2017/3.600,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2017/3.600,00	3.000	3.000
Put on Euro Stoxx 50 September 2016/2.700,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 September 2016/2.800,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 September 2016/2.900,00	7.500	7.500
Put on Euro Stoxx 50 September 2016/3.000,00	3.000	3.000

## Devisenkurse

Zum 30. Juni 2017 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Teilfondswährung Euro.

# KONSOLIDIERTER 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 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 234.628.179,71)	277.859.398,76
Optionen	12.142.500,00
Bankguthaben	18.969.940,37
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	32.858,82
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	560.122,59
Zinsforderungen	232.267,25
Dividendenforderungen	278.465,09
Forderungen aus Absatz von Anteilen	128.382,41
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	8.586.674,84
Forderungen aus Devisengeschäften	112.343,14
Sonstige Forderungen <sup>1)</sup>	16.525,00
	<b>318.919.478,27</b>
Optionen	-31.272,16
Bankverbindlichkeiten	-14.635,23
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-87.495,26
Zinsverbindlichkeiten	-6.176,80
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-7.510.950,90
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-112.315,08
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-911.215,92
	<b>-8.674.061,35</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>310.245.416,92</b>

## Veränderung des Netto-Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

	EUR
Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	294.903.876,14
Ordentlicher Nettoertrag	2.743.073,63
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-43.475,88
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	70.465.971,44
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-85.471.227,79
Realisierte Gewinne	81.373.589,84
Realisierte Verluste	-80.165.607,76
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	33.118.981,04
Ausschüttung	-6.679.763,74
<b>Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>310.245.416,92</b>

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Forderungen in Zusammenhang mit Terminkontrakten.

<sup>2)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Performancegebühren und Verwaltungsgebühren.

# 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 2016 bis zum 30. Juni 2017

	EUR
<b>Erträge</b>	
Dividenden	7.520.870,46
Erträge aus Investmentanteilen	247.443,38
Zinsen auf Anleihen	885.503,25
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	451.117,04
Bankzinsen	-38.089,01
Bestandsprovisionen	6.292,22
Sonstige Erträge	49.480,59
Ertragsausgleich	-478.232,05
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>8.644.385,88</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwendungen	-8.468,93
Performancegebühr	-350.594,02
Verwaltungsvergütung/Anlageberatergebühr	-5.015.352,03
Verwahrstellenvergütung	-226.463,33
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-170.143,47
Taxe d'abonnement	-159.441,98
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-197.608,49
Werbeausgaben	-6.795,44
Register- und Transferstellenvergütung	-6.332,03
Staatliche Gebühren	-18.777,38
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-263.043,08
Aufwandsausgleich	521.707,93
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-5.901.312,25</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>2.743.073,63</b>

<sup>1)</sup> 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 2017

## 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 *Mémorial* wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform *Recueil Électronique des Sociétés et Associations* („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 1. Dezember 2016 geändert und im RESA veröffentlicht.

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 („Teilfonds-

währung“), 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 Absatz 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, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf

und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und 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 Anteilhaber 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.	JPY	2.633.000,00	0,00	0,00
LuxTopic – Bank Schilling	DZ PRIVATBANK S.A.	USD	29.175,38	-8.868,75	0,00
LuxTopic – Bank Schilling	DZ PRIVATBANK S.A.	CHF	30.000,00	-1.200,00	0,00
LuxTopic – Bank Schilling	DZ PRIVATBANK S.A.	GBP	16.200,00	-3.600,00	0,00
LuxTopic – Bank Schilling	DZ PRIVATBANK S.A.	EUR	236.448,14	3.000,00	0,00
LuxTopic – DJE Cosmopolitan	DZ PRIVATBANK S.A.	EUR	25.971,82	4.300,00	0,00
LuxTopic – DJE Cosmopolitan	DZ PRIVATBANK S.A.	USD	77.688,00	-1.890,00	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 Anteilsklassen, 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 fand im Jahr 2016 statt und bezog 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 Vermögensteuer 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 2017 unter Bezugnahme auf das Luxemburger Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie auf die dort genannten Zinserträge eine abgeltende Quellensteuer in Höhe von 20 % zahlen. Diese Quellensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen.

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](http://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	Klasse	Währung	Betrag	Ex-Tag	Zahltag
LuxTopic – Bank Schilling	PA	EUR	0,2715	13.09.2017	15.09.2017
LuxTopic – DJE Cosmopolitan	PA	EUR	3,0523	13.09.2017	15.09.2017
LuxTopic – Aktien Europa	A	EUR	0,1563	13.09.2017	15.09.2017
LuxTopic – Aktien Europa	B	EUR	41,5000	13.09.2017	15.09.2017
LuxTopic – Systematic Return	A	EUR	3,0000	13.09.2017	15.09.2017
LuxTopic – Systematic Return	B	EUR	30,5000	13.09.2017	15.09.2017
LuxTopic-Flex	-	EUR	1,9360	13.09.2017	15.09.2017

## 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:

$$\text{TER} = \frac{\text{Gesamtkosten in Fondswährung}}{\text{Durchschnittliches Fondsvolumen (Basis: bewertungstägliches NTFV)}} \times 100$$

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 performanceabhängige 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 Anteilhaber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer 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 im 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 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 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 2016 bis zum 30. Juni 2017 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 57,85 %, einen Höchststand von 104,53 % sowie einen Durchschnitt von 79,95 % auf. Dabei wurde der VaR bzgl. der linearen Risiken mit einem (parametrischen) Varianz-Kovarianz-Ansatz sowie für die nicht-linearen 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 2016 bis 30. Juni 2017) die folgenden Werte auf:

Kleinste Hebelwirkung:	-15,97 %
Größte Hebelwirkung:	46,28 %
Durchschnittliche Hebelwirkung:	8,35 %

Die Summe der Nominalwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017) die folgenden Werte auf:

Durchschnittliche Hebelwirkung:	51,53 %
---------------------------------	---------

### Änderungen im Berichtszeitraum

Keine

### LuxTopic – Bank Schilling

Im Zeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017 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 9,51 %, einen Höchststand von 126,90 % sowie einen Durchschnitt von 88,15 % auf. Dabei wurde der VaR bzgl. der linearen Risiken mit einem (parametrischen) Varianz-Kovarianz-Ansatz sowie für die nicht-linearen 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 2016 bis 30. Juni 2017) die folgenden Werte auf:

Kleinste Hebelwirkung:	-33,88 %
Größte Hebelwirkung:	14,87 %
Durchschnittliche Hebelwirkung:	-2,47 %

Die Summe der Nominalwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017) die folgenden Werte auf:

Durchschnittliche Hebelwirkung:	45,69 %
---------------------------------	---------

### Änderungen im Berichtszeitraum

Keine

## LuxTopic – Aktien Europa

Im Zeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017 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 28,78%, einen Höchststand von 103,67% sowie einen Durchschnitt von 68,14% auf. Dabei wurde der VaR bzgl. der linearen Risiken mit einem (parametrischen) Varianz-Kovarianz-Ansatz sowie für die nicht-linearen 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 2016 bis 30. Juni 2017) die folgenden Werte auf:

Kleinste Hebelwirkung:	-40,95%
Größte Hebelwirkung:	17,70%
Durchschnittliche Hebelwirkung:	-9,50%

Die Summe der Nominalwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017) die folgenden Werte auf:

Durchschnittliche Hebelwirkung:	340,26%
---------------------------------	---------

## Änderungen im Berichtszeitraum

Keine

## LuxTopic – Flex

Im Zeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos der absolute 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 27,04%, einen Höchststand von 161,00% sowie einen Durchschnitt von 76,36% auf. Dabei wurde der VaR bzgl. der linearen Risiken mit einem (parametrischen) Varianz-Kovarianz-Ansatz sowie für die nicht-linearen 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 2016 bis 30. Juni 2017) die folgenden Werte auf:

Kleinste Hebelwirkung:	-47,36%
Größte Hebelwirkung:	41,45%
Durchschnittliche Hebelwirkung:	0,81%

Die Summe der Nominalwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017) die folgenden Werte auf:

Durchschnittliche Hebelwirkung:	582,03%
---------------------------------	---------

## Änderungen im Berichtszeitraum

Keine

## Absoluter VaR-Ansatz

## LuxTopic – Systematic Return

Im Zeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos der absolute VaR-Ansatz verwendet. Als interne Obergrenze (Limit) wurde ein absoluter Wert von 18% verwendet. Die VaR-Auslastung auf diese interne Obergrenze bezogen, wies im entsprechenden Zeitraum einen Mindeststand von 12,86%, einen Höchststand von 61,97% sowie einen Durchschnitt von 31,38% auf. Dabei wurde der VaR bzgl. der linearen Risiken mit einem (parametrischen) Varianz-Kovarianz-Ansatz sowie für die nicht-linearen 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 2016 bis 30. Juni 2017) die folgenden Werte auf:

Kleinste Hebelwirkung:	-59,59 %
Größte Hebelwirkung:	13,62 %
Durchschnittliche Hebelwirkung:	-22,38 %

Die Summe der Nominalwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017) die folgenden Werte auf:

Durchschnittliche Hebelwirkung:	545,17 %
---------------------------------	----------

## 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 Teilfonds nicht überschreiten.

Für den Teilfonds LuxTopic – PACIFIC wurde für den Zeitraum 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 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 Grundlagen der Vergütungspolitik, können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.dje.de](http://www.dje.de) unter „Datenschutz und Rechtliches“ abgerufen werden. Auf Anfrage wird Anlegern die Vergütungspolitik kostenlos zur Verfügung gestellt.

Die nachfolgende Angabe der Gesamtvergütung der Geschäftsführer und Mitarbeiter der DJE Investment S.A. erfolgt im proportionalen Verhältnis des insgesamt zum 31. Dezember 2016 in OGAW verwalteten Fondsvermögens zum gesamten verwalteten Vermögen aller Fonds.

		Risikoträger nach Art. 20 ESMA/2012/2013	
		Geschäftsführung	Mitarbeiter/innen
Gesamtvergütung in EUR	1.350.536,97	779.096,72	571.440,25
davon			
fixe Vergütung in EUR	1.045.913,03	572.374,82	473.538,21
variable Vergütung in EUR	304.623,93	206.721,90	97.902,03
Anzahl der Begünstigten in Vollzeitäquivalenten für das gesamte Fondsvolumen (OGAW + AIF)	9,3	2,1	7,2

### **11. Ereignisse im Berichtszeitraum**

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

### **12. Ereignisse nach dem Berichtszeitraum**

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

### **13. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (ungeprüft)**

Die DJE Investment S.A., als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per

Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

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

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

# BERICHT DES RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ

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

## Bericht über die Jahresabschlussprüfung

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des LuxTopic („der Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds geprüft, der aus der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Netto-Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr, sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, besteht.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte 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 2017 sowie der Ertragslage und der Veränderung des Netto-Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäß diesem Gesetz und diesen Standards wird im Abschnitt „Verantwortung des Réviseur d'Entreprises Agréé für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen *International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants* (IESBA Code) zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des *Réviseur d'Entreprises Agréé* zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

### 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.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

## Verantwortung des *Réviseur d'Entreprises Agréé* für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen, ist, und darüber den Bericht des *Réviseur d'Entreprises Agréé*, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentlich unzutreffende Angabe, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

– Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen unzutreffenden Angaben im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Angaben nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

– Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.

– Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Anhangsangaben.

– Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft, sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des *Réviseur d'Entreprises Agréé* auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des *Réviseur d'Entreprises Agréé* erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

– Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie die wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de Révision Agréé*

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

Luxemburg, den 23. Oktober 2017  
560, rue de Neudorf  
2220 Luxemburg

## Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

Datum Ausschüttungsbeschluss: 29.08.2017

Ex-Tag: 13.09.2017

# LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

Valuta-Tag: 15.09.2017

## Anteilklasse A

ISIN: LU0165251116 / WKN: 257546

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	0,1563	0,1563	0,1563
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung <sup>1)</sup>	0,1583	0,1583	0,1583
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	0,1583	0,1583	0,1583
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	0,1583
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	0,1583	0,1583	0,0950
19.	1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0769	0,0769	0,0769
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	0,0769
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 berechneten	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	--

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

## Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

		je Anteil in EUR			
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		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 <sup>1)</sup>	0,1583	0,1583	0,1583
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	0,1583	0,1583	0,1583
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)	0,0192	0,0584	0,0584
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	0,0584
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) ij)	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	0,0020	0,0020	0,0020

<sup>1)</sup> 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.

## Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

Datum Ausschüttungsbeschluss: 29.08.2017

Ex-Tag: 13.09.2017

# LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

Valuta-Tag: 15.09.2017

## Anteilklasse B

ISIN: LU0592234537 / WKN: A1JFAE

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	41,5000	41,5000	41,5000
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung <sup>1)</sup>	41,6020	41,6020	41,6020
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	41,6020	41,6020	41,6020
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	13,2864
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	--	12,6397	12,6397
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	41,6020	28,9623	31,2316
19.	1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	6,6473	6,6473	6,6473
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	6,6473
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	--

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

## Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

§ 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 <sup>1)</sup>	41,6020	41,6020	41,6020
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	41,6020	41,6020	41,6020
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)	1,6618	2,9469	2,9469
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	2,9469
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) ij)	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	0,1020	0,1020	0,1020

<sup>1)</sup> 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.

## Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

Datum Ausschüttungsbeschluss: 29.08.2017

Ex-Tag: 13.09.2017

# LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Valuta-Tag: 15.09.2017

## Anteilklasse PA

ISIN: LU0165251629 / WKN: 257547

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	0,2715	0,2715	0,2715
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung <sup>1)</sup>	0,3024	0,3024	0,3024
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	0,3024	0,3024	0,3024
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	0,1467
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)	--	0,1343	0,1343
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	0,3024	0,3024	0,2437
19.	1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,1107	0,1107	0,1107
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	0,1107
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	--

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

## Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

§ 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 <sup>1)</sup>	0,3024	0,3024	0,3024
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	0,1467	0,1467	0,1467
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)	0,0277	0,0333	0,0333
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	0,0333
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) ij)	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	0,0309	0,0309	0,0309

<sup>1)</sup> 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.

## Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

Datum Ausschüttungsbeschluss: 29.08.2017

Ex-Tag: 13.09.2017

# LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Valuta-Tag: 15.09.2017

## Anteilklasse PA

ISIN: LU0185172052 / WKN: A0BLYJ

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	3,0523	3,0523	3,0523
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung <sup>1)</sup>	3,4004	3,4004	3,4004
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	3,4004	3,4004	3,4004
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	3,4004
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	3,4004	3,4004	2,0402
19.	1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	1,7942	1,7942	1,7942
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	1,7942
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 berechneten	0,0018	0,0018	0,0018
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	0,0018
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	--

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

## Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

		je Anteil in EUR			
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		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 <sup>1)</sup>	3,4004	3,4004	3,4004
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	3,4004	3,4004	3,4004
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)	0,4481	0,4872	0,4872
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	0,4872
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	0,0004	0,0016	0,0016
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	0,0016
39.	1 f) ij)	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	0,3481	0,3481	0,3481

<sup>1)</sup> 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.

## Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

### 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 <sup>1)</sup>	1,1815	1,1815	1,1815
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 <sup>2)</sup>	--	0,0000	1,0514
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG <sup>2)</sup>	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG <sup>2)</sup>	--	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	1,1815	1,1815	0,7609
19.	1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0872	0,0872	0,0872
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	0,0872
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 berechneten	0,0149	0,0149	0,0149
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	0,0149
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	--

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

<sup>2)</sup> 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.

## Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

		je Anteil in EUR			
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		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 <sup>1)</sup>	1,1815	1,1815	1,1815
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	1,0514	1,0514	1,0514
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 <sup>2)</sup>			
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) <sup>2)</sup>	0,0069	0,0069	0,0069
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) <sup>2)</sup>	--	0,0000	0,0069
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 <sup>2)</sup>	--	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 <sup>2)</sup>	--	0,0000	--
37.	1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG <sup>2)</sup>	0,0015	0,0015	0,0015
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 <sup>2)</sup>	--	0,0000	0,0015
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 <sup>2)</sup>	--	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	0,0111	0,0111	0,0111

<sup>1)</sup> 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.

<sup>2)</sup> 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.

## Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

Datum Ausschüttungsbeschluss: 29.08.2017

Ex-Tag: 13.09.2017

### LUXTOPIC – FLEX

Valuta-Tag: 15.09.2017

ISIN: LU0191701282 / WKN: A0CATN

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	1,9360	1,9360	1,9360
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung <sup>1)</sup>	2,5407	2,5407	2,5407
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	2,5407	2,5407	2,5407
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	2,4607
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	2,5407	2,5407	1,5564
19.	1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	1,9279	1,9279	1,9279
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	1,9279
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	--

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

## Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

		je Anteil in EUR			
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		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 <sup>1)</sup>	2,5407	2,5407	2,5407
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	2,5407	2,5407	2,5407
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)	0,4820	0,5884	0,5884
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	0,5884
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) ij)	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	0,6047	0,6047	0,6047

<sup>1)</sup> 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.

## Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

Datum Ausschüttungsbeschluss: 29.08.2017

Ex-Tag: 13.09.2017

# LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

Valuta-Tag: 15.09.2017

## Anteilklasse A

ISIN: LU1181278976 / WKN: A14M9N

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	3,0000	3,0000	3,0000
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung <sup>1)</sup>	3,0000	3,0000	3,0000
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	3,0000	3,0000	3,0000
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge <sup>2)</sup>	0,2149	0,2149	0,2149
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 <sup>3)</sup>	--	0,0000	0,2149
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG <sup>3)</sup>	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG <sup>3)</sup>	--	3,0000	3,0000
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	3,2149	0,2149	1,9289
19.	1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0085	0,0085	0,0085
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	0,0085
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 berechnen	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	--

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

<sup>2)</sup> Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten gem. § 2 Abs. 1 Satz 3 InvStG zu dem jeweils relevanten Ausschüttungszeitpunkt als zugeflossen.

<sup>3)</sup> 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.

## Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

		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 <sup>1)</sup>	3,2149	3,2149	3,2149
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	3,2149	3,2149	3,2149
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 <sup>2)</sup>			
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) <sup>2)</sup>	0,0021	0,0085	0,0085
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) <sup>2)</sup>	--	0,0000	0,0085
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 <sup>2)</sup>	--	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 <sup>2)</sup>	--	0,0000	--
37.	1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG <sup>2)</sup>	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 <sup>2)</sup>	--	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 <sup>2)</sup>	--	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	0,2425	0,2425	0,2425

<sup>1)</sup> 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.

<sup>2)</sup> 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.

## Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

Datum Ausschüttungsbeschluss: 29.08.2017

Ex-Tag: 13.09.2017

# LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

Valuta-Tag: 15.09.2017

## 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 <sup>1)</sup>	32,9463	32,9463	32,9463
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	32,9463	32,9463	32,9463
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	6,4921
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	--	26,4542	26,4542
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	32,9463	6,4921	19,7678
19.	1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	2,8551	2,8551	2,8551
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	2,8551
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	--

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

## Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

		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 <sup>1)</sup>	32,9463	32,9463	32,9463
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	32,9463	32,9463	32,9463
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)	0,7138	2,3256	2,3256
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	2,3256
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) ij)	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	2,4463	2,4463	2,4463

<sup>1)</sup> 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.

# 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](mailto: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](mailto:info@dje.de)

**[www.dje.lu](http://www.dje.lu)**

**[www.dje.de](http://www.dje.de)**

**[www.dje.com](http://www.dje.com)**