



# **RB LUXTOPIC**

## **HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2024**

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

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

---

Verwaltung, Vertrieb und Beratung	3
RB LuxTopic – Aktien Europa	4
RB LuxTopic – Flex	9
RB LuxTopic – Systematic Return	17
Konsolidierter Halbjahresbericht des RB LuxTopic	22
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024	23

---

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

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

# VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

## **VERWALTUNGSGESELLSCHAFT**

DJE Investment S.A.  
R.C.S. Luxembourg B 90 412  
22 A, Schaffmill  
L-6778 Grevenmacher, Luxemburg

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

(Stand: 30. Juni 2024)

## **VORSITZENDER DES VERWALTUNGSRATES**

Dr. Jens Ehrhardt  
Vorstandsvorsitzender der DJE Kapital AG  
Pullach

## **STELLVERTRETENDER VERWALTUNGSRATSVORSITZENDER UND GESCHÄFTSFÜHRENDES VERWALTUNGSRATSMITGLIED**

Dr. Ulrich Kaffarnik  
Vorstand der DJE Kapital AG  
Pullach

## **VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER**

Peter Schmitz  
Vorstand der DJE Kapital AG  
Pullach

Thorsten Schrieber  
Vorstand der DJE Kapital AG  
Pullach

Bernhard Singer  
Luxemburg

## **GESCHÄFTSFÜHRER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT**

Mirko Bono  
Lukas Baginski  
Manuela Kugel

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

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

## **ZAHLSTELLE GROSSHERZOGTUM LUXEMBURG**

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

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

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

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

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

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

NPB Neue Privat Bank AG  
Limmatquai 1  
CH-8001 Zürich

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

FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD.  
Feldeggstrasse 12  
CH-8008 Zürich

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

DJE Kapital AG  
Pullacher Straße 24  
D-82049 Pullach

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

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

## **FONDSMANAGER**

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

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

Dipl.-Ing. Robert Beer  
Parkstein

Dr. Ulrich Kaffarnik  
Vorstand der DJE Kapital AG  
Pullach

## ANTEILKLASSEN

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

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

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

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Frankreich	37,77 %	Investitionsgüter	11,31 %
Deutschland	25,05 %	Banken	11,12 %
Niederlande	11,63 %	Gebrauchsgüter & Bekleidung	10,94 %
Spanien	6,51 %	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	8,95 %
Italien	4,90 %	Energie	7,87 %
Belgien	1,55 %	Automobile & Komponenten	5,96 %
Finnland	1,16 %	Versicherungen	5,90 %
Wertpapiervermögen	88,57 %	Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,75 %
Optionen	8,70 %	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,10 %
Bankguthaben <sup>2</sup>	6,51 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,99 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-3,78 %	Transportwesen	2,72 %
	<b>100,00 %</b>	Groß- und Einzelhandel	2,62 %
		Software & Dienste	2,50 %
		Versorgungsbetriebe	2,40 %
		Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,13 %
		Telekommunikationsdienste	1,70 %
		Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,04 %
		Diversifizierte Finanzdienste	0,57 %
		Wertpapiervermögen	88,57 %
		Optionen	8,70 %
		Bankguthaben <sup>2</sup>	6,51 %
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-3,78 %
			<b>100,00 %</b>

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

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

**ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS**

zum 30. Juni 2024

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 143.672.854,64)	172.940.806,95
Optionen	16.996.200,00
Bankguthaben <sup>1</sup>	12.716.403,55
Zinsforderungen	71.946,46
Dividendenforderungen	169.037,50
Forderungen aus Absatz von Anteilen	25.266,42
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	20.782.137,96
	<b>223.701.798,84</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-45.210,72
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-27.856.145,29
Sonstige Passiva <sup>2</sup>	-577.299,54
	<b>-28.478.655,55</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>195.223.143,29</b>

**ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN**

**Anteilklasse A**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	62.462.701,41 EUR
Umlaufende Anteile	1.821.579,717
Anteilwert	34,29 EUR

**Anteilklasse B**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	132.760.441,88 EUR
Umlaufende Anteile	73.928,834
Anteilwert	1.795,79 EUR

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024**

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Belgien</b>								
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	55.000	0	55.000	55,1600	3.033.800,00	1,55
							<b>3.033.800,00</b>	<b>1,55</b>
<b>Deutschland</b>								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	12.000	3.000	20.000	222,6000	4.452.000,00	2,28
DE0008404005	Allianz SE	EUR	19.300	22.800	19.500	259,4000	5.058.300,00	2,59
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	28.500	0	62.000	88,1000	5.462.200,00	2,80
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	0	7.200	2.800	193,9000	542.920,00	0,28
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	70.000	10.000	140.000	37,9700	5.315.800,00	2,72
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	167.000	185.000	142.000	23,3700	3.318.540,00	1,70
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	50.000	0	150.000	33,9900	5.098.500,00	2,61
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	16.000	47.000	47.000	63,4300	2.981.210,00	1,53
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG in München	EUR	12.500	14.200	6.000	468,3000	2.809.800,00	1,44
DE0007164600	SAP SE	EUR	21.500	30.500	26.000	187,4400	4.873.440,00	2,50
DE0007236101	Siemens AG	EUR	2.300	0	51.800	173,5400	8.989.372,00	4,60
							<b>48.902.082,00</b>	<b>25,05</b>
<b>Finnland</b>								
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	45.000	0	205.000	11,0750	2.270.375,00	1,16
							<b>2.270.375,00</b>	<b>1,16</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	0	120.000	30,3700	3.644.400,00	1,87
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	0	0	100.000	60,0200	6.002.000,00	3,07
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	0	0	27.000	73,2000	1.976.400,00	1,01
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	42.000	0	42.000	57,2400	2.404.080,00	1,23
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	438	0	20.438	203,0000	4.148.914,00	2,13
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	EUR	920	0	1.400	2.173,0000	3.042.200,00	1,56
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	19.700	8.700	11.000	341,7500	3.759.250,00	1,93
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	8.250	0	35.750	163,4800	5.844.410,00	2,99
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	1.500	0	14.300	422,8500	6.046.755,00	3,10
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	13.100	10.500	14.100	715,5000	10.088.550,00	5,17
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	EUR	30.000	0	30.000	128,5000	3.855.000,00	1,97
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	0	33.500	226,3000	7.581.050,00	3,88
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	0	190.000	62,0400	11.787.600,00	6,04
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	0	0	36.000	98,9000	3.560.400,00	1,82
							<b>73.741.009,00</b>	<b>37,77</b>

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Italien</b>								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	195.000	420.000	160.000	6,4970	1.039.520,00	0,53
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	0	0	250.000	14,3140	3.578.500,00	1,83
NL0011585146	Ferrari NV <sup>2</sup>	EUR	3.100	2.300	800	383,4000	306.720,00	0,16
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	290.000	1.075.000	580.000	3,4645	2.009.410,00	1,03
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	EUR	69.000	96.000	76.000	34,5600	2.626.560,00	1,35
							<b>9.560.710,00</b>	<b>4,90</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0012969182	Adyen NV	EUR	0	2.500	500	1.124,8000	562.400,00	0,29
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	1.700	10.800	12.900	960,0000	12.384.000,00	6,34
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	60.000	260.000	100.000	15,9440	1.594.400,00	0,82
NL0013654783	Prosus NV	EUR	0	0	98.082	33,3000	3.266.130,60	1,67
NL00150001Q9	Stellantis NV	EUR	0	0	155.000	18,5440	2.874.320,00	1,47
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	EUR	101	0	13.101	155,3500	2.035.240,35	1,04
							<b>22.716.490,95</b>	<b>11,63</b>
<b>Spanien</b>								
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	EUR	110.000	77.000	283.000	9,2400	2.614.920,00	1,34
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	EUR	300.000	440.000	1.060.000	4,3370	4.597.220,00	2,35
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	96.645	166.374	300.000	12,1500	3.645.000,00	1,87
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	20.000	45.000	40.000	46,4800	1.859.200,00	0,95
							<b>12.716.340,00</b>	<b>6,51</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>172.940.806,95</b>	<b>88,57</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>172.940.806,95</b>	<b>88,57</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>172.940.806,95</b>	<b>88,57</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 Italien, registriert in den Niederlanden.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>OPTIONEN</b>						
<b>Long-Positionen</b>						
<b>EUR</b>						
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2024/ 5.100,00	5.000	0	5.000		3.230.000,00	1,65
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2024/ 5.000,00	7.000	0	7.000		15.211.000,00	7,79
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2024/ 4.900,00	32.500	31.500	1.000		1.254.000,00	0,64
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2024/ 5.000,00	11.000	10.000	1.000		1.688.000,00	0,86
					<b>21.383.000,00</b>	<b>10,94</b>
<b>Long-Positionen</b>					<b>21.383.000,00</b>	<b>10,94</b>
<b>Short-Positionen<sup>2</sup></b>						
<b>EUR</b>						
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2024/5.100,00	0	5.000	-5.000		-780.000,00	-0,40
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2024/4.800,00	4.000	8.400	-4.400		-2.252.800,00	-1,15
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2024/5.000,00	6.000	7.000	-1.000		-1.354.000,00	-0,69
					<b>-4.386.800,00</b>	<b>-2,24</b>
<b>Short-Positionen</b>					<b>-4.386.800,00</b>	<b>-2,24</b>
<b>Optionen</b>					<b>16.996.200,00</b>	<b>8,70</b>
<b>Bankguthaben – Kontokorrent<sup>3</sup></b>					<b>12.716.403,55</b>	<b>6,51</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>					<b>-7.430.267,21</b>	<b>-3,78</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>					<b>195.223.143,29</b>	<b>100,00</b>

**DEISENKURSE**

Zum 30. Juni 2024 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Teilfondswährung Euro.

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

<sup>2</sup> | Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen der zum Stichtag laufenden geschriebenen Optionen, bewertet mit dem Basispreis, beträgt EUR 516.200.000,00.

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



## ANTEILKLASSEN

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

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

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

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Vereinigte Staaten von Amerika	44,72%	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	11,21%
Deutschland	7,65%	Diversifizierte Finanzdienste	5,85%
Frankreich	5,99%	Investitionsgüter	5,78%
Japan	4,85%	Media & Entertainment	5,66%
Niederlande	4,17%	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,59%
Schweiz	3,69%	Banken	5,11%
Vereinigtes Königreich	2,84%	Hardware & Ausrüstung	4,97%
Italien	1,97%	Software & Dienste	4,52%
China	1,95%	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,28%
Dänemark	1,95%	Energie	4,27%
Spanien	1,43%	Versicherungen	4,09%
Norwegen	1,22%	Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,85%
Luxemburg	1,01%	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,16%
Irland	0,35%	Groß- und Einzelhandel	3,10%
Südkorea	0,76%	Automobile & Komponenten	2,85%
Finnland	0,58%	Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,37%
Schweden	0,21%	Verbraucherdienste	1,86%
Wertpapiervermögen	85,34%	Transportwesen	1,60%
Optionen	8,96%	Telekommunikationsdienste	1,53%
Terminkontrakte	0,02%	Versorgungsbetriebe	1,23%
Bankguthaben <sup>2</sup>	5,30%	Investmentfondsanteile	1,01%
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,38%	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,82%
	<b>100,00%</b>	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,63%
		Wertpapiervermögen	85,34%
		Optionen	8,96%
		Terminkontrakte	0,02%
		Bankguthaben <sup>2</sup>	5,30%
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,38%
			<b>100,00%</b>

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

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

**ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS**

zum 30. Juni 2024

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 99.801.617,54)	124.032.738,70
Optionen	13.022.320,79
Bankguthaben <sup>1</sup>	7.704.190,74
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	28.218,65
Zinsforderungen	40.064,00
Dividendenforderungen	87.281,12
Forderungen aus Absatz von Anteilen	240.854,19
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	14.173.348,64
	<b>159.329.016,83</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-202.629,71
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-13.191.026,71
Sonstige Passiva <sup>2</sup>	-624.849,19
	<b>-14.018.505,61</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>145.310.511,22</b>

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

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	85.495.564,05 EUR
Umlaufende Anteile	245.803,652
Anteilwert	347,82 EUR

**Anteilklasse B**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	59.814.947,17 EUR
Umlaufende Anteile	465.823,471
Anteilwert	128,41 EUR

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024**

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>China</b>								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR <sup>2</sup>	USD	0	0	3.900	72,3700	263.507,61	0,18
US0567521085	Baidu Inc. ADR <sup>2</sup>	USD	0	0	7.400	87,0400	601.340,68	0,41
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	0	0	34.000	230,8000	938.245,04	0,65
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. <sup>2</sup>	HKD	0	0	23.000	374,4000	1.029.592,17	0,71
							<b>2.832.685,50</b>	<b>1,95</b>
<b>Dänemark</b>								
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	4.400	2.000	17.000	1.002,6000	2.285.358,00	1,57
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	DKK	0	0	25.000	166,5500	558.293,11	0,38
							<b>2.843.651,11</b>	<b>1,95</b>
<b>Deutschland</b>								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	4.700	4.000	4.700	222,6000	1.046.220,00	0,72
DE0008404005	Allianz SE	EUR	6.700	6.200	4.000	259,4000	1.037.600,00	0,71
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	14.500	11.000	12.000	88,1000	1.057.200,00	0,73
DE0005200000	Beiersdorf AG	EUR	0	0	1.700	138,4500	235.365,00	0,16
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	3.000	2.850	3.050	193,9000	591.395,00	0,41
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	1.500	0	5.000	235,3000	1.176.500,00	0,81
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	EUR	4.000	0	9.700	96,3800	934.886,00	0,64
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	22.000	19.500	16.000	63,4300	1.014.880,00	0,70
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG in München	EUR	4.600	4.700	2.200	468,3000	1.030.260,00	0,71
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	1.100	2.900	187,4400	543.576,00	0,37
DE0007236101	Siemens AG	EUR	11.100	5.100	6.000	173,5400	1.041.240,00	0,72
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	EUR	76.000	70.000	35.000	24,6400	862.400,00	0,59
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	EUR	0	0	10.000	55,3600	553.600,00	0,38
							<b>11.125.122,00</b>	<b>7,65</b>
<b>Finnland</b>								
FI0009013403	KONE Oyj	EUR	0	0	7.100	46,1300	327.523,00	0,23
FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	0	0	144.000	3,5050	504.720,00	0,35
							<b>832.243,00</b>	<b>0,58</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	0	22.300	30,3700	677.251,00	0,47
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	6.500	0	23.000	60,0200	1.380.460,00	0,95
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	0	0	12.100	57,2400	692.604,00	0,48
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	0	0	1.700	341,7500	580.975,00	0,40
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	4.700	0	11.000	163,4800	1.798.280,00	1,24
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	0	900	422,8500	380.565,00	0,26
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	900	0	1.300	715,5000	930.150,00	0,64

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

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

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	11.000	0	28.000	62,0400	1.737.120,00	1,20
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	0	0	5.100	98,9000	504.390,00	0,35
							<b>8.681.795,00</b>	<b>5,99</b>
<b>Irland</b>								
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings Plc.	EUR	0	0	31.000	16,4200	509.020,00	0,35
							<b>509.020,00</b>	<b>0,35</b>
<b>Italien</b>								
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	30.000	0	104.000	14,3140	1.488.656,00	1,02
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	480.000	480.000	400.000	3,4645	1.385.800,00	0,95
							<b>2.874.456,00</b>	<b>1,97</b>
<b>Japan</b>								
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	82.800	0	103.500	3.654,0000	2.198.809,05	1,51
JP3866800000	Panasonic Holdings Corporation	JPY	0	0	135.000	1.313,5000	1.030.961,55	0,71
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	0	0	2.500	24.890,0000	361.779,15	0,25
JP3436100006	SoftBank Group Corporation	JPY	0	0	24.600	10.135,0000	1.449.564,30	1,00
JP3435000009	Sony Group Corporation	JPY	0	0	11.300	13.530,0000	888.904,01	0,61
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	0	0	59.000	3.263,0000	1.119.303,10	0,77
							<b>7.049.321,16</b>	<b>4,85</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	3.300	2.100	2.450	960,0000	2.352.000,00	1,62
NL0000009165	Heineken NV	EUR	0	0	5.000	91,5800	457.900,00	0,32
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	148.000	83.000	65.000	15,9440	1.036.360,00	0,71
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	EUR	0	0	1	23,9000	23,90	0,00
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	USD	0	0	5.100	265,0100	1.261.834,56	0,87
NL0013654783	Prosus NV	EUR	0	0	28.335	33,3000	943.555,50	0,65
							<b>6.051.673,96</b>	<b>4,17</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	30.000	0	67.000	302,0000	1.774.211,93	1,22
							<b>1.774.211,93</b>	<b>1,22</b>
<b>Schweden</b>								
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SEK	0	0	52.000	65,4000	299.408,37	0,21
							<b>299.408,37</b>	<b>0,21</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0038389992	BB Biotech AG	CHF	0	0	14.000	40,4500	589.527,38	0,41
CH0010645932	Givaudan SA	CHF	0	0	215	4.351,0000	973.834,06	0,67
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	0	6.500	92,1400	623.474,91	0,43
CH0012005267	Novartis AG	CHF	0	0	8.400	95,4500	834.665,83	0,57
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	0	2.300	250,4000	599.541,95	0,41
CH0024638196	Schindler Holding AG <sup>2</sup>	CHF	0	0	4.000	225,6000	939.412,87	0,65
NL0000226223	STMicroelectronics NV	EUR	0	0	22.000	36,3150	798.930,00	0,55
							<b>5.359.387,00</b>	<b>3,69</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 der Schweiz, registriert in den Niederlanden.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Spanien</b>								
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	EUR	160.000	137.000	113.000	9,2400	1.044.120,00	0,72
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	175.000	90.000	85.000	12,1500	1.032.750,00	0,71
							<b>2.076.870,00</b>	<b>1,43</b>
<b>Südkorea</b>								
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	USD	0	0	800	1.470,0000	1.097.936,70	0,76
							<b>1.097.936,70</b>	<b>0,76</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	0	0	2.400	546,7600	1.225.118,10	0,84
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	0	0	11.500	159,4700	1.712.169,73	1,18
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	3.600	0	14.000	186,8600	2.442.386,33	1,68
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	0	7.800	197,8500	1.440.789,84	0,99
US0258161092	American Express Co.	USD	3.600	0	9.500	228,4000	2.025.767,90	1,39
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	USD	0	0	6.300	129,2700	760.340,77	0,52
US0378331005	Apple Inc.	USD	3.700	0	10.500	214,1000	2.098.823,64	1,44
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	0	0	9.700	232,5300	2.105.817,38	1,45
US0404131064	Arista Networks Inc.	USD	0	1.000	7.400	347,9300	2.403.773,69	1,65
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	0	0	32.000	39,2500	1.172.626,27	0,81
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	2.300	0	5.300	407,9500	2.018.611,71	1,39
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc.	USD	0	0	9.500	104,0100	922.504,90	0,63
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	0	0	18.500	47,4500	819.554,66	0,56
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	0	0	12.000	98,1700	1.099.841,28	0,76
US2358511028	Danaher Corporation	USD	1.600	0	2.500	251,7600	587.620,20	0,40
US2441991054	Deere & Co.	USD	2.200	0	4.000	376,7900	1.407.114,18	0,97
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	0	0	5.800	239,5500	1.297.161,80	0,89
US2855121099	Electronic Arts Inc.	USD	0	0	7.200	139,5200	937.862,01	0,65
US31428X1063	Fedex Corporation	USD	0	0	4.200	295,4700	1.158.597,70	0,80
US3377381088	Fiserv Inc.	USD	0	0	9.600	149,0800	1.336.166,56	0,92
US4581401001	Intel Corporation	USD	0	0	33.000	30,5900	942.461,02	0,65
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	0	0	6.700	170,8500	1.068.709,74	0,74
US4612021034	Intuit Inc.	USD	0	0	2.600	651,4400	1.581.312,67	1,09
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	0	0	5.200	145,8000	707.833,07	0,49
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	0	0	7.600	199,1700	1.413.212,59	0,97
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	0	0	1.900	1.055,8300	1.872.912,89	1,29
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	0	0	2.750	442,7500	1.136.740,27	0,78
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	0	0	4.100	258,1700	988.233,59	0,68
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	6.900	0	17.000	129,8200	2.060.442,54	1,42
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	0	0	4.900	519,5600	2.376.849,97	1,64
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	0	0	15.000	132,2300	1.851.787,88	1,27
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	1.400	0	5.100	452,8500	2.156.227,24	1,48
US6174464486	Morgan Stanley	USD	0	0	11.600	95,7700	1.037.187,94	0,71

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US6541061031	NIKE Inc.	USD	0	0	8.600	94,1900	756.263,65	0,52
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	18.000	2.600	18.000	123,9900	2.083.670,99	1,43
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	0	0	11.700	58,3700	637.595,93	0,44
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	0	0	5.300	166,2600	822.685,09	0,57
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	0	0	17.600	27,8000	456.801,42	0,31
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	0	0	7.200	195,1500	1.311.810,29	0,90
US8552441094	Starbucks Corporation	USD	0	0	13.000	79,2350	961.679,58	0,66
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	0	0	14.000	63,9100	835.346,84	0,57
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	0	0	3.100	341,4900	988.347,49	0,68
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	0	0	6.500	166,6200	1.011.138,08	0,70
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	0	0	8.700	102,1700	829.874,90	0,57
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	0	1.200	550,7800	617.062,83	0,42
US8725401090	TJX Companies Inc.	USD	0	0	8.500	110,5500	877.299,04	0,60
US9113121068	United Parcel Service Inc.	USD	0	0	5.100	135,8300	646.749,14	0,45
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	0	0	2.000	486,4400	908.299,88	0,63
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	0	0	20.200	40,8200	769.829,15	0,53
US92826C8394	VISA Inc.	USD	0	0	4.600	266,5900	1.144.910,84	0,79
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	0	0	6.000	212,6700	1.191.317,34	0,82
							<b>65.017.242,54</b>	<b>44,72</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	GBP	367	0	29.256	22,0100	760.600,71	0,52
IE000S9YS762	Linde Plc. <sup>2</sup>	USD	0	0	1.600	440,2200	657.596,86	0,45
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	179	0	7.103	43,5200	365.134,14	0,25
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	331	0	9.236	51,7600	564.676,78	0,39
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	EUR	1.082	0	36.294	33,3700	1.211.130,78	0,83
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	11.114	0	11.300	51,7200	584.436,00	0,40
							<b>4.143.575,27</b>	<b>2,84</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>122.568.599,54</b>	<b>84,33</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>122.568.599,54</b>	<b>84,33</b>
<b>INVESTMENTFONDSANTEILE<sup>3</sup></b>								
<b>Luxemburg</b>								
LU1181280105	LuxTopic – Systematic Return	EUR	418	0	1.468	997,3700	1.464.139,16	1,01
							<b>1.464.139,16</b>	<b>1,01</b>
<b>Investmentfondsanteile</b>							<b>1.464.139,16</b>	<b>1,01</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>124.032.738,70</b>	<b>85,34</b>

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

<sup>2</sup> | Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich, registriert in Irland.

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

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>OPTIONEN</b>						
<b>Long-Positionen</b>						
<b>EUR</b>						
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2024/ 5.100,00	5.000	0	5.000		3.230.000,00	2,22
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2024/ 5.000,00	4.400	0	4.400		9.561.200,00	6,58
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2024/ 4.900,00	29.000	27.000	2.000		2.508.000,00	1,73
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2024/ 5.000,00	9.000	8.000	1.000		1.688.000,00	1,16
					<b>16.987.200,00</b>	<b>11,69</b>
<b>USD</b>						
Put on S&P 500 Index Dezember 2024/4.800,00	130	0	130		524.320,79	0,36
					<b>524.320,79</b>	<b>0,36</b>
<b>Long-Positionen</b>					<b>17.511.520,79</b>	<b>12,05</b>
<b>Short-Positionen<sup>2</sup></b>						
<b>EUR</b>						
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2024/5.100,00	0	5.000	-5.000		-780.000,00	-0,54
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2024/4.800,00	4.000	8.600	-4.600		-2.355.200,00	-1,62
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2024/5.000,00	4.000	5.000	-1.000		-1.354.000,00	-0,93
					<b>-4.489.200,00</b>	<b>-3,09</b>
<b>Short-Positionen</b>					<b>-4.489.200,00</b>	<b>-3,09</b>
<b>Optionen</b>					<b>13.022.320,79</b>	<b>8,96</b>
<b>TERMINKONTRAKTE</b>						
<b>Long-Positionen</b>						
<b>USD</b>						
EUR/USD Future September 2024	124	0	124		28.218,65	0,02
					<b>28.218,65</b>	<b>0,02</b>
<b>Long-Positionen</b>					<b>28.218,65</b>	<b>0,02</b>
<b>Terminkontrakte</b>					<b>28.218,65</b>	<b>0,02</b>
<b>Bankguthaben – Kontokorrent<sup>3</sup></b>					<b>7.704.190,74</b>	<b>5,30</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>					<b>523.042,34</b>	<b>0,38</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>					<b>145.310.511,22</b>	<b>100,00</b>

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

2 | Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen der zum Stichtag laufenden geschriebenen Optionen, bewertet mit dem Basispreis, beträgt EUR 525.800.000,00.

3 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

**TERMINKONTRAKTE**

	Bestand	Verpflichtungen	%-Anteil
		EUR	vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Long-Positionen</b>			
<b>USD</b>			
EUR/USD Future September 2024	124	15.558.607,97	10,71
		<b>15.558.607,97</b>	<b>10,71</b>
<b>Long-Positionen</b>		<b>15.558.607,97</b>	<b>10,71</b>
<b>Terminkontrakte</b>		<b>15.558.607,97</b>	<b>10,71</b>

**DEISENKURSE**

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2024 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Britisches Pfund	GBP	1	0,8466
Dänische Krone	DKK	1	7,4580
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,3637
Japanischer Yen	JPY	1	171,9972
Norwegische Krone	NOK	1	11,4045
Schwedische Krone	SEK	1	11,3584
Schweizer Franken	CHF	1	0,9606
US-Dollar	USD	1	1,0711

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



**ANTEILKLASSEN**

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

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

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

<b>Geografische Länderaufteilung</b>		<b>Wirtschaftliche Aufteilung</b>	
Frankreich	31,71 %	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	12,24 %
Deutschland	29,34 %	Banken	10,56 %
Niederlande	14,87 %	Gebrauchsgüter & Bekleidung	10,26 %
Spanien	6,59 %	Investitionsgüter	10,25 %
Italien	3,86 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,68 %
Irland	1,07 %	Energie	6,85 %
Wertpapiervermögen	87,44 %	Automobile & Komponenten	6,84 %
Optionen	7,60 %	Versicherungen	6,30 %
Bankguthaben <sup>2</sup>	8,13 %	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,46 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-3,17 %	Transportwesen	2,71 %
	<b>100,00 %</b>	Versorgungsbetriebe	2,25 %
		Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,12 %
		Groß- und Einzelhandel	1,65 %
		Investmentfondsanteile	1,07 %
		Diversifizierte Finanzdienste	0,94 %
		Telekommunikationsdienste	0,91 %
		Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,74 %
		Software & Dienste	0,61 %
		Wertpapiervermögen	87,44 %
		Optionen	7,60 %
		Bankguthaben <sup>2</sup>	8,13 %
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-3,17 %
			<b>100,00 %</b>

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

**ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS**

zum 30. Juni 2024

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 4.121.359,60)	5.395.297,04
Optionen	468.700,00
Bankguthaben <sup>1</sup>	501.383,62
Zinsforderungen	1.543,14
Dividendenforderungen	4.068,50
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	179.587,60
	<b>6.550.579,90</b>
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-338.011,40
Sonstige Passiva <sup>2</sup>	-43.427,73
	<b>-381.439,13</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>6.169.140,77</b>

**ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN**

**Anteilklasse A**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.925.781,70 EUR
Umlaufende Anteile	31.343,123
Anteilwert	93,35 EUR

**Anteilklasse B**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	3.243.359,07 EUR
Umlaufende Anteile	3.262,000
Anteilwert	994,29 EUR

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024**

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	0	0	530	222,6000	117.978,00	1,91
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	0	700	259,4000	181.580,00	2,94
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	0	4.000	45,3450	181.380,00	2,94
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	0	0	1.850	88,1000	162.985,00	2,64
DE0006062144	Covestro AG	EUR	0	0	2.100	54,4000	114.240,00	1,85
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	300	0	300	193,9000	58.170,00	0,94
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	0	4.400	37,9700	167.068,00	2,71
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	2.400	0	2.400	23,3700	56.088,00	0,91
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	0	4.700	33,9900	159.753,00	2,59
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	0	0	1.800	63,4300	114.174,00	1,85
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG in München	EUR	0	0	300	468,3000	140.490,00	2,28
DE0007164600	SAP SE	EUR	300	900	200	187,4400	37.488,00	0,61
DE0007236101	Siemens AG	EUR	340	0	1.600	173,5400	277.664,00	4,50
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	400	0	400	103,9500	41.580,00	0,67
							<b>1.810.638,00</b>	<b>29,34</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	0	2.200	30,3700	66.814,00	1,08
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	0	0	2.200	60,0200	132.044,00	2,14
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	0	0	800	57,2400	45.792,00	0,74
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	23	0	1.051	203,0000	213.353,00	3,46
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	0	0	210	341,7500	71.767,50	1,16
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	99	0	1.089	163,4800	178.029,72	2,89
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	120	0	310	422,8500	131.083,50	2,12
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	300	0	620	715,5000	443.610,00	7,19
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	0	1.350	226,3000	305.505,00	4,95
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	1.950	0	5.150	62,0400	319.506,00	5,18
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	500	0	500	98,9000	49.450,00	0,80
							<b>1.956.954,72</b>	<b>31,71</b>
<b>Italien</b>								
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	0	0	7.200	14,3140	103.060,80	1,67
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	0	0	39.000	3,4645	135.115,50	2,19
							<b>238.176,30</b>	<b>3,86</b>

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	620	960,0000	595.200,00	9,65
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	0	0	7.300	15,9440	116.391,20	1,89
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	EUR	0	0	1	23,9000	23,90	0,00
NL0013654783	Prosus NV	EUR	0	0	3.051	33,3000	101.598,30	1,65
NL00150001Q9	Stellantis NV	EUR	0	0	5.600	18,5440	103.846,40	1,68
							<b>917.059,80</b>	<b>14,87</b>
<b>Spanien</b>								
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	EUR	13.000	0	13.000	9,2400	120.120,00	1,95
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	EUR	0	0	34.000	4,3370	147.458,00	2,39
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	4.973	0	11.410	12,1500	138.631,50	2,25
							<b>406.209,50</b>	<b>6,59</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	0	0	1	51,7200	51,72	0,00
							<b>51,72</b>	<b>0,00</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>5.329.090,04</b>	<b>86,37</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>5.329.090,04</b>	<b>86,37</b>
<b>INVESTMENTFONDSANTEILE<sup>2</sup></b>								
<b>Irland</b>								
IE00B3VTMJ91	iShares VII Plc. – iShares EURO Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	EUR	0	0	600	110,3450	66.207,00	1,07
							<b>66.207,00</b>	<b>1,07</b>
<b>Investmentfondsanteile</b>							<b>66.207,00</b>	<b>1,07</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>5.395.297,04</b>	<b>87,44</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.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>OPTIONEN</b>						
<b>Long-Positionen</b>						
<b>EUR</b>						
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2024/ 5.100,00	100	0	100		64.600,00	1,05
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2024/ 5.000,00	200	0	200		434.600,00	7,04
					<b>499.200,00</b>	<b>8,09</b>
<b>Long-Positionen</b>					<b>499.200,00</b>	<b>8,09</b>
<b>Short-Positionen<sup>2</sup></b>						
<b>EUR</b>						
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2024/4.700,00	0	100	-100		-30.500,00	-0,49
					<b>-30.500,00</b>	<b>-0,49</b>
<b>Short-Positionen</b>					<b>-30.500,00</b>	<b>-0,49</b>
<b>Optionen</b>					<b>468.700,00</b>	<b>7,60</b>
<b>Bankguthaben – Kontokorrent<sup>3</sup></b>					<b>501.383,62</b>	<b>8,13</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>					<b>-196.239,89</b>	<b>-3,17</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>					<b>6.169.140,77</b>	<b>100,00</b>

**DEISENKURSE**

Zum 30. Juni 2024 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Teilfondswährung Euro.

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

<sup>2</sup> | Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen der zum Stichtag laufenden geschriebenen Optionen, bewertet mit dem Basispreis, beträgt EUR 4.700.000,00.

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

# KONSOLIDIERTER HALBJAHRESBERICHT DES RB LUXTOPIC MIT DEN TEILFONDS

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

## ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-FONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 246.220.845,06)	300.904.703,53
Optionen	30.487.220,79
Bankguthaben <sup>1</sup>	20.921.977,91
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	28.218,65
Zinsforderungen	113.553,60
Dividendenforderungen	260.387,12
Forderungen aus Absatz von Anteilen	266.120,61
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	35.135.074,20
	<b>388.117.256,41</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-247.840,43
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-41.385.183,40
Sonstige Passiva <sup>2</sup>	-1.245.576,46
	<b>-42.878.600,29</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>345.238.656,12</b>

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

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

# ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2024

## 1. ALLGEMEINES

Der Investmentfonds „RB LuxTopic“ (vormals „LuxTopic“) wird von der DJE Investment S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 3. Juni 2003 in Kraft und wurde am 30. Juni 2003 im „*Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations*“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („*Mémorial*“), veröffentlicht. Das *Mémorial* wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform *Recueil Électronique des Sociétés et Associations* („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 2. April 2024 geändert und im RESA veröffentlicht.

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

Die Verwaltungsgesellschaft DJE Investment S.A. wurde am 19. Dezember 2002 als Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Zeit gegründet. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft wurde am 24. Januar 2003 im *Mémorial* veröffentlicht. Zum 22. November 2004 wurde die Satzung auf das Gesetz vom 20. Dezember 2002 umgestellt. Eine letzte Satzungsänderung erfolgte am 2. April 2024 und wurde am 11. April 2024 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 90 412 eingetragen.

## 2. WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

b) Wertpapiere, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer

als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

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

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

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

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

### 3. BESTEUERUNG

#### BESTEUERUNG DES INVESTMENTFONDS

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

**4. VERWENDUNG DER ERTRÄGE**

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

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

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

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

Sämtliche Kontokorrentkonten der Teilfonds (auch solche in unterschiedlichen Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, wer-

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

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

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

**8. PERFORMANCEVERGÜTUNG**

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

Teilfonds	Anteil-klasse	Performancevergütung in EUR	Performancevergütung in %
RB LuxTopic – Aktien Europa	A	323.020,69	0,66
RB LuxTopic – Aktien Europa	B	0,00	0,00
RB LuxTopic – Flex	A	0,00	0,00
RB LuxTopic – Flex	B	0,00	0,00
RB LuxTopic – Systematic Return	A	0,00	0,00
RB LuxTopic – Systematic Return	B	0,00	0,00

**9. EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM**

**ANPASSUNG VERKAUFSPROSPEKT**

Mit Wirkung zum 26. Januar 2024 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Zusammensetzung Mitglieder der Geschäftsführung
- Anpassung der RTS Anhänge in Bezug auf die Anforderungen der Delegierten Verordnung (EU) 2023/ 363

Mit Wirkung zum 2. April 2024 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Der eingetragene Sitz der Verwaltungsgesellschaft DJE Investment S.A. wurde per 1. April 2024 nach 22 A, Schaffmill, L-6778 Grevenmacher verlegt.

#### UKRAINE-KONFLIKT

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

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

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

#### 10. EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

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

#### 11. TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

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

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

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

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

## STANDORTE

### MÜNCHEN

DJE Kapital AG  
Pullacher Straße 24  
82049 Pullach  
Deutschland

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

### FRANKFURT AM MAIN

DJE Kapital AG  
Grillparzerstraße 15  
60320 Frankfurt am Main  
Deutschland

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

### KÖLN

DJE Kapital AG  
Spichernstraße 44  
50672 Köln  
Deutschland

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

### ZÜRICH

DJE Finanz AG  
Talstrasse 37 (Paradeplatz)  
8001 Zürich  
Schweiz

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

### LUXEMBURG

DJE Investment S.A.  
22 A, Schaffmill  
6778 Grevenmacher  
Luxemburg

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