



## LUXTOPIC

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2017  
des LuxTopic mit den Teilfonds  
LuxTopic – Aktien Europa, LuxTopic – Bank Schilling,  
LuxTopic – PACIFIC, LuxTopic – Flex,  
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 – 4
LuxTopic – Aktien Europa	Seite	5 – 10
LuxTopic – Bank Schilling	Seite	11 – 23
LuxTopic – PACIFIC	Seite	24 – 29
LuxTopic – Flex	Seite	30 – 37
LuxTopic – Systematic Return	Seite	38 – 43
Konsolidierter Halbjahresbericht des LuxTopic	Seite	44
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2017	Seite	45 – 48

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: 31. Dezember 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 – 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 den Teilfonds

#### **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 – PACIFIC**

Dr. Jens Ehrhardt

Vorstandsvorsitzender der

DJE Kapital AG

Pullach

Lutz Kihm

München

# LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

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.:	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	41,88 %
Deutschland	31,59 %
Niederlande	11,74 %
Spanien	5,27 %
Italien	4,76 %
Irland	1,65 %
Wertpapiervermögen	96,89 %
Optionen	2,25 %
Bankguthaben	1,12 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,26 %
	<b>100,00 %</b>

Wirtschaftliche Aufteilung	
Investitionsgüter	19,63 %
Banken	10,84 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,61 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	7,30 %
Versorgungsbetriebe	6,87 %
Automobile & Komponenten	6,65 %
Versicherungen	6,51 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	5,47 %
Transportwesen	4,88 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,68 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,74 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,64 %
Energie	3,26 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,28 %
Medien	1,24 %
Software & Dienste	1,17 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,12 %
Wertpapiervermögen	96,89 %
Optionen	2,25 %
Bankguthaben	1,12 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,26 %
	<b>100,00 %</b>

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

# LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 76.533.823,22)	94.722.010,13
Optionen	2.207.000,00
Bankguthaben	1.091.820,05
Dividendenforderungen	42.706,22
Forderungen aus Absatz von Anteilen	58,11
	<b>98.063.594,51</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-121.802,47
Zinsverbindlichkeiten	-2.727,31
Sonstige Passiva <sup>1)</sup>	-148.308,59
	<b>-272.838,37</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>97.790.756,14</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	38.235.023,48 EUR
Umlaufende Anteile	1.775.839,377
Anteilwert	21,53 EUR
Anteilklasse B	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	59.555.732,66 EUR
Umlaufende Anteile	56.259,506
Anteilwert	1.058,59 EUR

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

# LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017

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	5.700	0	5.700	168,3500	959.595,00	0,98
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	0	17.800	193,2500	3.439.850,00	3,52
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	0	40.900	92,7800	3.794.702,00	3,88
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	0	0	34.100	104,4000	3.560.040,00	3,64
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	0	0	33.000	87,1400	2.875.620,00	2,94
DE0007100000	Daimler AG	EUR	0	0	33.200	70,9000	2.353.880,00	2,41
DE0005140008	Dte. Bank AG	EUR	51.500	0	78.500	15,9400	1.251.290,00	1,28
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	0	119.000	40,1350	4.776.065,00	4,88
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	16.200	47.700	16.200	65,0000	1.053.000,00	1,08
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	6.200	14.900	6.200	181,6000	1.125.920,00	1,15
DE0007164600	SAP SE	EUR	12.200	39.000	12.200	93,8900	1.145.458,00	1,17
DE0007236101	Siemens AG	EUR	0	0	28.100	116,8000	3.282.080,00	3,36
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	7.600	0	7.600	167,5000	1.273.000,00	1,30
							<b>30.890.500,00</b>	<b>31,59</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	0	72.000	24,9750	1.798.200,00	1,84
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	0	0	63.000	62,6000	3.943.800,00	4,03
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	0	0	67.000	46,4000	3.108.800,00	3,18
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	0	0	52.122	70,1400	3.655.837,08	3,74
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	2.590	0	28.490	105,8500	3.015.666,50	3,08
FR0000120321	L'Oreal S.A.	EUR	0	0	18.400	185,7500	3.417.800,00	3,50
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	0	17.700	247,8000	4.386.060,00	4,49
FR0000073272	Safran S.A.	EUR	0	0	44.400	86,5400	3.842.376,00	3,93
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	0	49.000	71,3600	3.496.640,00	3,58
FR0000130809	Société Générale S.A.	EUR	0	0	37.000	43,0900	1.594.330,00	1,63
FR0000120271	Total S.A.	EUR	1.023	0	68.881	46,3350	3.191.601,14	3,26
FR0000125486	Vinci S.A.	EUR	0	0	50.000	85,6200	4.281.000,00	4,38
FR0000127771	Vivendi S.A.	EUR	53.500	0	53.500	22,6000	1.209.100,00	1,24
							<b>40.941.210,72</b>	<b>41,88</b>
<b>Irland</b>								
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	0	0	53.681	30,0550	1.613.382,46	1,65
							<b>1.613.382,46</b>	<b>1,65</b>
<b>Italien</b>								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	0	700.000	5,1900	3.633.000,00	3,72
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	365.000	0	365.000	2,7900	1.018.350,00	1,04
							<b>4.651.350,00</b>	<b>4,76</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 31. Dezember 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Niederlande</b>								
NL0000235190	Airbus SE	EUR	0	35.000	14.000	83,9000	1.174.600,00	1,20
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	7.500	27.700	7.500	145,5500	1.091.625,00	1,12
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	0	0	128.000	15,4400	1.976.320,00	2,02
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	EUR	0	0	110.716	31,8100	3.521.875,96	3,60
NL0000009355	Unilever NV	EUR	475	0	78.591	47,2400	3.712.638,84	3,80
							<b>11.477.059,80</b>	<b>11,74</b>
<b>Spanien</b>								
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	EUR	145.000	0	145.000	7,1470	1.036.315,00	1,06
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	EUR	187.309	0	187.309	5,5110	1.032.259,90	1,06
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	9.940	0	477.139	6,4550	3.079.932,25	3,15
							<b>5.148.507,15</b>	<b>5,27</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>94.722.010,13</b>	<b>96,89</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>94.722.010,13</b>	<b>96,89</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>94.722.010,13</b>	<b>96,89</b>

## Optionen

### Long-Positionen

<b>EUR</b>								
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2018/3.600,00			3.000	2.000	3.000		1.716.000,00	1,75
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Februar 2018/3.300,00			10.000	0	10.000		1.590.000,00	1,63
							<b>3.306.000,00</b>	<b>3,38</b>
<b>Long-Positionen</b>							<b>3.306.000,00</b>	<b>3,38</b>

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

<b>EUR</b>								
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2018/3.600,00			0	1.000	-1.000		-84.000,00	-0,09
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2018/3.300,00			0	2.000	-2.000		-106.000,00	-0,11
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2018/3.600,00			0	1.000	-1.000		-909.000,00	-0,93
							<b>-1.099.000,00</b>	<b>-1,13</b>
<b>Short-Positionen</b>							<b>-1.099.000,00</b>	<b>-1,13</b>
<b>Optionen</b>							<b>2.207.000,00</b>	<b>2,25</b>
<b>Bankguthaben – Kontokorrent</b>							<b>1.091.820,05</b>	<b>1,12</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>-230.074,04</b>	<b>-0,26</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>97.790.756,14</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> Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen der zum Stichtag laufenden geschriebenen Optionen, bewertet mit dem Basispreis, beträgt EUR 138.000.000,00.

# LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

## Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2017 bis 31. Dezember 2017

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

Frankreich				
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	0	35.000
Spanien				
ES06139009Q9	Banco Santander S.A. BZR 01.11.17	EUR	186.000	186.000
ES06445809E7	Iberdrola S.A. BZR 19.07.17	EUR	467.199	467.199

### Optionen

EUR				
Call on Euro Stoxx 50 Price Index August 2017/3.450,00			2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index August 2017/3.550,00			1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index August 2017/3.600,00			2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.450,00			2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.500,00			2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.600,00			5.000	5.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.700,00			2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2018/3.600,00			3.000	3.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2017/3.600,00			2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index November 2017/3.600,00			3.000	3.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2017/3.450,00			2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2017/3.500,00			2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2017/3.450,00			2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2017/3.500,00			6.000	6.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2017/3.600,00			1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2017/3.300,00			1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2017/3.400,00			300	300
Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2017/3.450,00			5.000	5.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2017/3.500,00			5.000	5.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.300,00			3.000	3.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.500,00			9.000	9.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.550,00			5.000	5.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.600,00			3.000	3.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index November 2017/3.500,00			3.000	3.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index November 2017/3.600,00			3.000	3.000

# LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2017 bis 31. Dezember 2017

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>EUR</b>		
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2017/3.300,00	3.000	3.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2017/3.450,00	8.300	8.300
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2017/3.500,00	3.000	3.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2017/3.550,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2017/3.600,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2017/3.200,00	3.000	3.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2017/3.300,00	3.000	3.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2017/3.350,00	0	5.500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2017/3.450,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2017/3.500,00	5.000	5.000

## Devisenkurse

Zum 31. Dezember 2017 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Teilfondswährung Euro.

# LUXTOPIC – BANK SCHILLING

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

Anteilsklasse 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	30,51 %
Vereinigte Staaten von Amerika	11,15 %
Vereinigtes Königreich	8,28 %
Niederlande	7,98 %
Luxemburg	7,32 %
Österreich	3,65 %
China	4,13 %
Frankreich	2,66 %
Neuseeland	2,58 %
Spanien	2,49 %
Schweiz	2,05 %
Irland	1,89 %
Japan	1,43 %
Südkorea	1,35 %
Mexiko	1,32 %
Dänemark	0,99 %
Jungferninseln (GB)	0,85 %
Norwegen	0,68 %
Indonesien	0,35 %
Italien	0,28 %
Wertpapiervermögen	91,94 %
Optionen	-0,40 %
Terminkontrakte	0,15 %
Bankguthaben	7,85 %
Bankverbindlichkeiten	-0,09 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,55 %
	<b>100,00 %</b>

Wirtschaftliche Aufteilung	
Staatsanleihen	16,37 %
Investmentfondsanteile	8,36 %
Hardware & Ausrüstung	6,79 %
Versicherungen	5,48 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,00 %
Investitionsgüter	4,93 %
Transportwesen	4,90 %
Telekommunikationsdienste	4,68 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,55 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,47 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,58 %
Versorgungsbetriebe	3,49 %
Automobile & Komponenten	3,46 %
Energie	3,30 %
Groß- und Einzelhandel	3,27 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,85 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,34 %
Immobilien	2,31 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,81 %
Wertpapiervermögen	91,94 %
Optionen	-0,40 %
Terminkontrakte	0,15 %
Bankguthaben	7,85 %
Bankverbindlichkeiten	-0,09 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,55 %
	<b>100,00 %</b>

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

# LUXTOPIC – BANK SCHILLING

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 26.906.655,15)	27.941.879,99
Bankguthaben	2.386.943,07
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	48.700,42
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	15.752,23
Zinsforderungen	214.037,83
Dividendenforderungen	9.811,37
Forderungen aus Absatz von Anteilen	22.711,31
	<b>30.639.836,22</b>
Optionen	-124.857,99
Bankverbindlichkeiten	-27.273,91
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-36.275,34
Sonstige Passiva <sup>1)</sup>	-49.172,60
	<b>-237.579,84</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>30.402.256,38</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>1.663.056,442</b>
<b>Anteilwert</b>	<b>18,28 EUR</b>

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

# LUXTOPIC – BANK SCHILLING

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017

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>Dänemark</b>								
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	0	8.500	6.700	335,7000	302.148,04	0,99
							<b>302.148,04</b>	<b>0,99</b>
<b>Deutschland</b>								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	1.700	2.960	192,2000	568.912,00	1,87
DE000BASF111	BASF SE	EUR	3.900	2.500	4.800	92,4300	443.664,00	1,46
DE000A1DAH0	Brenntag AG	EUR	0	0	6.500	52,6700	342.355,00	1,13
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	8.000	0	8.000	96,7800	774.240,00	2,55
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	0	10.400	40,0250	416.260,00	1,37
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	13.700	13.600	14,8200	201.552,00	0,66
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	0	0	29.300	9,1100	266.923,00	0,88
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	0	3.800	3.800	87,7800	333.564,00	1,10
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	3.300	0	3.300	65,0200	214.566,00	0,71
DE0006602006	Gea Group AG	EUR	9.700	0	17.900	39,7800	712.062,00	2,34
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd AG	EUR	14.393	17.690	10.403	33,2200	345.587,66	1,14
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG	EUR	0	2.790	2.780	181,1500	503.597,00	1,66
DE0007037129	RWE AG	EUR	19.400	11.200	8.200	16,9050	138.621,00	0,46
							<b>5.261.903,66</b>	<b>17,33</b>
<b>Frankreich</b>								
FR000133308	Orange S.A.	EUR	0	0	14.600	14,4800	211.408,00	0,70
FR000120271	Total S.A.	EUR	7.300	7.000	7.052	46,3800	327.071,76	1,08
							<b>538.479,76</b>	<b>1,78</b>
<b>Niederlande</b>								
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc. -A- <sup>2)</sup>	EUR	11.400	0	11.400	27,8550	317.547,00	1,04
NL0000009355	Unilever NV	EUR	0	0	5.550	47,2900	262.459,50	0,86
							<b>580.006,50</b>	<b>1,90</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0003054108	Marine Harvest ASA	NOK	14.600	0	14.600	138,9000	206.041,21	0,68
							<b>206.041,21</b>	<b>0,68</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	0	2.500	2.410	83,5500	172.363,89	0,57
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	940	1.000	246,5000	211.008,39	0,69
CH0002497458	SGS S.A.	CHF	110	0	110	2.542,0000	239.359,70	0,79
							<b>622.731,98</b>	<b>2,05</b>

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

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

# LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Spanien</b>								
ES0178430E18	Telefonica S.A.	EUR	35.300	0	52.700	8,1620	430.137,40	1,41
							<b>430.137,40</b>	<b>1,41</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US00206R1023	AT & T Inc.	USD	9.936	0	9.936	39,1800	325.114,82	1,07
US1567001060	CenturyLink Inc.	USD	17.800	0	17.800	17,1200	254.498,08	0,84
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	8.300	0	8.300	36,3700	252.105,40	0,83
							<b>831.718,30</b>	<b>2,74</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
GB00B7KR2P84	EASYJET Plc.	GBP	23.600	11.800	11.800	14,4700	192.585,16	0,63
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	GBP	0	0	13.900	13,0950	205.301,71	0,68
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	7.800	0	7.800	68,7200	604.574,78	1,99
							<b>1.002.461,65</b>	<b>3,30</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>9.775.628,50</b>	<b>32,18</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>9.775.628,50</b>	<b>32,18</b>

## Anleihen

### Börsengehandelte Wertpapiere

<b>EUR</b>								
XS1211292484	1,500 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.15 (2020)		0	0	320.000	103,0650	329.808,00	1,08
DE000A14J611	2,375 % Bayer AG Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.15 (2075)		0	0	400.000	103,0000	412.000,00	1,36
XS1695284114	4,250 % BayWa AG Fix-to-Float Perp.		300.000	0	300.000	107,2300	321.690,00	1,06
DE0001102317	1,500 % Bundesrepublik Deutschland v.13 (2023)		2.200.000	1.000.000	1.200.000	108,7880	1.305.456,00	4,29
FR0013292828	1,750 % Danone S.A. EMTN Reg.S. FRN Perp.		100.000	0	100.000	100,2520	100.252,00	0,33
DE000A2GSCV5	3,250 % DIC Asset AG v.17 (2022)		480.000	0	480.000	103,5000	496.800,00	1,63
XS0842659426	4,875 % ENEL Finance International NV EMTN v.12 (2023)		0	0	240.000	123,0870	295.408,80	0,97
XS1647481206	2,150 % Indonesien Reg.S. v.17 (2024)		100.000	0	100.000	105,1590	105.159,00	0,35
IT0005001547	3,750 % Italien v.14 (2024)		0	0	75.000	115,3970	86.547,75	0,28
XS1418630023	1,750 % Nasdaq Inc. v.16 (2023)		0	0	300.000	104,7720	314.316,00	1,03
XS1603948032	3,625 % Netflix Inc. Reg.S. v.17 (2027)		0	0	220.000	100,5220	221.148,40	0,73
XS0629626663	6,750 % OMV AG FRN Perp.		0	0	350.000	102,1500	357.525,00	1,18
XS1115490523	0,000 % Orange S.A. Perp. Fix-to-Float		0	0	150.000	110,7500	166.125,00	0,55
ES0000012A89	1,450 % Spanien v.17 (2027)		330.000	0	330.000	99,2790	327.620,70	1,08
XS0222524372	2,771 % Südzucker International Finance BV FRN Perp.		0	0	400.000	100,2000	400.800,00	1,32
XS0877720986	5,625 % Telekom Austria Perp.		0	0	420.000	100,6250	422.625,00	1,39
AT0000A0ZHF1	6,000 % Voestalpine AG EMTN FRN Perp.		0	0	300.000	109,1230	327.369,00	1,08

<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 31. Dezember 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	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	112,7000	338.100,00	1,11
XS0968913268	3,875 % Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	0	0	700.000	102,2460	715.722,00	2,35
DE000A182VS4	0,875 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.16 (2022)	0	0	100.000	101,5250	101.525,00	0,33
						<b>7.145.997,65</b>	<b>23,50</b>
<b>GBP</b>							
XS0652913988	7,000 % RWE AG FRN Perp.	0	0	300.000	105,6250	357.404,69	1,18
XS0914791412	5,500 % Scottish Widows Plc. v.13 (2023)	0	0	300.000	114,3350	386.876,83	1,27
						<b>744.281,52</b>	<b>2,45</b>
<b>MXN</b>							
MX0MGO0000D8	7,500 % Mexiko v.06 (2027)	7.000.000	0	7.000.000	98,5210	292.502,17	0,96
						<b>292.502,17</b>	<b>0,96</b>
<b>NZD</b>							
NZGOVD0521C2	6,000 % Neuseeland S.521 v.09 (2021)	1.170.000	0	1.170.000	112,7830	784.285,94	2,58
						<b>784.285,94</b>	<b>2,58</b>
<b>USD</b>							
US013817AV33	5,400 % Alcoa Inc. v.11 (2021)	0	0	500.000	106,6200	445.214,63	1,46
XS0547082973	4,875 % Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd. Reg.S. v.10 (2020)	0	0	300.000	102,5900	257.031,90	0,85
US50064FAM68	2,750 % Korea v.17 (2027)	500.000	0	500.000	97,9700	409.094,71	1,35
US532716AU19	5,625 % L Brands Inc. v.12 (2022)	0	0	140.000	107,1850	125.320,69	0,41
XS1266660635	5,375 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.15 (2022)	0	0	500.000	104,4125	435.996,74	1,43
US912828M565	2,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.15 (2025)	0	0	700.000	99,0332	578.948,07	1,90
US92857WBC38	2,950 % Vodafone Group Plc. v.13 (2023)	0	0	510.000	100,3610	427.460,41	1,41
						<b>2.679.067,15</b>	<b>8,81</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>11.646.134,43</b>	<b>38,30</b>

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

<b>CHF</b>							
XS1189795591	2,125 % Sunrise Communications Holdings S.A. Reg.S. v.15 (2022)	0	0	300.000	100,5460	258.207,50	0,85
						<b>258.207,50</b>	<b>0,85</b>
<b>CNH</b>							
HK0000073004	2,480 % China v.10 (2020)	0	0	8.000.000	95,5180	979.860,23	3,22
						<b>979.860,23</b>	<b>3,22</b>
<b>EUR</b>							
XS1405781425	1,500 % American International Group Inc. v.16 (2023)	0	0	200.000	103,2560	206.512,00	0,68
DE000A12T648	4,625 % DIC Asset AG v.14 (2019)	0	0	100.000	105,0880	105.088,00	0,35

<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 31. Dezember 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>	
<b>EUR</b>								
XS1645113322	5,125 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. v.17 (2024)	210.000	0	210.000	104,4410	219.326,10	0,72	
XS1405782407	1,500 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.16 (2024)	0	0	310.000	101,8540	315.747,40	1,04	
XS0916766057	2,750 % Mexiko v.13 (2023)	0	0	100.000	110,1950	110.195,00	0,36	
XS1172297696	5,000 % VTG Finance S.A. Fix-to-float Perp.	0	0	300.000	105,5300	316.590,00	1,04	
						<b>1.273.458,50</b>	<b>4,19</b>	
<b>USD</b>								
US01609WAQ50	3,600 % Alibaba Group Holding Ltd. v.14 (2024)	0	0	320.000	103,2790	276.008,69	0,91	
US82671AAA16	4,700 % Signet UK Finance PLC v.14 (2024)	0	0	450.000	98,4050	369.820,03	1,22	
US87264AAJ43	6,500 % T-Mobile USA Inc. v.13 (2024)	0	0	400.000	105,8466	353.588,11	1,16	
						<b>999.416,83</b>	<b>3,29</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>3.510.943,06</b>	<b>11,55</b>	
<b>Anleihen</b>						<b>15.157.077,49</b>	<b>49,85</b>	
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Irland</b>								
IE00B2NPKV68	iShares II Plc. – JPMorgan \$ Emerging Markets Bond UCITS ETF	EUR	0	0	6.000	95,8600	575.160,00	1,89
						<b>575.160,00</b>	<b>1,89</b>	
<b>Luxemburg</b>								
LU1714355366	DJE – Alpha Global	EUR	1.600	0	1.600	101,7200	162.752,00	0,54
LU0374457033	DJE – Asia High Dividend XP (EUR)	EUR	0	0	630	257,8000	162.414,00	0,53
LU1681425523	DJE – Equity Market Neutral Europe	EUR	5.000	0	5.000	100,5100	502.550,00	1,65
LU0229080659	DJE – Renten Global XP (EUR)	EUR	0	0	500	149,5400	74.770,00	0,25
LU1714355283	DJE Concept	EUR	1.600	0	1.600	100,8700	161.392,00	0,53
LU0188847478	LuxTopic – PACIFIC -P-	EUR	0	0	20.900	30,4800	637.032,00	2,10
LU1623840821	Vates – Inprimo Parade	EUR	2.400	0	2.400	109,7100	263.304,00	0,87
						<b>1.964.214,00</b>	<b>6,47</b>	
<b>Investmentfondsanteile</b>						<b>2.539.374,00</b>	<b>8,36</b>	
<b>Zertifikate</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/ Gold Unze 999 Zert. Perp. <sup>3)</sup>	EUR	13.500	0	13.500	34,8000	469.800,00	1,55
						<b>469.800,00</b>	<b>1,55</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>469.800,00</b>	<b>1,55</b>	
<b>Zertifikate</b>						<b>469.800,00</b>	<b>1,55</b>	
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>27.941.879,99</b>	<b>91,94</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, Rücknahmeaufschlägen 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> Hauptverwaltung in Deutschland, registriert in den Vereinigten Staaten von Amerika.

# LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017

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>CHF</b>						
Call on Swiss Market Index März 2018/9.500,00	15	0	15		12.429,38	0,04
					<b>12.429,38</b>	<b>0,04</b>
<b>EUR</b>						
Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2018/3.600,00	75	0	75		31.125,00	0,10
					<b>31.125,00</b>	<b>0,10</b>
<b>JPY</b>						
Call on Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Januar 2018/23.000,00	12	0	12		11.130,90	0,04
					<b>11.130,90</b>	<b>0,04</b>
<b>Long-Positionen</b>					<b>54.685,28</b>	<b>0,18</b>
<b>Short-Positionen<sup>2)</sup></b>						
<b>CHF</b>						
Put on Swiss Market Index März 2018/9.000,00	0	15	-15		-12.788,91	-0,04
					<b>-12.788,91</b>	<b>-0,04</b>
<b>EUR</b>						
Call on DAX Index März 2018/14.000,00	0	30	-30		-3.000,00	-0,01
Call on Euro Bund 10 Year Future Januar 2018/164,00	0	5	-5		2.250,00	0,01
Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2018/3.800,00	0	150	-150		-6.300,00	-0,02
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2018/3.500,00	0	100	-100		-85.100,00	-0,28
					<b>-92.150,00</b>	<b>-0,30</b>
<b>JPY</b>						
Put on Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Januar 2018/22.000,00	0	12	-12		-4.452,36	-0,01
					<b>-4.452,36</b>	<b>-0,01</b>
<b>USD</b>						
Call on S&P 500 Index März 2018/2.700,00	0	24	-24		-70.152,00	-0,23
					<b>-70.152,00</b>	<b>-0,23</b>
<b>Short-Positionen</b>					<b>-179.543,27</b>	<b>-0,58</b>
<b>Optionen</b>					<b>-124.857,99</b>	<b>-0,40</b>

<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 20.646.387,73.

# LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Terminkontrakte</b>						
<b>Long-Positionen</b>						
<b>CHF</b>						
Schweizer Franken Currency Future März 2018	6	0	6		1.348,23	0,00
					<b>1.348,23</b>	<b>0,00</b>
<b>GBP</b>						
Britische Pound Currency Future März 2018	4	0	4		3.535,98	0,01
					<b>3.535,98</b>	<b>0,01</b>
<b>USD</b>						
US Dollar Currency Future März 2018	22	0	22		43.636,21	0,14
					<b>43.636,21</b>	<b>0,14</b>
<b>Long-Positionen</b>					<b>48.520,42</b>	<b>0,15</b>
<b>Short-Positionen</b>						
<b>EUR</b>						
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2018	0	6	-6		180,00	0,00
					<b>180,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Short-Positionen</b>					<b>180,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Terminkontrakte</b>					<b>48.700,42</b>	<b>0,15</b>
<b>Bankguthaben – Kontokorrent</b>					<b>2.386.943,07</b>	<b>7,85</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>					<b>-27.273,91</b>	<b>-0,09</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>					<b>176.864,80</b>	<b>0,55</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>					<b>30.402.256,38</b>	<b>100,00</b>

## Devisentermingeschäfte

Zum 31. Dezember 2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Kontrahent	Währungsbetrag	Kurswert in EUR	% - Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
EUR/JPY	Währungsverkäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	50.000.000,00	370.854,46	1,22
EUR/NZD	Währungsverkäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	675.000,00	400.899,92	1,32

<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 31. Dezember 2017

## Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	% - Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Long-Positionen</b>			
<b>CHF</b>			
Schweizer Franken Currency Future März 2018	6	749.743,19	2,47
		<b>749.743,19</b>	<b>2,47</b>
<b>GBP</b>			
Britische Pound Currency Future März 2018	4	501.748,25	1,65
		<b>501.748,25</b>	<b>1,65</b>
<b>USD</b>			
US Dollar Currency Future März 2018	22	2.764.583,68	9,09
		<b>2.764.583,68</b>	<b>9,09</b>
<b>Long-Positionen</b>		<b>4.016.075,12</b>	<b>13,21</b>
<b>Short-Positionen</b>			
<b>EUR</b>			
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2018	-6	-970.500,00	-3,19
		<b>-970.500,00</b>	<b>-3,19</b>
<b>Short-Positionen</b>		<b>-970.500,00</b>	<b>-3,19</b>
<b>Terminkontrakte</b>		<b>3.045.575,12</b>	<b>10,02</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 2017 bis 31. Dezember 2017

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	4.600	4.600
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	0	3.700
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	0	1.800
DE0005200000	Beiersdorf AG	EUR	0	2.600
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	0	2.500
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	7.300	7.300
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG	EUR	4.500	4.500
DE0006335003	Krones AG	EUR	0	1.450
DE000KSAG888	K+S AG	EUR	12.600	12.600
DE0006483001	Linde AG	EUR	0	1.400
DE0007251803	STADA Arzneimittel AG	EUR	0	3.900
DE000A0TGJ55	VARTA AG	EUR	1.200	1.200
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	EUR	0	4.700
<b>Frankreich</b>				
FR0000120321	L'Oreal S.A.	EUR	0	1.100
FR0000127771	Vivendi S.A.	EUR	0	11.800
<b>Japan</b>				
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	8.200	8.200
<b>Luxemburg</b>				
LU1704650164	Befesa S.A.	EUR	6.900	6.900
<b>Schweiz</b>				
CH0012142631	Clariant AG	CHF	0	20.000
CH0371153492	Landis & Gyr Holding AG	CHF	1.100	1.100
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
US1912161007	Coca-Cola Co.	USD	0	3.300
US3696041033	General Electric Co.	USD	0	12.400
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	0	2.700
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	0	2.900
US8552441094	Starbucks Corporation	USD	9.600	9.600
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	0	10.600
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	0	7.800

# LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2017 bis 31. Dezember 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	
<b>Anleihen</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>CNH</b>				
XS1143162888	3,400 % Caterpillar Financial Services Corporation EMTN v.14 (2017)	0	1.500.000	
<b>EUR</b>				
DE0001141760	0,000 % Bundesrepublik Deutschland S.176 v.17 (2022)	1.900.000	1.900.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1002933403	4,875 % SGL CARBON SE v.13 (2021)	0	200.000	
<b>Investmentfondsanteile <sup>1)</sup></b>				
<b>Irland</b>				
IE00B42Z5J44	iShares V Plc. – MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	EUR	0	18.200
<b>Luxemburg</b>				
LU1098509851	Vates – Inprimo Parade	EUR	0	21.000
<b>Optionen</b>				
<b>CHF</b>				
Call on Swiss Market Index Dezember 2017/9.100,00		15	15	
Call on Swiss Market Index Dezember 2017/9.500,00		30	30	
Call on Swiss Market Index September 2017/9.100,00		5	5	
<b>EUR</b>				
Call on DAX Index Dezember 2017/13.000,00		30	30	
Call on DAX Index Dezember 2017/13.500,00		30	30	
Call on DAX Index Dezember 2017/14.000,00		25	0	
Call on DAX Index März 2018/13.700,00		40	40	
Call on DAX Index November 2017/13.000,00		15	15	
Call on DAX Index September 2017/13.000,00		38	0	
Call on Euro Bund Future September 2017/162,00		3	3	
Call on Euro Bund 10 Year Future August 2017/162,00		3	3	
Call on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2017/162,00		10	10	
Call on Euro Bund 10 Year Future Oktober 2017/162,50		6	6	
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.500,00		200	200	
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.600,00		100	100	
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.700,00		200	200	
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.800,00		100	100	
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2017/3.700,00		30	0	

<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 – BANK SCHILLING

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2017 bis 31. Dezember 2017

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>EUR</b>		
Put on DAX Index Dezember 2017/12.800,00	30	30
Put on DAX Index Juli 2017/12.300,00	25	0
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.500,00	50	50
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2017/3.300,00	150	150
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2017/3.250,00	30	30
<b>JPY</b>		
Call on Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Dezember 2017/20.000,00	10	10
Call on Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Dezember 2017/20.000,00	0	10
Call on Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Dezember 2017/21.000,00	15	15
Call on Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Dezember 2017/21.500,00	10	10
Call on Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Dezember 2017/21.500,00	8	8
Call on Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Dezember 2017/22.500,00	10	10
Call on Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Juli 2017/21.000,00	20	0
Put on Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Dezember 2017/19.500,00	10	10
Put on Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Dezember 2017/20.500,00	10	10
Put on Nikkei 225 Stock Average Index Juli 2017/19.500,00	10	0
<b>USD</b>		
Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future August 2017/126,00	3	0
Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future Oktober 2017/126,00	3	3
Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2017/126,00	3	3
Call on S&P 500 Index Dezember 2017/2.500,00	25	25
Put on S&P 500 Index Dezember 2017/2.350,00	5	5
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>CHF</b>		
Schweizer Franken Currency Future Dezember 2017	11	11
Schweizer Franken Currency Future September 2017	0	12
<b>EUR</b>		
DAX Performance-Index Future Dezember 2017	9	9
DAX Performance-Index Future Dezember 2017	3	3
DAX Performance-Index Future März 2018	3	3
DAX Performance-Index Future März 2018	3	3
DAX Performance-Index Future September 2017	13	13
DAX Performance-Index Future September 2017	8	8
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future September 2017	18	18
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017	6	6
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2017	12	0
<b>GBP</b>		
Britische Pound Currency Future Dezember 2017	9	9
Britische Pound Currency Future September 2017	0	6

# LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2017 bis 31. Dezember 2017

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>USD</b>		
CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future September 2017	19	19
Nikkei 225 USD Denominated Stock Average Index Future Dezember 2017	8	8
US Dollar Currency Future Dezember 2017	29	29
US Dollar Currency Future September 2017	0	11

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2017 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,5322
Britisches Pfund	GBP	1	0,8866
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,7985
Dänische Krone	DKK	1	7,4440
Japanischer Yen	JPY	1	134,7600
Mexikanischer Peso	MXN	1	23,5775
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6825
Norwegische Krone	NOK	1	9,8424
Schwedische Krone	SEK	1	9,8368
Schweizer Franken	CHF	1	1,1682
Singapur Dollar	SGD	1	1,5991
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	14,7546
Türkische Lira	TRY	1	4,5161
US-Dollar	USD	1	1,1974

# 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	56,66 %
Japan	13,17 %
China	12,53 %
Vereinigte Staaten von Amerika	3,97 %
Singapur	3,18 %
Macao	2,87 %
Taiwan	2,69 %
Vereinigtes Königreich	0,98 %
Südkorea	0,51 %
Indonesien	0,43 %
Thailand	0,37 %
Wertpapiervermögen	97,36 %
Bankguthaben	2,83 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,19 %
	<b>100,00 %</b>

Wirtschaftliche Aufteilung	
Gebrauchsgüter & Bekleidung	16,08 %
Investitionsgüter	10,70 %
Hardware & Ausrüstung	10,44 %
Immobilien	10,40 %
Software & Dienste	5,67 %
Banken	5,44 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	5,08 %
Sonstiges	4,60 %
Verbraucherdienste	4,40 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,97 %
Groß- und Einzelhandel	3,88 %
Transportwesen	3,33 %
Versicherungen	3,17 %
Versorgungsbetriebe	2,95 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,69 %
Telekommunikationsdienste	2,15 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,35 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,06 %
Wertpapiervermögen	97,36 %
Bankguthaben	2,83 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,19 %
	<b>100,00 %</b>

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

# LUXTOPIC – PACIFIC

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 36.506.691,35)	45.693.755,47
Bankguthaben	1.327.874,55
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	255.245,22
Dividendenforderungen	53.152,71
Forderungen aus Absatz von Anteilen	3.657,60
	<b>47.333.685,55</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-1.697,14
Zinsverbindlichkeiten	-226,40
Sonstige Passiva <sup>1)</sup>	-397.741,31
	<b>-399.664,85</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>46.934.020,70</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>1.542.447,600</b>
<b>Anteilwert</b>	<b>30,43 EUR</b>

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

# LUXTOPIC – PACIFIC

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017

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	1.700	16.600	13.850	172,3000	1.992.947,22	4,25
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd. <sup>2)</sup>	HKD	39.000	0	363.000	35,4500	1.375.382,10	2,93
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	HKD	418.000	270.000	574.000	15,0200	921.472,39	1,96
CNE1000004J3	Travelsky Technology Ltd.	HKD	90.000	0	200.000	23,4500	501.271,88	1,07
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. <sup>2)</sup>	HKD	3.800	0	3.800	406,0000	164.896,00	0,35
KYG9361V1086	Vinda International Holdings Ltd. <sup>2)</sup>	HKD	24.000	58.000	310.000	15,6800	519.527,16	1,11
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	HKD	408.000	125.000	283.000	13,2800	401.684,44	0,86
							<b>5.877.181,19</b>	<b>12,53</b>
<b>Hongkong</b>								
HK0900002681	Aeon Credit Service Co. Ltd.	HKD	0	0	2.760.000	6,3200	1.864.346,64	3,97
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	101.400	21.400	80.000	66,6500	569.889,49	1,21
HK0023000190	Bank of East Asia Ltd.	HKD	36.000	0	36.000	33,8500	130.245,19	0,28
HK2778034606	Champion Real Estate Investment Trust	HKD	0	0	3.524.000	5,7300	2.158.196,70	4,60
HK0144000764	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	388.000	82.000	306.000	20,4500	668.829,23	1,43
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	0	20.500	75.000	79,2500	635.273,94	1,35
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd. <sup>3)</sup>	HKD	0	0	1.381.000	8,2000	1.210.341,81	2,58
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. <sup>3)</sup>	HKD	20.000	10.500	9.500	98,1000	99.607,75	0,21
HK0000047982	Emperor Watch & Jewellery Ltd.	HKD	2.300.000	0	2.300.000	0,3550	87.268,34	0,19
BMG3685C1029	Fujikon Industrial Holding Ltd. <sup>4)</sup>	HKD	0	1.900.000	9.730.000	1,3400	1.393.535,84	2,97
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	57.000	0	107.000	62,7000	717.053,93	1,53
BMG4069C1486	Great Eagle Holding Ltd. <sup>4)</sup>	HKD	0	0	603.000	40,9500	2.639.196,47	5,62
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	HKD	0	40.000	1.026.000	10,4600	1.147.042,60	2,44
HK0101000591	Hang Lung Properties Ltd.	HKD	465.000	0	465.000	19,1000	949.263,59	2,02
HK0160011786	Hon Kwok Land Investment Co. Ltd.	HKD	18.000	0	618.000	4,7000	310.446,55	0,66
KYG459951003	Hopewell Highway Infrastructure Ltd. <sup>3)</sup>	HKD	440.000	0	440.000	4,9800	234.197,64	0,50
HK0000051067	Hopewell Holdings Ltd.	HKD	45.000	0	817.000	28,8500	2.519.233,24	5,37
KYG525621408	Kingboard Chemicals Holdings Ltd. <sup>3)</sup>	HKD	175.000	0	421.000	42,2500	1.901.119,04	4,05
BMG5256W1029	Kingmaker Footwear Holding Ltd. <sup>4)</sup>	HKD	0	0	4.670.000	2,4800	1.237.852,97	2,64
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Holdings Ltd. <sup>3)</sup>	HKD	69.000	1.542.000	2.302.000	12,1800	2.996.767,92	6,39
BMG5695X1258	Luk Fook Holdings International Ltd. <sup>4)</sup>	HKD	53.000	0	61.000	33,5500	218.737,31	0,47
BMG6773R1051	Oriental Watch Holdings Ltd. <sup>4)</sup>	HKD	510.000	0	510.000	1,7800	97.026,57	0,21
KYG7082H1276	Pico Far East Holdings Ltd. <sup>3)</sup>	HKD	0	0	5.446.000	3,1200	1.816.070,63	3,87
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	24.000	0	70.700	130,4000	985.365,85	2,10
							<b>26.586.909,24</b>	<b>56,66</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 31. Dezember 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Indonesien</b>								
ID1000131808	Link Net TBK PT	IDR	0	0	590.000	5.500,0000	199.798,42	0,43
							<b>199.798,42</b>	<b>0,43</b>
<b>Japan</b>								
P3166000004	Ebara Corporation	JPY	8.600	0	8.600	4.295,0000	274.094,69	0,58
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	9.700	0	9.700	2.804,5000	201.867,39	0,43
JP3304200003	Komatsu Ltd.	JPY	36.000	0	36.000	4.078,0000	1.089.403,38	2,32
JP3924800000	Mori Seiki Co. Ltd.	JPY	0	0	37.000	2.331,0000	640.004,45	1,36
JP3866800000	Panasonic Corporation	JPY	0	0	140.700	1.649,5000	1.722.207,26	3,67
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	24.000	7.500	16.500	5.178,0000	633.993,77	1,35
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	13.000	0	13.000	4.868,0000	469.605,22	1,00
JP3545240008	TechnoPro Holdings Inc.	JPY	11.000	0	11.000	6.120,0000	499.554,76	1,06
JP3659000008	West Japan Railway Co.	JPY	3.700	3.500	10.800	8.227,0000	659.332,15	1,40
							<b>6.190.063,07</b>	<b>13,17</b>
<b>Macao</b>								
KYG7800X1079	Sands China Ltd. <sup>2)</sup>	HKD	312.800	0	312.800	40,3500	1.348.996,39	2,87
							<b>1.348.996,39</b>	<b>2,87</b>
<b>Singapur</b>								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	12.000	0	96.000	24,8500	1.491.839,16	3,18
							<b>1.491.839,16</b>	<b>3,18</b>
<b>Südkorea</b>								
KR7015760002	Korea Electric Power Corporation	KRW	3.350	0	8.050	38.150,0000	241.025,53	0,51
							<b>241.025,53</b>	<b>0,51</b>
<b>Taiwan</b>								
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	0	0	195.000	229,5000	1.260.679,97	2,69
							<b>1.260.679,97</b>	<b>2,69</b>
<b>Thailand</b>								
TH0268010Z11	Advanced Info Service PCL -F-	THB	0	0	35.000	191,0000	171.413,33	0,37
							<b>171.413,33</b>	<b>0,37</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	HKD	54.000	0	54.000	79,9500	461.437,34	0,98
							<b>461.437,34</b>	<b>0,98</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
LU0633102719	Samsonite International S.A. <sup>3)</sup>	HKD	38.000	0	485.900	35,9000	1.864.411,83	3,97
							<b>1.864.411,83</b>	<b>3,97</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>45.693.755,47</b>	<b>97,36</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>45.693.755,47</b>	<b>97,36</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>45.693.755,47</b>	<b>97,36</b>
<b>Bankguthaben – Kontokorrent</b>							<b>1.327.874,55</b>	<b>2,83</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>-87.609,32</b>	<b>-0,19</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>46.934.020,70</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> Hauptverwaltung in Macao, registriert auf den Cayman Inseln.

<sup>3)</sup> Hauptverwaltung in den Vereinigten Staaten von Amerika, registriert in Luxemburg.

# LUXTOPIC – PACIFIC

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017

## Devisentermingeschäfte

Zum 31. Dezember 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.	182.500.000,00	19.449.289,71	41,44

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

# LUXTOPIC – PACIFIC

## Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2017 bis 31. Dezember 2017

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>				
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	AUD	22.800	22.800
<b>China</b>				
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	79.500	195.500
<b>Hongkong</b>				
HK0000084183	Aeon Stores Hong Kong Co. Ltd.	HKD	0	550.000
KYG450481083	Hengdeli Holdings Ltd. <sup>1)</sup>	HKD	0	3.544.000
KYG4935G1091	IPE Group Ltd. <sup>1)</sup>	HKD	0	2.270.000
KYG5427E1145	Lee & Man Chemical Co. Ltd. <sup>1)</sup>	HKD	0	1.000.000
KYG5427W1309	Lee & Man Paper Manufacturing Ltd. <sup>1)</sup>	HKD	0	343.000
<b>Südafrika</b>				
ZAE000015889	Naspers Ltd.	ZAR	1.100	4.400
ZAE000202149	Novus Holdings Ltd.	ZAR	830	830
<b>Südkorea</b>				
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	KRW	0	7.400
KR7033780008	KT&G Corporation	KRW	0	7.300
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	110	110
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	4.130	6.030

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2017 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,5322
Hongkong Dollar	HKD	1	9,3562
Indonesische Rupiah	IDR	1	16.241,3700
Japanischer Yen	JPY	1	134,7600
Singapur Dollar	SGD	1	1,5991
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	14,7546
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.274,1700
Taiwan Dollar	TWD	1	35,4987
Thailändischer Baht	THB	1	38,9993
US-Dollar	USD	1	1,1974

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

# LUXTOPIC – FLEX

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

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

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

Geografische Länderaufteilung	
Vereinigte Staaten von Amerika	28,27 %
Deutschland	27,61 %
Frankreich	13,72 %
Luxemburg	9,35 %
Niederlande	3,32 %
Schweiz	2,67 %
Italien	2,00 %
Vereinigtes Königreich	1,86 %
China	1,42 %
Spanien	0,95 %
Japan	0,94 %
Irland	0,89 %
Belgien	0,87 %
Schweden	0,62 %
Dänemark	0,48 %
Südkorea	0,47 %
Wertpapiervermögen	95,44 %
Optionen	3,33 %
Bankguthaben	1,34 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,11 %
	<b>100,00 %</b>

Wirtschaftliche Aufteilung	
Investmentfondsanteile	9,35 %
Software & Dienste	8,27 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,65 %
Investitionsgüter	6,96 %
Automobile & Komponenten	6,92 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,54 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	6,42 %
Banken	5,97 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,89 %
Transportwesen	4,63 %
Versicherungen	4,10 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,07 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,30 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,28 %
Groß- und Einzelhandel	2,85 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,81 %
Energie	2,43 %
Hardware & Ausrüstung	2,01 %
Telekommunikationsdienste	1,72 %
Medien	0,79 %
Versorgungsbetriebe	0,48 %
Wertpapiervermögen	95,44 %
Optionen	3,33 %
Bankguthaben	1,34 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,11 %
	<b>100,00 %</b>

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

# LUXTOPIC – FLEX

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 20.731.810,05)	23.972.612,77
Optionen	838.500,00
Bankguthaben	337.955,49
Dividendenforderungen	10.409,96
Forderungen aus Absatz von Anteilen	36.630,29
	<b>25.196.108,51</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-12.794,90
Zinsverbindlichkeiten	-2.861,90
Sonstige Passiva <sup>1)</sup>	-49.656,40
	<b>-65.313,20</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>25.130.795,31</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>128.931,619</b>
<b>Anteilwert</b>	<b>194,92 EUR</b>

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

# LUXTOPIC – FLEX

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017

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	0	0	2.350	93,1800	218.973,00	0,87
							<b>218.973,00</b>	<b>0,87</b>
<b>China</b>								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR <sup>2)</sup>	USD	800	0	800	172,3000	115.472,90	0,46
US0567521085	Baidu Inc. ADR <sup>2)</sup>	USD	600	0	600	234,7400	117.989,44	0,47
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	17.000	0	17.000	68,1000	124.094,24	0,49
							<b>357.556,58</b>	<b>1,42</b>
<b>Dänemark</b>								
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	2.700	0	2.700	334,6000	121.342,61	0,48
							<b>121.342,61</b>	<b>0,48</b>
<b>Deutschland</b>								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	0	0	1.100	168,3500	185.185,00	0,74
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	0	2.200	193,2500	425.150,00	1,69
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	0	4.050	92,7800	375.759,00	1,50
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	0	0	3.950	104,4000	412.380,00	1,64
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	0	0	4.700	87,1400	409.558,00	1,63
DE0005200000	Beiersdorf AG	EUR	0	0	3.400	97,6200	331.908,00	1,32
DE0005439004	Continental AG	EUR	0	0	1.500	226,2500	339.375,00	1,35
DE0007100000	Daimler AG	EUR	0	0	6.300	70,9000	446.670,00	1,78
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	0	0	4.700	96,5200	453.644,00	1,81
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	0	11.000	40,1350	441.485,00	1,76
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	0	0	3.300	88,1700	290.961,00	1,16
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	0	0	3.900	65,0000	253.500,00	1,01
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	0	0	2.300	110,4000	253.920,00	1,01
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	0	18.000	23,0650	415.170,00	1,65
DE0006483001	Linde AG	EUR	0	0	2.900	179,8000	521.420,00	2,07
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	0	0	2.300	181,6000	417.680,00	1,66
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	0	3.800	93,8900	356.782,00	1,42
DE0007236101	Siemens AG	EUR	0	0	2.600	116,8000	303.680,00	1,21
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	1.800	0	1.800	167,5000	301.500,00	1,20
							<b>6.935.727,00</b>	<b>27,61</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	0	7.500	24,9750	187.312,50	0,75
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	0	0	8.138	62,6000	509.438,80	2,03
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	0	0	4.300	70,1400	301.602,00	1,20

<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 – FLEX

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	278	0	3.058	105,8500	323.689,30	1,29
FR0000120321	L'Oreal S.A.	EUR	0	0	1.700	185,7500	315.775,00	1,26
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	0	1.700	247,8000	421.260,00	1,68
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	0	0	4.000	72,1500	288.600,00	1,15
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	0	3.400	71,3600	242.624,00	0,97
FR0000120271	Total S.A.	EUR	130	0	8.764	46,3350	406.079,94	1,62
FR0000125486	Vinci S.A.	EUR	0	0	5.200	85,6200	445.224,00	1,77
							<b>3.441.605,54</b>	<b>13,72</b>
<b>Irland</b>								
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings Plc.	EUR	0	0	15.000	14,9100	223.650,00	0,89
							<b>223.650,00</b>	<b>0,89</b>
<b>Italien</b>								
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	0	0	180.000	2,7900	502.200,00	2,00
							<b>502.200,00</b>	<b>2,00</b>
<b>Japan</b>								
JP3436100006	Softbank Corporation	JPY	1.800	0	1.800	8.930,0000	119.323,88	0,47
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	2.200	0	2.200	7.221,0000	117.929,76	0,47
							<b>237.253,64</b>	<b>0,94</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0000235190	Airbus SE	EUR	0	2.400	3.200	83,9000	268.480,00	1,07
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	0	0	17.200	15,4400	265.568,00	1,06
NL0000009355	Unilever NV	EUR	38	0	6.310	47,2400	298.084,40	1,19
							<b>832.132,40</b>	<b>3,32</b>
<b>Schweden</b>								
SE0000106270	Hennes & Mauritz AB	SEK	0	0	9.000	170,7000	155.836,65	0,62
							<b>155.836,65</b>	<b>0,62</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0010570767	Lindt & Sprüngli AG	CHF	0	0	42	5.950,0000	213.845,63	0,85
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	0	0	3.000	83,9000	215.385,93	0,86
CH0012005267	Novartis AG	CHF	1.700	0	1.700	82,7000	120.306,35	0,48
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	570	0	570	247,4000	120.672,60	0,48
							<b>670.210,51</b>	<b>2,67</b>
<b>Spanien</b>								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	18.500	0	18.500	6,4550	119.417,50	0,48
ES0178430E18	Telefonica S.A.	EUR	14.500	0	14.500	8,1950	118.827,50	0,47
							<b>238.245,00</b>	<b>0,95</b>
<b>Südkorea</b>								
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	USD	120	0	120	1.180,0000	118.622,77	0,47
							<b>118.622,77</b>	<b>0,47</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 31. Dezember 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	USD	0	0	300	1.048,1400	263.417,94	1,05
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	0	290	1.186,1000	288.153,64	1,15
US0311621009	Amgen Inc.	USD	0	0	1.460	175,2500	214.346,15	0,85
US0378331005	Apple Inc.	USD	0	0	1.900	171,0800	272.306,27	1,08
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	0	0	1.500	199,5600	250.766,52	1,00
US0970231058	Boeing Corporation	USD	0	0	1.500	296,3500	372.392,56	1,48
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	0	0	7.200	38,5900	232.762,00	0,93
US1912161007	Coca-Cola Co.	USD	0	0	5.400	45,7200	206.825,84	0,82
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	USD	0	0	2.900	84,0200	204.119,96	0,81
US30303M1027	Facebook Inc.	USD	0	0	1.800	177,9200	268.288,51	1,07
US31428X1063	Fedex Corporation	USD	0	0	1.200	248,3200	249.630,56	0,99
US3696041033	General Electric Co.	USD	8.000	0	8.000	17,3600	116.344,14	0,46
US4370761029	Home Depot Inc.	USD	0	0	1.700	189,7800	270.273,94	1,08
US4592001014	IBM Corporation	USD	0	0	1.250	154,0400	161.305,19	0,64
US4581401001	Intel Corporation	USD	0	0	6.800	46,2200	263.295,64	1,05
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	0	0	2.000	140,5600	235.503,06	0,94
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	0	0	3.800	56,6000	180.179,27	0,72
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	4.000	85,7200	287.241,35	1,14
US6541061031	NIKE Inc.	USD	0	0	4.200	62,9500	221.487,81	0,88
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	0	0	6.000	47,5200	238.853,98	0,95
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	0	0	2.300	119,3500	229.961,46	0,92
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	0	0	7.500	36,3700	228.512,19	0,91
US7475251036	Qualcomm Inc.	USD	0	0	4.200	64,3800	226.519,23	0,90
US8447411088	Southwest Airlines	USD	0	0	4.500	65,8700	248.316,16	0,99
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	0	0	2.700	92,0700	208.250,82	0,83
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	0	0	1.500	222,7700	279.932,14	1,11
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	0	0	4.400	53,4300	196.943,96	0,78
US92826C8394	VISA Inc.	USD	0	0	2.800	114,3500	268.224,85	1,07
US2546871060	Walt Disney Co.	USD	0	0	2.200	107,7700	198.621,09	0,79
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	0	0	4.300	61,3000	220.817,63	0,88
							<b>7.103.593,86</b>	<b>28,27</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	125	0	8.425	26,9450	255.614,94	1,02
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	25	0	2.656	68,1600	203.842,99	0,81
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	3	0	148	38,5800	6.429,28	0,03
							<b>465.887,21</b>	<b>1,86</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>21.622.836,77</b>	<b>86,09</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>21.622.836,77</b>	<b>86,09</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 31. Dezember 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>	
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Luxemburg</b>								
LU0592234537	LuxTopic – Aktien Europa -B-	EUR	2.200	0	2.200	1.068,0800	2.349.776,00	9,35
						<b>2.349.776,00</b>	<b>9,35</b>	
<b>Investmentfondsanteile</b>						<b>2.349.776,00</b>	<b>9,35</b>	
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>23.972.612,77</b>	<b>95,44</b>	
<b>Optionen</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2018/3.500,00		1.000	500	500		492.500,00	1,96	
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2018/3.600,00		500	500	500		286.000,00	1,14	
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Februar 2018/3.300,00		3.500	0	3.500		556.500,00	2,21	
						<b>1.335.000,00</b>	<b>5,31</b>	
<b>Long-Positionen</b>						<b>1.335.000,00</b>	<b>5,31</b>	
<b>Short-Positionen<sup>3)</sup></b>								
<b>EUR</b>								
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2018/3.600,00		0	500	-500		-42.000,00	-0,17	
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2018/3.600,00		0	500	-500		-454.500,00	-1,81	
						<b>-496.500,00</b>	<b>-1,98</b>	
<b>Short-Positionen</b>						<b>-496.500,00</b>	<b>-1,98</b>	
<b>Optionen</b>						<b>838.500,00</b>	<b>3,33</b>	
<b>Bankguthaben – Kontokorrent</b>						<b>337.955,49</b>	<b>1,34</b>	
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>						<b>-18.272,95</b>	<b>-0,11</b>	
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>						<b>25.130.795,31</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> 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> Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen der zum Stichtag laufenden geschriebenen Optionen, bewertet mit dem Basispreis, beträgt EUR 36.000.000,00.

# LUXTOPIC – FLEX

## Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2017 bis 31. Dezember 2017

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

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Optionen</b>		
<b>EUR</b>		
Call on Euro Stoxx 50 Price Index August 2017/3.450,00	500	500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index August 2017/3.500,00	500	500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.450,00	500	500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.500,00	1.000	0
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.600,00	2.500	2.500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.650,00	500	500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.700,00	500	500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2018/3.300,00	0	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2018/3.600,00	2.500	2.500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2017/3.500,00	500	500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2017/3.600,00	500	500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index November 2017/3.600,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2017/3.450,00	500	500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2017/3.500,00	500	500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2017/3.450,00	500	500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2017/3.500,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2017/3.550,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2017/3.300,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2017/3.450,00	800	800
Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2017/3.500,00	1.500	1.500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.300,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.500,00	4.000	4.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.550,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index November 2017/3.500,00	1.500	1.500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2017/3.300,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2017/3.450,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2017/3.500,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2017/3.200,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2017/3.300,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2017/3.350,00	300	300
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2017/3.500,00	1.500	1.500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2017/3.500,00	0	500

# LUXTOPIC – FLEX

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2017 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Britisches Pfund	GBP	1	0,8881
Dänische Krone	DKK	1	7,4452
Hongkong Dollar	HKD	1	9,3292
Japanischer Yen	JPY	1	134,7090
Schwedische Krone	SEK	1	9,8584
Schweizer Franken	CHF	1	1,1686
US-Dollar	USD	1	1,1937

# 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	42,25 %
Frankreich	32,21 %
Niederlande	9,21 %
Italien	5,22 %
Spanien	2,82 %
Irland	2,62 %
Belgien	2,49 %
Finnland	1,56 %
Wertpapiervermögen	98,38 %
Optionen	1,62 %
Bankguthaben	0,08 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,08 %
	<b>100,00 %</b>

Wirtschaftliche Aufteilung	
Investitionsgüter	13,81 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	10,68 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	10,45 %
Automobile & Komponenten	9,73 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	9,61 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,88 %
Versorgungsbetriebe	5,44 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,20 %
Energie	5,17 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,14 %
Medien	4,61 %
Transportwesen	3,27 %
Telekommunikationsdienste	2,73 %
Software & Dienste	1,58 %
Hardware & Ausrüstung	1,56 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,52 %
Wertpapiervermögen	98,38 %
Optionen	1,62 %
Bankguthaben	0,08 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,08 %
	<b>100,00 %</b>

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

# LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 27.846.200,34)	30.974.653,27
Optionen	510.500,00
Bankguthaben	25.302,86
Dividendenforderungen	10.815,28
Forderungen aus Absatz von Anteilen	2.449,17
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	66.250,00
	<b>31.589.970,58</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-20.869,35
Zinsverbindlichkeiten	-2.660,43
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-28.500,00
Sonstige Passiva <sup>1)</sup>	-55.543,36
	<b>-107.573,14</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>31.482.397,44</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	15.114.142,71 EUR
Umlaufende Anteile	160.772,828
Anteilwert	94,01 EUR
Anteilklasse B	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	16.368.254,73 EUR
Umlaufende Anteile	17.194,000
Anteilwert	951,97 EUR

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

# LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017

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	0	4.293	8.407	93,1800	783.364,26	2,49
							<b>783.364,26</b>	<b>2,49</b>
<b>Deutschland</b>								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	2.850	0	2.850	168,3500	479.797,50	1,52
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	6.636	8.864	92,7800	822.401,92	2,61
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	0	5.300	8.000	104,4000	835.200,00	2,65
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	0	5.752	9.748	87,1400	849.440,72	2,70
DE0005200000	Beiersdorf AG	EUR	0	6.800	9.000	97,6200	878.580,00	2,79
DE0005439004	Continental AG	EUR	0	3.300	3.800	226,2500	859.750,00	2,73
DE0007100000	Daimler AG	EUR	0	6.826	11.974	70,9000	848.956,60	2,70
DE0008232125	Dte. Lufthansa AG	EUR	17.000	0	17.000	31,1200	529.040,00	1,68
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	12.500	39.000	12.500	40,1350	501.687,50	1,59
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	0	7.050	9.750	88,1700	859.657,50	2,73
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	0	6.004	12.296	65,0000	799.240,00	2,54
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	4.500	11.300	4.500	110,4000	496.800,00	1,58
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	34.408	35.592	23,0650	820.929,48	2,61
DE0006483001	Linde AG	EUR	0	4.448	4.502	179,8000	809.459,60	2,57
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	0	3.777	9.423	90,7700	855.325,71	2,72
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	19.000	0	19.000	28,5600	542.640,00	1,72
DE0007164600	SAP SE	EUR	5.300	15.600	5.300	93,8900	497.617,00	1,58
DE0007236101	Siemens AG	EUR	4.400	10.600	4.400	116,8000	513.920,00	1,63
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	3.000	0	3.000	167,5000	502.500,00	1,60
							<b>13.302.943,53</b>	<b>42,25</b>
<b>Finnland</b>								
FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	125.000	0	125.000	3,9380	492.250,00	1,56
							<b>492.250,00</b>	<b>1,56</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	0	10.684	17.316	46,4000	803.462,40	2,55
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	0	9.020	12.174	70,1400	853.884,36	2,71
FR0000121667	Essilor International S.A.	EUR	0	4.857	7.975	115,0500	917.523,75	2,91
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	1.300	6.411	7.889	105,8500	835.050,65	2,65
FR0000120321	L'Oreal S.A.	EUR	0	2.788	4.512	185,7500	838.104,00	2,66
FR0000133308	Orange S.A.	EUR	0	25.820	59.180	14,5050	858.405,90	2,73
FR0000073272	Safran S.A.	EUR	0	6.333	9.667	86,5400	836.582,18	2,66
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	0	2.262	10.938	72,1500	789.176,70	2,51
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	4.242	11.758	71,3600	839.050,88	2,67

<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 31. Dezember 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120271	Total S.A.	EUR	444	12.458	17.444	46,3350	808.267,74	2,57
FR0000125486	Vinci S.A.	EUR	0	8.573	9.927	85,6200	849.949,74	2,70
FR0000127771	Vivendi S.A.	EUR	0	32.696	40.304	22,6000	910.870,40	2,89
							<b>10.140.328,70</b>	<b>32,21</b>
<b>Irland</b>								
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	0	11.005	27.419	30,0550	824.078,05	2,62
							<b>824.078,05</b>	<b>2,62</b>
<b>Italien</b>								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	151.111	158.889	5,1900	824.633,91	2,62
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	0	29.436	58.564	13,9600	817.553,44	2,60
							<b>1.642.187,35</b>	<b>5,22</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0000235190	Airbus SE	EUR	0	14.000	6.000	83,9000	503.400,00	1,60
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	4.518	5.482	145,5500	797.905,10	2,53
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	EUR	0	16.267	24.739	31,8100	786.947,59	2,50
NL0000009355	Unilever NV	EUR	178	12.179	17.192	47,2400	812.149,90	2,58
							<b>2.900.402,59</b>	<b>9,21</b>
<b>Spanien</b>								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	4.682	87.000	137.738	6,4550	889.098,79	2,82
							<b>889.098,79</b>	<b>2,82</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>30.974.653,27</b>	<b>98,38</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>30.974.653,27</b>	<b>98,38</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>30.974.653,27</b>	<b>98,38</b>
<b>Optionen</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Februar 2018/3.600,00			500	0	500		113.000,00	0,36
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Februar 2018/3.300,00			3.000	500	2.500		397.500,00	1,26
							<b>510.500,00</b>	<b>1,62</b>
<b>Long-Positionen</b>							<b>510.500,00</b>	<b>1,62</b>
<b>Optionen</b>							<b>510.500,00</b>	<b>1,62</b>
<b>Bankguthaben – Kontokorrent</b>							<b>25.302,86</b>	<b>0,08</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>-28.058,69</b>	<b>-0,08</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>31.482.397,44</b>	<b>100,00</b>

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

# LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

## Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2017 bis 31. Dezember 2017

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>				
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	84.000
<b>Spanien</b>				
ES06445809E7	Iberdrola S.A. BZR 19.07.17	EUR	220.056	220.056
<b>Optionen</b>				
<b>EUR</b>				
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index August 2017/3.450,00		700	700
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index August 2017/3.600,00		2.000	2.000
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.600,00		2.500	2.500
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.650,00		1.000	1.000
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.700,00		1.000	1.000
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2018/3.600,00		2.900	2.900
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2018/3.700,00		1.000	1.000
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2018/3.700,00		500	500
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2017/3.600,00		1.000	1.000
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2018/3.500,00		2.000	2.000
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2018/3.600,00		1.000	2.000
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index November 2017/3.600,00		2.000	2.000
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2017/3.450,00		700	700
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2017/3.500,00		1.000	1.000
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2017/3.500,00		2.000	2.000
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2017/3.550,00		500	500
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2017/3.600,00		1.000	1.000
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2017/3.300,00		500	500
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2017/3.350,00		1.000	1.000
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2017/3.400,00		700	700
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2017/3.450,00		1.000	1.000
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2017/3.500,00		4.000	4.000
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.400,00		1.000	1.000
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.500,00		7.000	7.000
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.550,00		2.500	2.500
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.600,00		2.000	2.000
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2018/3.300,00		500	500
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index November 2017/3.500,00		2.000	2.000
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index November 2017/3.600,00		2.000	2.000

## LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2017 bis 31. Dezember 2017

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>EUR</b>		
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2017/3.300,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2017/3.450,00	2.700	2.700
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2017/3.500,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2017/3.550,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2017/3.600,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2017/3.200,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2017/3.300,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2017/3.350,00	1.000	4.500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2017/3.500,00	3.000	3.000

### Devisenkurse

Zum 31. Dezember 2017 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Teilfondswährung Euro.

# KONSOLIDIERTER HALBJAHRESBERICHT DES LUXTOPIC MIT DEN TEILFONDS

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

## Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 31. Dezember 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 185.774.422,27)	220.318.103,63
Optionen	3.556.000,00
Bankguthaben	5.169.896,02
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	48.700,42
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	270.997,45
Zinsforderungen	214.037,83
Dividendenforderungen	126.895,54
Forderungen aus Absatz von Anteilen	65.506,48
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	66.250,00
	<b>229.836.387,37</b>
Optionen	-124.857,99
Bankverbindlichkeiten	-27.273,91
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-193.439,20
Zinsverbindlichkeiten	-8.476,04
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-28.500,00
Sonstige Passiva <sup>1)</sup>	-700.422,26
	<b>-1.082.969,40</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>228.753.417,97</b>

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

# ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 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 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 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 Absatzes 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 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.

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

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

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt

die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt immer pro Teilfonds.

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

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

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „*taxe d'abonnement*“ in Höhe von 0,05 % p.a. (0,01 % p.a. für Teilfonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger ausgegeben werden). Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „*taxe d'abonnement*“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist. Sie wird vierteljährlich auf der Basis des Netto-Fondsvermögens am letzten Tag des Quartals errechnet.

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

#### Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

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

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

Seit dem 1. Januar 2015 werden Informationen über die Zinsbeträge, die von den luxemburgischen Banken unmittelbar an natürliche Personen gezahlt werden, die ihren Wohnsitz in einem anderen Mitgliedstaat der Europäischen Union haben, automatisch an die luxemburgische Steuerbehörde weitergeleitet. Diese informiert daraufhin die Steuerbehörde des Landes, in dem der Begünstigte seinen Wohnsitz hat. Der erste Informationsaustausch 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 Vermögenssteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.

Natürliche Personen mit Wohnsitz im Großherzogtum Luxemburg, die nicht in einem anderen Staat steuerlich ansässig sind, müssen seit dem 1. Januar 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.

#### 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 Anlageberatergebühr können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

## 6. Ereignisse im Berichtszeitraum

Der Teilfonds LuxTopic – DJE Cosmopolitan („übertragender Teilfonds“) wurde auf Basis der letzten Fondspreisermittlung am 30. November mit dem DJE – Concept 75 („übernehmender Teilfonds“) mit Wirkung zum 1. Dezember 2017 („Übertragungstichtag“) verschmolzen.

Das Umtauschverhältnis lautet wie folgt:

Übertragende Teilfonds	Übernehmende Teilfonds	Umtauschverhältnis
LuxTopic – DJE Cosmopolitan PA WKN A0BLYJ; ISIN LU0185172052	DJE – Concept 75 PA (EUR) WKN A0BLYJ; ISIN LU0185172052	1:1

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

## 7. Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Mit Wirkung zum 1. Januar 2018 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- DJE Kapital AG übernimmt das Fondsmanagement für die Teilfonds LuxTopic – Bank Schilling und LuxTopic – Pacific
- Anfallende Kosten für die Auswahl, Erschließung und Nutzung etwaiger Lager-/Unterverwahrstellen können dem jeweiligen Teilfonds in Rechnung gestellt werden
- Die Teilfonds LuxTopic – Aktien Europa, LuxTopic – PACIFIC und LuxTopic – Flex investieren zukünftig fortlaufend mindestens 51% in Kapitalbeteiligungen
- Die Teilfonds LuxTopic – Bank Schilling investiert zukünftig fortlaufend mindestens 25% in Kapitalbeteiligungen
- Allgemeiner Ausschluss von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sowie Swaps (inkl. Total Return Swaps)

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

Der aktuelle Verkaufsprospekt nebst Verwaltungsreglement ist am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, DJE Investment S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg, der Verwahrstelle,

der Register- und Transferstelle und der Zahlstelle, DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg sowie auf der Internetseite [www.dje.com](http://www.dje.com) kostenlos erhältlich.

## **8. 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 Wertpapierfinanzie-

rungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

Im Berichtszeitraum des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-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.

# 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)**