



LUXTOPIC

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2016
des LuxTopic mit den Teilfonds
LuxTopic – Aktien Europa, LuxTopic – Bank Schilling,
LuxTopic – DJE Cosmopolitan, 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 – 20
LuxTopic – DJE Cosmopolitan	Seite	21 – 32
LuxTopic – PACIFIC	Seite	33 – 37
LuxTopic – Flex	Seite	38 – 44
LuxTopic – Systematic Return	Seite	45 – 50
Konsolidierter Halbjahresbericht des LuxTopic	Seite	51
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2016	Seite	52 – 54

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 2016)

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

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

Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

Stefan-David Grün
Dr. Ulrich Kaffarnik
Mirko Bono

Verwahrstelle, Zentralverwaltung sowie Register- und Transferstelle

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

Zahlstelle Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahlstelle in Österreich für die Teilfonds

LuxTopic – Aktien Europa LuxTopic – DJE Cosmopolitan LuxTopic – PACIFIC

Erste Bank der oesterreichischen
Sparkassen AG
Am Belvedere 1
1100 Wien
Österreich

Zahlstelle in der Schweiz für den Teilfonds

LuxTopic – Aktien Europa

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

Vertreter in der Schweiz für den Teilfonds

LuxTopic – Aktien Europa

First Independent Fund Services AG
Klausstrasse 33
8008 Zürich
Schweiz

Vertriebs- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DJE Kapital AG
Pullacher Straße 24
82049 Pullach
Deutschland

Abschlussprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

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

ANLAGEBERATER

Für die Teilfonds

LuxTopic – Aktien Europa

LuxTopic – Flex

LuxTopic – Systematic Return

Robert Beer Management GmbH
Weidener Strasse 4a
92711 Parkstein
Deutschland

Für den Teilfonds

LuxTopic – Bank Schilling

Bank Schilling & Co. AG
Marktplatz 10
97762 Hammelburg
Deutschland

Für die Teilfonds

LuxTopic – DJE Cosmopolitan

LuxTopic – PACIFIC

DJE Kapital AG
Pullacher Straße 24
Pullach
Deutschland

ANLAGEAUSSCHUSS

Für den Teilfonds

LuxTopic – Aktien Europa

Dipl.-Ing. Robert Beer
Parkstein

Dr. Ulrich Kaffarnik
Vorstand der DJE Kapital AG
Pullach

Für den Teilfonds

LuxTopic – Bank Schilling

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

Dr. Ulrich Kaffarnik
Vorstand der DJE Kapital AG
Pullach

Für den Teilfonds

LuxTopic – DJE Cosmopolitan

Michael Graf
Financial Consulting, Kemnath

Stefan Kürzl
Finanzplaner, Teugn

Ralf Träg
Finanz Consulting, Nürnberg

Dr. Ulrich Kaffarnik
Vorstand der DJE Kapital AG
Pullach

Für den Teilfonds

LuxTopic – PACIFIC

Dr. Jens Ehrhardt
Vorstandsvorsitzender der DJE Kapital AG
Pullach

Lutz Kihm
München

LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

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

Anteilklasse A	
WP-Kenn-Nr.:	257546
ISIN-Code:	LU0165251116
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,85 % p. a. zzgl. 500 Euro p. M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

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

Geografische und wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geografische Länderaufteilung	
Frankreich	34,81 %
Deutschland	33,04 %
Niederlande	13,69 %
Spanien	8,44 %
Italien	4,04 %
Irland	1,49 %
Wertpapiervermögen	95,51 %
Optionen	2,00 %
Bankguthaben	0,65 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,84 %
100,00 %	

Wirtschaftliche Aufteilung	
Investitionsgüter	20,46 %
Banken	9,78 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,95 %
Automobile & Komponenten	6,50 %
Versicherungen	6,17 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	5,36 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,20 %
Versorgungsbetriebe	4,96 %
Energie	4,26 %
Software & Dienste	3,27 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,20 %
Transportwesen	3,20 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,04 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,84 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,60 %
Groß- und Einzelhandel	2,57 %
Telekommunikationsdienste	2,46 %
Medien	2,28 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelfhandel	0,41 %
Wertpapiervermögen	95,51 %
Optionen	2,00 %
Bankguthaben	0,65 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,84 %
100,00 %	

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

LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2016

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 97.123.349,34)	110.696.952,59
Optionen	2.317.500,00
Bankguthaben	748.099,48
Dividendenforderungen	39.700,63
Forderungen aus Absatz von Anteilen	1.451.488,15
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.185.517,00
	117.439.257,85
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-46.522,37
Zinsverbindlichkeiten	-1.901,52
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.274.877,58
Sonstige Passiva ¹⁾	-180.393,09
	-1.503.694,56
Netto-Teilfondsvermögen	115.935.563,29

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	63.408.558,70 EUR
Umlaufende Anteile	3.002.177,189
Anteilwert	21,12 EUR

Anteilklasse B	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	52.527.004,59 EUR
Umlaufende Anteile	49.335,480
Anteilwert	1.064,69 EUR

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

LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016

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

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	3.600	0	3.600	147,9500	532.620,00	0,46
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	0	17.800	155,9000	2.775.020,00	2,39
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	0	40.900	87,9600	3.597.564,00	3,10
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	9.000	0	34.100	98,7300	3.366.693,00	2,90
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	0	0	33.000	88,5200	2.921.160,00	2,52
DE0007100000	Daimler AG	EUR	0	0	33.200	70,4000	2.337.280,00	2,02
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	0	119.000	31,1600	3.708.040,00	3,20
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	0	175.000	16,3000	2.852.500,00	2,46
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	0	0	47.700	73,8800	3.524.076,00	3,04
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	0	0	14.900	178,7500	2.663.375,00	2,30
DE0007164600	SAP SE	EUR	8.800	0	45.800	82,7000	3.787.660,00	3,27
DE0007236101	Siemens AG	EUR	5.100	0	34.100	116,1500	3.960.715,00	3,42
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	0	0	17.000	133,5000	2.269.500,00	1,96
							38.296.203,00	33,04
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	124.000	174.000	72.000	23,8200	1.715.040,00	1,48
FR0000131104	Banque Nationale de Paris Paribas S.A.	EUR	15.000	4.000	66.000	59,8500	3.950.100,00	3,41
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	0	0	67.000	43,9650	2.945.655,00	2,54
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	0	0	50.577	59,5300	3.010.848,81	2,60
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	0	0	25.900	105,5000	2.732.450,00	2,36
FR0000120321	L'Oreal S.A.	EUR	2.200	0	18.400	172,6000	3.175.840,00	2,74
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	0	17.700	179,4000	3.175.380,00	2,74
FR0000073272	Safran S.A.	EUR	0	0	44.400	68,1500	3.025.860,00	2,61
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	0	0	35.000	76,2100	2.667.350,00	2,30
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	0	49.000	65,3000	3.199.700,00	2,76
FR0000130809	Société Générale S.A.	EUR	64.000	99.000	37.000	46,3550	1.715.135,00	1,48
FR0000120271	Total S.A.	EUR	1.028	0	65.083	48,6350	3.165.311,71	2,73
FR0000125486	Vinci S.A.	EUR	0	0	50.000	64,3900	3.219.500,00	2,78
FR0000127771	Vivendi S.A.	EUR	0	0	147.000	18,0000	2.646.000,00	2,28
							40.344.170,52	34,81
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	53.087	0	53.087	32,4550	1.722.938,59	1,49
							1.722.938,59	1,49

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

LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	0	700.000	4,1580	2.910.600,00	2,51
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	0	84.000	115.000	15,4400	1.775.600,00	1,53
							4.686.200,00	4,04
Niederlande								
NL0000235190	Airbus Group SE (Airbus)	EUR	20.600	0	68.000	62,3600	4.240.480,00	3,66
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	31.000	106,1000	3.289.100,00	2,84
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	374.000	246.000	128.000	13,3250	1.705.600,00	1,47
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	24.000	0	24.000	19,7050	472.920,00	0,41
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	EUR	0	0	108.000	28,9300	3.124.440,00	2,69
NL0000009355	Unilever NV	EUR	1.060	1	77.653	39,0450	3.031.961,39	2,62
							15.864.501,39	13,69
Spanien								
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	EUR	809.195	0	809.195	4,9020	3.966.673,89	3,42
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	9.935	0	457.043	6,2140	2.840.065,20	2,45
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	0	0	92.000	32,3500	2.976.200,00	2,57
							9.782.939,09	8,44
Börsengehandelte Wertpapiere							110.696.952,59	95,51
Aktien, Anrechte und Genussscheine							110.696.952,59	95,51
Wertpapiervermögen							110.696.952,59	95,51
Optionen								
Long-Positionen								
EUR								
Call on Euro Stoxx 50 März 2017/3.400,00			1.500	0	1.500		652.500,00	0,56
Put on Euro Stoxx 50 März 2017/3.100,00			3.000	0	3.000		1.665.000,00	1,44
							2.317.500,00	2,00
Long-Positionen							2.317.500,00	2,00
Optionen							2.317.500,00	2,00
Bankguthaben – Kontokorrent							748.099,48	0,65
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							2.173.011,22	1,84
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							115.935.563,29	100,00

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

LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 31. Dezember 2016

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

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

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Belgien				
BE0003793107	Anheuser-Busch InBev NV/S.A.	EUR	3.500	27.500
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	27.500	27.500
Deutschland				
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	320.000	320.000
DE000UNSE018	Uniper SE	EUR	32.000	32.000
Finnland				
FI0009000681	Nokia Corporation	EUR	280.000	615.000
Frankreich				
FR0013201381	Air Liquide S.A. BZR 28.09.16	EUR	25.900	25.900
FR0000120172	Carrefour S.A.	EUR	0	104.000
FR0010208488	Engie S.A.	EUR	210.000	210.000
FR0000121667	Essilor International S.A.	EUR	0	26.138
FR0000133308	Orange S.A.	EUR	0	181.000
FR0000124711	Unibail-Rodamco SE	EUR	2.100	13.300
Italien				
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	750.000	1.710.000
Niederlande				
NL0000303600	ING Groep NV	EUR	0	246.000
Spanien				
ES0613900904	Banco Santander S.A. BZR 01.11.16	EUR	800.000	800.000
ES0144583145	Iberdrola S.A.	EUR	9.935	9.935
ES06445809C1	Iberdrola S.A. BZR 19.07.16	EUR	447.108	447.108
ES0178430E18	Telefonica S.A.	EUR	0	184.999

Nicht notierte Wertpapiere

Spanien				
ES0113902292	Banco Santander S.A.	EUR	9.195	9.195

Optionen

EUR				
Call on Euro Stoxx 50 August 2016/3.000,00			3.000	3.000
Call on Euro Stoxx 50 August 2016/3.100,00			3.000	3.000
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.000,00			2.100	2.100
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.000,00			500	500
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.100,00			3.000	3.000
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.100,00			2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.200,00			2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2017/3.000,00			4.200	4.200

LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 31. Dezember 2016

Derivate	Zugänge	Abgänge
EUR		
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/2.900,00	1.000	1.000
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2017/3.100,00	2.100	2.100
Call on Euro Stoxx 50 Januar 2017/3.100,00	3.100	3.100
Call on Euro Stoxx 50 Januar 2017/3.200,00	2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Januar 2017/3.300,00	1.500	1.500
Call on Euro Stoxx 50 Januar 2017/3.400,00	1.500	1.500
Call on Euro Stoxx 50 Juli 2016/2.900,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Juli 2016/2.950,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Juli 2016/3.000,00	500	500
Call on Euro Stoxx 50 März 2017/3.200,00	1.500	1.500
Call on Euro Stoxx 50 November 2016/3.000,00	2.100	2.100
Call on Euro Stoxx 50 Oktober 2016/3.000,00	2.100	2.100
Call on Euro Stoxx 50 Oktober 2016/3.100,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Oktober 2016/3.200,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 September 2016/3.000,00	3.000	3.000
Call on Euro Stoxx 50 September 2016/3.100,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 August 2016/2.600,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 August 2016/2.700,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 August 2016/2.700,00	1.500	1.500
Put on Euro Stoxx 50 August 2016/2.800,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 August 2016/2.900,00	0	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/2.800,00	5.000	5.000
Put on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.000,00	6.000	6.000
Put on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/2.700,00	3.000	3.000
Put on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/2.900,00	5.000	5.000
Put on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/2.900,00	2.000	2.000
Put on EURO STOXX 50 Index Januar 2017/3.000,00	8.000	8.000
Put on EURO STOXX 50 Index Januar 2017/3.000,00	1.000	1.000
Put on EURO STOXX 50 Index Juli 2016/2.700,00	2.500	2.500
Put on EURO STOXX 50 Index November 2016/2.700,00	2.000	2.000
Put on EURO STOXX 50 Index November 2016/2.900,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Juli 2016/2.600,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Oktober 2016/2.800,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 September 2016/2.800,00	4.000	4.000
Put on Euro Stoxx 50 September 2016/2.900,00	3.000	3.000

Devisenkurse

Zum 31. Dezember 2016 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Fondswährung Euro.

LUXTOPIC – BANK SCHILLING

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

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

Geografische und wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geografische Länderaufteilung	
Deutschland	30,98 %
Vereinigte Staaten von Amerika	14,32 %
Niederlande	8,11 %
Großbritannien	6,97 %
Schweiz	6,49 %
Luxemburg	4,31 %
Österreich	3,90 %
Neuseeland	2,58 %
Frankreich	2,50 %
Irland	2,14 %
Spanien	1,84 %
China	1,78 %
Dänemark	1,77 %
Japan	1,68 %
Portugal	1,58 %
Mexiko	1,55 %
Jersey	0,99 %
Supranationale Institutionen	0,95 %
Indonesien	0,75 %
Italien	0,30 %
Wertpapiervermögen	95,49 %
Optionen	-0,03 %
Bankguthaben	3,90 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,64 %
100,00 %	

Wirtschaftliche Aufteilung	
Staatsanleihen	10,77 %
Versicherungen	9,17 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	8,84 %
Hardware & Ausrüstung	8,65 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,27 %
Telekommunikationsdienste	5,50 %
Investmentfondsanteile	5,48 %
Investitionsgüter	5,47 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,24 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,69 %
Versorgungsbetriebe	4,49 %
Automobile & Komponenten	3,51 %
Transportwesen	2,73 %
Medien	2,48 %
Groß- und Einzelhandel	2,19 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,11 %
Energie	1,87 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,32 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,06 %
Banken	1,01 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,99 %
Sonstiges	0,95 %
Immobilien	0,70 %
Wertpapiervermögen	95,49 %
Optionen	-0,03 %
Bankguthaben	3,90 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,64 %
100,00 %	

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

LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2016

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 26.840.636,78)	27.959.047,51
Bankguthaben	1.140.277,75
Zinsforderungen	245.226,73
Dividendenforderungen	10.075,29
	29.354.627,28
Optionen	-8.520,00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-9.095,52
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-21.086,36
Sonstige Passiva ¹⁾	-49.875,98
	-88.577,86
Netto-Teilfondsvermögen	29.266.049,42
Umlaufende Anteile	1.662.991,841
Anteilwert	17,60 EUR

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016

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

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Dänemark

DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	9.000	0	15.200	253,5000	518.432,81	1,77
							518.432,81	1,77

Deutschland

DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	0	4.660	155,7500	725.795,00	2,48
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	4.700	0	4.700	54,9500	258.265,00	0,88
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	0	3.400	87,7100	298.214,00	1,02
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	0	0	3.700	98,6200	364.894,00	1,25
DE0005200000	Beiersdorf AG	EUR	0	0	2.600	81,2500	211.250,00	0,72
DE000A1DAHH0	Brenntag AG	EUR	0	0	6.500	52,6700	342.355,00	1,17
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	13.300	6.200	10.200	30,1000	307.020,00	1,05
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	10.500	10.400	31,0800	323.232,00	1,10
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	0	27.300	16,2300	443.079,00	1,51
DE000A022ZZ5	Freenet AG	EUR	0	8.800	8.900	26,6100	236.829,00	0,81
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	7.600	0	7.600	81,0500	615.980,00	2,10
DE000A2AADD2	innogy SE	EUR	7.500	0	7.500	33,0900	248.175,00	0,85
DE0006335003	Krones AG	EUR	4.600	0	4.600	86,5200	397.992,00	1,36
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	0	0	5.570	178,9500	996.751,50	3,41
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	6.600	0	6.600	36,5800	241.428,00	0,82
DE0007042301	Rhön-Klinikum AG	EUR	0	0	13.700	25,7200	352.364,00	1,20
DE0007251803	STADA Arzneimittel AG	EUR	6.700	0	10.100	48,9350	494.243,50	1,69
DE000A0CAYB2	Wincor Nixdorf AG	EUR	0	0	4.200	65,9600	277.032,00	0,95
							7.134.899,00	24,37

Frankreich

FR0000120321	L'Oreal S.A.	EUR	0	0	1.100	172,3500	189.585,00	0,65
FR0000133308	Orange S.A.	EUR	16.000	14.600	14.600	14,3550	209.583,00	0,72
FR0000120271	Total S.A.	EUR	0	0	3.600	48,3700	174.132,00	0,59
							573.300,00	1,96

Großbritannien

GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	GBP	0	0	13.900	15,5650	252.454,49	0,86
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	93.100	0	93.100	1,9890	216.074,56	0,74
							468.529,05	1,60

Niederlande

NL0000235190	Airbus Group SE (Airbus)	EUR	4.300	7.200	2.500	61,8200	154.550,00	0,53
NL0000009355	Unilever NV	EUR	0	0	5.550	39,0400	216.672,00	0,74
							371.222,00	1,27

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

LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Schweiz								
CH0012142631	Clariant AG	CHF	20.000	0	20.000	17,4600	325.564,05	1,11
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	0	9.000	9.110	73,1000	620.866,12	2,12
CH0012005267	Novartis AG	CHF	0	0	2.500	74,1000	172.711,17	0,59
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	1.000	870	1.870	231,9000	404.300,76	1,38
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	0	0	2.000	96,3000	179.563,68	0,61
CH0008742519	Swisscom AG	CHF	0	0	470	453,9000	198.893,34	0,68
							1.901.899,12	6,49
Spanien								
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	0	0	7.300	32,2350	235.315,50	0,80
ES0178430E18	Telefonica S.A.	EUR	0	0	34.800	8,7480	304.430,40	1,04
							539.745,90	1,84
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0378331005	Apple Inc.	USD	0	3.300	60	116,7300	6.648,76	0,02
US1912161007	Coca-Cola Co.	USD	5.600	0	5.600	41,6000	221.150,56	0,76
US6541061031	Nike Inc.	USD	7.400	3.800	8.000	51,0600	387.772,93	1,32
US2546871060	Walt Disney Co.	USD	3.600	1.800	1.800	104,5600	178.667,17	0,61
							794.239,42	2,71
Börsengehandelte Wertpapiere							12.302.267,30	42,01
Aktien, Anrechte und Genussscheine							12.302.267,30	42,01
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
CNH								
XS1143162888	3,400 % Caterpillar Financial Services Corporation EMTN v.14 (2017)		0	0	1.500.000	97,2500	198.561,24	0,68
							198.561,24	0,68
EUR								
XS0211637839	4,375 % Allianz Finance BV Perp.		0	0	200.000	100,0740	200.148,00	0,68
XS1405781425	1,500 % American International Group Inc. v.16 (2023)		0	0	200.000	101,8650	203.730,00	0,70
XS1211292484	1,500 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.15 (2020)		320.000	0	320.000	99,8310	319.459,20	1,09
XS1028960174	5,250 % Cemex Finance LLC v.14 (2021)		0	0	100.000	103,7500	103.750,00	0,35
XS0307741917	5,983 % Dte. Postbank Funding Trust IV Fix-to-Float Perp.		300.000	0	300.000	98,3750	295.125,00	1,01
XS0842659426	4,875 % ENEL Finance International NV EMTN v.12 (2023)		0	0	240.000	124,8490	299.637,60	1,02
IT0005001547	3,750 % Italien v.14 (2024)		0	75.000	75.000	116,8220	87.616,50	0,30
XS1405782407	1,500 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.16 (2024)		0	0	310.000	100,8910	312.762,10	1,07
XS1418630023	1,750 % Nasdaq Inc. v.16 (2023)		0	0	300.000	102,9890	308.967,00	1,06
XS0629626663	6,750 % OMV AG FRN Perp.		0	0	350.000	106,8750	374.062,50	1,28
XS1115490523	4,000 % Orange S.A. Perp. Fix-to-Float		0	0	150.000	105,5000	158.250,00	0,54

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

LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR							
PTOTETOE0012	2,875 % Portugal 144A v.16 (2017)	500.000	0	500.000	92,5300	462.650,00	1,58
XS0222524372	2,798 % Südzucker International Finance BV FRN Perp.	0	0	400.000	94,5000	378.000,00	1,29
XS0877720986	5,625 % Telekom Austria Perp.	0	0	420.000	104,7500	439.950,00	1,50
AT0000A0ZHF1	6,000 % Voestalpine AG EMTN FRN Perp.	0	0	300.000	108,9180	326.754,00	1,12
XS1048428442	4,625 % Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	0	0	300.000	101,3750	304.125,00	1,04
XS0968913268	3,875 % Volkswagen International Finance NV Perp.	0	0	700.000	103,1800	722.260,00	2,47
DE000A182VS4	0,875 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.16 (2022)	0	0	100.000	100,6300	100.630,00	0,34
						5.397.876,90	18,44
GBP							
XS0652913988	7,000 % RWE AG FRN Perp.	0	0	300.000	103,2470	361.424,74	1,23
XS0914791412	5,500 % Scottish Widows Plc. v.13 (2023)	0	0	300.000	108,0610	378.276,55	1,29
						739.701,29	2,52
MXN							
MX0MGO0000V0	5,000 % Mexiko v.14 (2019)	4.000.000	0	8.000.000	94,7800	347.728,78	1,19
						347.728,78	1,19
NZD							
NZGOVDT423C0	5,500 % Neuseeland v.11 (2023)	0	0	1.000.000	114,4432	754.902,37	2,58
						754.902,37	2,58
TRY							
XS1075219763	8,750 % European Investment Bank EMTN v.14 (2021)	1.100.000	0	1.100.000	93,5150	276.977,03	0,95
						276.977,03	0,95
USD							
US013817AV33	5,400 % Alcoa Inc. v.11 (2021)	0	0	500.000	106,4375	505.209,32	1,73
USY20721AJ83	6,625 % Indonesien, Republik v.07 (2037)	0	200.000	200.000	116,1250	220.476,55	0,75
XS1197832089	2,000 % Roche Holdings Inc. v.15 (2020)	0	0	432.000	99,2550	407.045,38	1,39
XS1266660635	5,375 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.15 (2022)	0	0	500.000	103,3125	490.376,40	1,68
US912828M565	2,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.15 (2025)	0	0	700.000	98,3027	653.236,32	2,23
US92857WBC38	2,950 % Vodafone Group Plc. v.13 (2023)	510.000	0	510.000	96,7290	468.310,14	1,60
						2.744.654,11	9,38
Börsengehandelte Wertpapiere						10.460.401,72	35,74

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

LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
CHF								
XS1189795591	2,125 %	Sunrise Communications Holdings S.A. Reg.S. v.15 (2022)	0	0	300.000	101,1470	282.902,29	0,97
							282.902,29	0,97
CNH								
HK0000073004	2,480 %	China v.10 (2020)	0	0	4.000.000	95,8310	521.770,62	1,78
							521.770,62	1,78
EUR								
DE000A14J611	2,375 %	Bayer AG Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.15 (2075)	0	0	400.000	95,0000	380.000,00	1,30
DE000A12T648	4,625 %	DIC Asset AG v.14 (2019)	0	0	100.000	106,5000	106.500,00	0,36
XS0674277933	7,375 %	EnBW Energie Baden-Württemberg AG FRN EMTN v.11 (2072)	0	0	400.000	101,8250	407.300,00	1,39
XS0916766057	2,750 %	Mexiko v.13 (2023)	0	0	100.000	105,7500	105.750,00	0,36
XS1002933403	4,875 %	SGL CARBON SE v.13 (2021)	0	0	200.000	102,2500	204.500,00	0,70
							1.204.050,00	4,11
USD								
USD33048AA36	9,750 %	Hapag-Lloyd AG Reg.S. v.10 (2017)	0	0	500.000	100,6250	477.620,09	1,63
US82671AAA16	4,700 %	Signet UK Finance PLC v.14 (2024)	450.000	0	450.000	95,3540	407.340,99	1,39
US87264AAJ43	6,500 %	T-Mobile USA Inc. v.13 (2024)	0	0	400.000	107,4330	407.947,60	1,39
							1.292.908,68	4,41
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							3.301.631,59	11,27
Anleihen							13.762.033,31	47,01
Investmentfondsanteile ²⁾								
Irland								
IE00B2NPKV68	iShares II Plc. – JPMorgan \$ Emerging Markets Bond UCITS ETF	EUR	0	6.000	6.000	104,3200	625.920,00	2,14
							625.920,00	2,14
Luxemburg								
LU0374457033	DJE – Asia High Dividend XP (EUR)	EUR	0	0	630	218,2300	137.484,90	0,47
LU0229080659	DJE – Renten Global XP (EUR)	EUR	0	0	500	152,1100	76.055,00	0,26
LU0188847478	LuxTopic – PACIFIC -P-	EUR	0	0	20.900	25,5200	533.368,00	1,82
LU1098509851	Vates – Inprimo Parade	EUR	21.000	0	21.000	11,0100	231.210,00	0,79
							978.117,90	3,34
Investmentfondsanteile							1.604.037,90	5,48
Wertpapiervermögen							0,00	0,00

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

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

LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016

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

Zertifikate

Börsengehandelte Wertpapiere

Jersey

DE000A1E0HR8	Dte. Bank ETC Plc./Gold Unze 999 Zert. v.10 (2060) ²⁾	EUR	2.700	0	2.700	107,6700	290.709,00	0,99
							290.709,00	0,99
Börsengehandelte Wertpapiere							290.709,00	0,99
Zertifikate							290.709,00	0,99
Wertpapiervermögen							27.959.047,51	95,49

Optionen

Short-Positionen ³⁾

EUR								
Call on Euro Bund 10 Year Future Januar 2017/163,50			0	12	-12		-8.520,00	-0,03
							-8.520,00	-0,03
Short-Positionen							-8.520,00	-0,03
Optionen							-8.520,00	-0,03
Bankguthaben – Kontokorrent							1.140.277,75	3,90
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							175.244,16	0,64
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							29.266.049,42	100,00

Devisentermingeschäfte

Zum 31. Dezember 2016 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Kontrahent	Währungsbetrag	Kurswert in EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
GBP/EUR	Währungskäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	420.000,00	491.997,43	1,68
EUR/GBP	Währungsverkäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	420.000,00	491.997,43	1,68
EUR/NZD	Währungsverkäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	1.150.000,00	761.256,67	2,60

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

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

³⁾ Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen der zum Stichtag laufenden geschriebenen Optionen, bewertet mit dem Basispreis, beträgt EUR 1.962.000,00.

LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 31. Dezember 2016

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

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

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Deutschland				
DE0005439004	Continental AG	EUR	900	900
DE0007100000	Daimler AG	EUR	0	4.800
DE0005545503	Drillisch AG	EUR	0	12.400
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	0	2.090
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	4.200
Frankreich				
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	0	3.800
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	1.000
Großbritannien				
GB00B7KR2P84	EASYJET Plc.	GBP	0	11.700
GB00BRS65X63	Indivior Plc.	GBP	0	6.500
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	0	4.000
Irland				
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings Plc.	EUR	0	12.800
Japan				
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	0	1.700
Spanien				
ES06784309B3	Telefónica S.A. BZR 29.11.16	EUR	34.800	34.800
Vereinigte Staaten von Amerika				
US5324571083	Eli Lilly & Co.	USD	0	2.200
US4592001014	IBM Corporation	USD	0	1.250
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	6.400
US8552441094	Starbucks Corporation	USD	0	3.450
US88160R1014	Tesla Motors Inc.	USD	0	1.100
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	0	3.200

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR				
XS1048589458	2,875 % Dürr AG v.14 (2021)		0	210.000
XS0399861086	6,875 % EnBW International Finance BV EMTN v.08 (2018)		0	300.000
XS0447977801	5,250 % Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide v.09 (2019)		0	80.000
XS0875343757	3,875 % Gas Natural Fenosa Finance BV EMTN v.13 (2023)		0	100.000
XS1387174375	2,250 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16 (2023)		0	150.000
IT0005090318	1,500 % Italien v.15 (2025)		0	300.000
XS0543354236	3,750 % Koninklijke KPN NV v.10 (2020)		0	100.000
XS1346872580	1,625 % Mondelez International Inc. v.16 (2023)		0	230.000

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

LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 31. Dezember 2016

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
EUR			
XS0787483626	3,000 % MTU Aero Engines AG EMTN v.12 (2017)	0	180.000
DE000A1PGPF8	3,750 % Sixt SE v.12 (2018)	0	440.000
DE000A2BPDU2	1,125 % Sixt SE v.16 (2022)	300.000	300.000
ES00000126Z1	1,600 % Spanien Reg.S. v.15 (2025)	0	300.000
ES00000123X3	4,400 % Spanien v.13 (2023)	0	150.000
XS1439749109	0,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16 (2020)	100.000	100.000
SEK			
SE0006371381	5,250 % NorCell Sweden Holding 3 AB v.14 (2019)	0	1.000.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR			
XS0997979249	4,000 % Bharti Airtel International Reg.S. v.13 (2018)	0	250.000
DE000A1MA9X1	5,500 % HOCHTIEF AG v.12 (2017)	0	125.000
XS1028943162	4,500 % TUI AG Reg.S. v.14 (2019)	0	200.000
XS1504103984	2,125 % TUI AG Reg.S. v.16 (2021)	100.000	100.000

Optionen

CHF			
Call on Nestle S.A. August 2016/74,00		90	0
Call on Swiss Market Index August 2016/8.000,00		14	0
Call on Swiss Market Index Dezember 2016/8.200,00		10	10
Call on Swiss Market Index Dezember 2016/8.700,00		30	30
Call on Swiss Market Index September 2016/8.100,00		14	14
DKK			
Call on Novo-Nordisk AS September 2016/370,00		40	0
EUR			
Call on DAX Performance-Index August 2016/10.000,00		48	48
Call on DAX Performance-Index August 2016/9.800,00		32	32
Call on DAX Performance-Index Dezember 2016/11.000,00		47	30
Call on DAX Performance-Index Januar 2017/11.500,00		45	45
Call on DAX Performance-Index November 2016/11.000,00		125	125
Call on DAX Performance-Index September 2016/10.600,00		25	25
Call on DAX Performance-Index September 2016/10.800,00		16	16
Call on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2016/162,00		10	10
Call on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2016/163,50		12	12
Call on Euro Bund 10 Year Future November 2016/165,50		10	10
Put on DAX Performance-Index März 2017/9.400,00		30	30
Put on DAX Performance-Index November 2016/10.500,00		40	40
Put on DAX Performance-Index Oktober 2016/10.200,00		30	30
Put on Euro Bund 10 Year Future November 2016/163,00		10	10
Put on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/2.950,00		25	25
Put on Euro Stoxx 50 Oktober 2016/2.900,00		30	30
Put on Euro Stoxx 50 September 2016/2.800,00		30	30

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

LUXTOPIC – BANK SCHILLING

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 31. Dezember 2016

Derivate	Zugänge	Abgänge
GBP		
Call on Reckitt Benckiser Group Plc. August 2016/70,00	4	0
USD		
Call on Apple Inc. September 2016/100,00	33	33
Call on Microsoft Corporation September 2016/55,00	64	64
Call on S&P 500 Index Dezember 2016/2.200,00	10	10
Call on S&P 500 Index November 2016/2.175,00	6	6
Put on S&P 500 Index November 2016/2.100,00	6	6

Terminkontrakte

CHF		
Euro/CHF Currency Future Dezember 2016	5	5
Euro/CHF Currency Future September 2016	0	9
EUR		
DAX Performance-Index Future Dezember 2016	38	38
DAX Performance-Index Future Dezember 2016	4	4
DAX Performance-Index Future März 2017	7	7
DAX Performance-Index Future September 2016	12	12
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future September 2016	33	33
USD		
E-Mini S&P 500 Index Future März 2017	9	9

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2016 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,4593
Britisches Pfund	GBP	1	0,8570
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,3466
Dänische Krone	DKK	1	7,4324
Hongkong Dollar	HKD	1	8,1674
Japanischer Yen	JPY	1	123,4000
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,8055
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,5160
Norwegische Krone	NOK	1	9,0734
Schwedische Krone	SEK	1	9,5527
Schweizer Franken	CHF	1	1,0726
Singapur Dollar	SGD	1	1,5239
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	14,3775
Türkische Lira	TRY	1	3,7139
US-Dollar	USD	1	1,0534

LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

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

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

Geografische und wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geografische Länderaufteilung	
Deutschland	32,87 %
Hongkong	19,96 %
Vereinigte Staaten von Amerika	17,61 %
Frankreich	7,56 %
Argentinien	6,04 %
Australien	2,57 %
Österreich	2,37 %
Taiwan	1,81 %
Großbritannien	1,72 %
Jersey	1,21 %
Russland	1,08 %
Niederlande	0,99 %
Kanada	0,87 %
Schweiz	0,86 %
Chile	0,61 %
Macao	0,46 %
Italien	0,42 %
Luxemburg	0,23 %
Wertpapiervermögen	99,24 %
Terminkontrakte	-0,01 %
Bankguthaben	1,18 %
Bankverbindlichkeiten	-0,19 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,22 %
100,00 %	

Wirtschaftliche Aufteilung	
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	17,26 %
Diversifizierte Finanzdienste	9,51 %
Immobilien	8,71 %
Versicherungen	6,49 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	6,22 %
Staatsanleihen	6,04 %
Energie	5,66 %
Hardware & Ausrüstung	5,13 %
Investitionsgüter	4,46 %
Software & Dienste	4,45 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	4,04 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,37 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,80 %
Groß- und Einzelhandel	2,67 %
Banken	2,58 %
Versorgungsbetriebe	1,91 %
Verbraucherdienste	1,80 %
Medien	1,62 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,48 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,97 %
Automobile & Komponenten	0,91 %
Transportwesen	0,87 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,29 %
Wertpapiervermögen	99,24 %
Terminkontrakte	-0,01 %
Bankguthaben	1,18 %
Bankverbindlichkeiten	-0,19 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,22 %
100,00 %	

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

LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2016

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 45.472.624,06)	53.133.213,14
Bankguthaben	632.070,99
Zinsforderungen	112.141,17
Dividendenforderungen	43.195,87
Forderungen aus Absatz von Anteilen	25.831,84
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	50.786,31
	53.997.239,32
Bankverbindlichkeiten	-99.290,00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-11.372,80
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-5.773,86
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-123.979,34
Sonstige Passiva ¹⁾	-196.140,61
	-436.556,61
Netto-Teilfondsvermögen	53.560.682,71
Umlaufende Anteile	282.373,413
Anteilwert	189,68 EUR

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000BHP4	BHP Billiton Ltd.	AUD	30.000	0	30.000	25,0600	515.178,51	0,96
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	AUD	13.000	0	21.000	59,9000	861.988,62	1,61
							1.377.167,13	2,57
Chile								
US8336351056	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A. ADR	USD	18.000	6.000	12.000	28,5000	324.663,00	0,61
							324.663,00	0,61
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	8.600	4.900	13.600	155,7500	2.118.200,00	3,95
DE000A0LD2U1	alstria office REIT-AG	EUR	0	63.000	17.000	11,8400	201.280,00	0,38
DE000BASF111	BASF SE	EUR	15.000	0	15.000	87,7100	1.315.650,00	2,46
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	0	3.000	3.000	98,6200	295.860,00	0,55
DE0005194062	BayWa AG	EUR	9.000	0	9.000	30,7600	276.840,00	0,52
DE0005428007	Comdirect Bank AG	EUR	5.771	0	10.312	9,6510	99.521,11	0,19
DE0008019001	Dte. Pfandbriefbank AG	EUR	0	10.000	40.000	9,0000	360.000,00	0,67
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	15.000	15.000	31,0800	466.200,00	0,87
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	0	0	6.000	81,0500	486.300,00	0,91
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	4.100	0	4.100	73,9700	303.277,00	0,57
DE0006047004	HeidelbergCement AG	EUR	10.300	9.800	18.700	88,6800	1.658.316,00	3,10
DE0005495329	HolidayCheck Group AG	EUR	150.000	0	150.000	2,3110	346.650,00	0,65
DE0006219934	Jungheinrich AG -VZ-	EUR	0	0	13.500	27,3550	369.292,50	0,69
DE000A2BPXK1	KUKA AG	EUR	1.500	0	1.500	114,8500	172.275,00	0,32
DE0007074007	KWS Saat SE	EUR	0	0	1.100	281,5500	309.705,00	0,58
DE0005470405	Lanxess AG	EUR	4.000	0	4.000	61,8500	247.400,00	0,46
DE0006483001	Linde AG	EUR	4.000	4.000	4.000	156,7000	626.800,00	1,17
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	7.600	0	7.600	178,9500	1.360.020,00	2,54
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	15.000	7.000	8.000	36,5800	292.640,00	0,55
DE0007030009	Rheinmetall AG	EUR	0	0	17.000	63,7300	1.083.410,00	2,02
DE0007164600	SAP SE	EUR	17.000	0	17.000	82,7300	1.406.410,00	2,63
DE000A1JBPV9	SHW AG	EUR	10.000	0	10.000	32,9550	329.550,00	0,62
DE0005141907	SinnerSchrader AG	EUR	0	0	45.000	6,5700	295.650,00	0,55
DE000TUAG000	TUI AG	EUR	0	0	11.800	13,3050	156.999,00	0,29
DE000UNSE018	Uniper SE	EUR	78.000	0	78.000	13,1200	1.023.360,00	1,91
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	EUR	3.100	0	3.100	98,4700	305.257,00	0,57
							15.906.862,61	29,72

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

LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Frankreich								
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	0	26.000	4.000	59,8300	239.320,00	0,45
FR0000120859	Imerys S.A.	EUR	2.000	0	9.000	71,6000	644.400,00	1,20
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	3.700	0	3.700	213,2000	788.840,00	1,47
FR0000120321	L'Oreal S.A.	EUR	0	0	900	172,3500	155.115,00	0,29
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	2.800	0	2.800	179,4000	502.320,00	0,94
FR0000120271	Total S.A.	EUR	16.000	0	35.600	48,3700	1.721.972,00	3,21
							4.051.967,00	7,56
Großbritannien								
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc. -A-	EUR	10.800	0	35.500	25,9650	921.757,50	1,72
							921.757,50	1,72
Hongkong								
HK0900002681	Aeon Credit Service Co. Ltd.	HKD	0	0	2.402.000	5,5300	1.626.351,11	3,04
HK0000084183	Aeon Stores Hong Kong Co. Ltd.	HKD	0	0	250.000	7,0700	216.409,14	0,40
HK2778034606	Champion Real Estate Investment Trust	HKD	500.000	400.000	1.200.000	4,2000	617.087,43	1,15
BMG4069C1486	Great Eagle Holding Ltd. ²⁾	HKD	0	325.000	650.000	36,9500	2.940.654,31	5,49
HK0160011786	Hon Kwok Land Investment Co. Ltd.	HKD	0	0	2.160.000	3,0300	801.332,13	1,50
HK0000051067	Hopewell Holdings Ltd.	HKD	160.000	0	160.000	26,8000	525.014,08	0,98
KYG525621408	Kingboard Chemicals Holdings Ltd. ³⁾	HKD	100.000	43.500	56.500	23,5000	162.567,03	0,30
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Holdings Ltd. ³⁾	HKD	340.000	0	340.000	7,6200	317.212,33	0,59
BMG5256W1029	Kingmaker Footwear Holding Ltd. ²⁾	HKD	0	0	6.208.000	2,4600	1.869.833,73	3,49
KYG7082H1276	Pico Far East Holdings Ltd. ³⁾	HKD	0	0	5.200.000	2,3800	1.515.292,50	2,83
BMG8646Z1086	Synergis Holding Ltd. ²⁾	HKD	0	0	556.000	1,4900	101.432,52	0,19
							10.693.186,31	19,96
Italien								
IT0001347308	Buzzi Unicem S.p.A.	EUR	10.000	0	10.000	22,4600	224.600,00	0,42
							224.600,00	0,42
Kanada								
CA0089161081	Agrium Inc.	USD	3.500	1.800	1.700	100,9200	162.866,91	0,30
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank	CAD	12.500	6.000	6.500	66,7500	305.502,75	0,57
							468.369,66	0,87
Macao								
KYG7800X1079	Sands China Ltd. ⁴⁾	HKD	138.800	108.800	30.000	33,7000	123.784,80	0,23
KYG981491007	Wynn Macau Ltd. ⁴⁾	HKD	162.000	82.000	80.000	12,3400	120.870,78	0,23
							244.655,58	0,46
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	5.000	0	5.000	106,0000	530.000,00	0,99
							530.000,00	0,99

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

²⁾ Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Bermudas.

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

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

LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Österreich								
AT000000STR1	Strabag SE	EUR	1.100	0	6.500	33,3850	217.002,50	0,41
							217.002,50	0,41
Russland								
US6698881090	Novatek GDR	USD	0	0	3.200	128,0000	388.836,15	0,73
US553151J025	PJSC MMC Norilsk Nickel ADR	USD	12.000	0	12.000	16,6900	190.127,21	0,35
							578.963,36	1,08
Schweiz								
CH0038389992	BB Biotech AG	EUR	9.000	0	9.000	51,3000	461.700,00	0,86
							461.700,00	0,86
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	22.000	0	35.000	29,1300	967.865,96	1,81
							967.865,96	1,81
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0126531013	Albemarle Corporation	USD	8.000	0	11.000	87,0700	909.217,77	1,70
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	400	0	400	802,8800	304.871,84	0,57
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	USD	0	0	500	782,7900	371.554,02	0,69
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	500	0	500	765,1500	363.181,13	0,68
US0258161092	American Express Co.	USD	5.000	0	5.000	73,9200	350.863,87	0,66
US09247X1019	BlackRock Inc. -A-	USD	2.100	2.000	6.000	379,0000	2.158.724,13	4,03
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	26.800	39.000	38.000	30,4600	1.098.803,87	2,05
US5324571083	Eli Lilly & Co.	USD	5.700	0	5.700	73,5600	398.036,83	0,74
US2692464017	E*TRADE Financial Corporation	USD	15.000	0	15.000	34,5900	492.547,94	0,92
US3167731005	Fifth Third Bancorp	USD	12.000	0	12.000	26,7300	304.499,72	0,57
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	5.700	3.500	5.700	72,1300	390.299,03	0,73
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	3.800	0	3.800	85,8900	309.836,72	0,58
US5178341070	Las Vegas Sands Inc.	USD	5.000	0	11.000	54,0600	564.514,90	1,05
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	13.000	8.000	5.000	62,9000	298.557,05	0,56
US61166W1018	Monsanto Co.	USD	5.000	0	5.000	105,1000	498.860,83	0,93
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	14.000	7.000	7.000	32,4900	215.900,89	0,40
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	USD	2.500	1.000	1.500	134,8500	192.021,07	0,36
US7415034039	The Priceline Group Inc.	USD	250	100	150	1.480,1600	210.768,94	0,39
							9.433.060,55	17,61
Börsengehandelte Wertpapiere							46.401.821,16	86,65
Aktien, Anrechte und Genussscheine							46.401.821,16	86,65

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

LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016

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

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR							
XS1503160498	5,000 % Argentinien Reg.S. v.16 (2027)	1.400.000	0	1.400.000	88,4230	1.237.922,00	2,31
DE000A11QR65	3,000 % Bayer AG Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.14 (2075)	0	300.000	500.000	101,2500	506.250,00	0,95
XS0877720986	5,625 % Telekom Austria Perp.	0	0	1.000.000	104,7500	1.047.500,00	1,96
DE000A2AAPF1	2,750 % ThyssenKrupp AG Reg.S. v.16 (2021)	0	0	430.000	104,4000	448.920,00	0,84
						3.240.592,00	6,06

Börsengehandelte Wertpapiere						3.240.592,00	6,06
-------------------------------------	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR							
XS1490153886	3,250 % IHO Verwaltungs GmbH Reg.S. v.16 (2023)	150.000	0	150.000	102,7000	154.050,00	0,29
XS1055940206	7,000 % Wind Acquisition Finance S.A. Reg.S. v.14 (2021)	0	0	120.000	103,5100	124.212,00	0,23
						278.262,00	0,52

USD							
USP04808AC88	7,500 % Argentinien Reg.S. v.16 (2026)	1.700.000	300.000	2.000.000	105,1250	1.995.917,98	3,73
						1.995.917,98	3,73

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						2.274.179,98	4,25
---	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

Anleihen						5.514.771,98	10,31
-----------------	--	--	--	--	--	---------------------	--------------

Zertifikate

Börsengehandelte Wertpapiere

Jersey								
DE000A1E0HR8	Dte. Bank ETC Plc./Gold Unze 999 Zert. v.10 (2060) ²⁾	EUR	10.000	4.000	6.000	107,6700	646.020,00	1,21
							646.020,00	1,21

Börsengehandelte Wertpapiere						646.020,00	1,21
-------------------------------------	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

Zertifikate						646.020,00	1,21
--------------------	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

Sonstige verbriefte Rechte

Börsengehandelte Wertpapiere

Deutschland								
DE0005229942	Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine Perp.	EUR	0	0	180.000	317,0000	570.600,00	1,07
							570.600,00	1,07

Börsengehandelte Wertpapiere						570.600,00	1,07
-------------------------------------	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

Sonstige verbriefte Rechte						570.600,00	1,07
-----------------------------------	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

Wertpapiervermögen						53.133.213,14	99,24
---------------------------	--	--	--	--	--	----------------------	--------------

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

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

LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Terminkontrakte						
Long-Positionen						
EUR						
DAX Performance-Index Future März 2017	6	0	6		-2.925,00	-0,01
					-2.925,00	-0,01
JPY						
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future März 2017	9	0	9		30.632,09	0,06
					30.632,09	0,06
USD						
Nikkei 225 Stock Average Index Future März 2017	25	0	25		14.999,05	0,03
					14.999,05	0,03
Long-Positionen					42.706,14	0,08
Short-Positionen						
EUR						
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2017	0	16	-16		-48.480,00	-0,09
					-48.480,00	-0,09
Short-Positionen					-48.480,00	-0,09
Terminkontrakte					-5.773,86	-0,01
Bankguthaben – Kontokorrent					632.070,99	1,18
Bankverbindlichkeiten					-99.290,00	-0,19
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					-99.537,56	-0,22
Netto-Teilfondsvermögen in EUR					53.560.682,71	100,00

Devisentermingeschäfte

Zum 31. Dezember 2016 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Kontrahent	Währungsbetrag	Kurswert in EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
HKD/EUR	Währungskäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	43.000.000,00	5.291.754,74	9,88
USD/EUR	Währungskäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	7.300.000,00	6.964.722,18	13,00
EUR/HKD	Währungsverkäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	43.000.000,00	5.291.754,74	9,88
EUR/USD	Währungsverkäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	7.300.000,00	6.964.722,18	13,00

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

LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Long-Positionen			
EUR			
DAX Performance-Index Future März 2017	6,00	1.714.725,00	3,20
		1.714.725,00	3,20
JPY			
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future März 2017	9,00	1.107.860,62	2,07
		1.107.860,62	2,07
USD			
Nikkei 225 Stock Average Index Future März 2017	25,00	2.265.283,84	4,23
		2.265.283,84	4,23
Long-Positionen		5.087.869,46	9,50
Short-Positionen			
EUR			
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2017	-16,00	-2.628.800,00	-4,91
		-2.628.800,00	-4,91
Short-Positionen		-2.628.800,00	-4,91
Terminkontrakte		2.459.069,46	4,59

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 31. Dezember 2016

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Australien				
AU000000EVN4	Evolution Mining Ltd.	AUD	0	65.000
Deutschland				
DE0005408116	Aareal Bank AG	EUR	0	6.000
DE0006757008	Audi AG	EUR	0	300
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	18.000	23.000
DE000CBK1001	Commerzbank AG	EUR	0	27.000
DE000A1X3XX4	DIC Asset AG	EUR	0	35.000
DE0007480204	Dte. Euroshop AG	EUR	0	8.000
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	20.000
DE000A0HN5C6	Dte. Wohnen AG	EUR	17.000	17.000
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	199.000	239.000
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	2.500	2.500
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	22.000
DE000A2AADD2	innogy SE	EUR	15.000	15.000
DE000KSAG888	K+S AG	EUR	0	8.000
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG	EUR	0	3.500
DE0007037129	RWE AG	EUR	0	35.000
DE0007236101	Siemens AG	EUR	12.000	12.000
DE0008303504	TAG Immobilien AG	EUR	13.400	88.400
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	0	25.000
Frankreich				
FR0000077919	JC Decaux S.A.	EUR	0	3.500
Großbritannien				
GB00BLP5YB54	Atlantica Yield Plc.	USD	0	17.000
Hongkong				
HK0101000591	Hang Lung Properties Ltd.	HKD	80.000	80.000
HK0405033157	Yuexiu Real Estate Investment Trust	HKD	300.000	670.000
Irland				
IE00BY9D5467	Allergan Plc.	USD	0	350
Italien				
IT0005176406	ENAV S.p.A.	EUR	15.000	15.000
Kanada				
CA32076V1031	First Majestic Silver Corporation	USD	15.000	15.000
CA98462Y1007	Yamana Gold Inc.	USD	35.000	70.000
Luxemburg				
LU1250154413	ADO Properties S.A.	EUR	0	17.500
LU1075065190	BRAAS Monier Building Group S.A.	EUR	0	7.000

LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 31. Dezember 2016

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge
Niederlande				
NL0000235190	Airbus Group SE (Airbus)	EUR	0	3.500
NL0011872643	ASR Nederland NV	EUR	0	1.700
Südafrika				
US8257242060	Sibanye Gold Ltd. ADR	USD	0	14.000
Vereinigte Staaten von Amerika				
US00773T1016	Advansix Inc.	USD	160	160
US0378331005	Apple Inc.	USD	2.000	2.000
US09253U1088	Blackstone Group L.P.	USD	11.300	11.300
US30303M1027	Facebook Inc.	USD	1.500	1.500
US4385161066	Honeywell International Inc.	USD	0	4.000
US4571871023	Ingredion Inc.	USD	4.500	4.500
US4595061015	International Flavors & Fragrances	USD	1.000	1.000
US6516391066	Newmont Mining Corporation	USD	47.800	67.800
US7607591002	Republic Services Inc.	USD	0	15.000
US8552441094	Starbucks Corporation	USD	2.200	2.200
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	0	3.500
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	6.400	6.400

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR				
XS1385051112	1,875 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16 (2021)		0	220.000
DE0001102382	1,000 % Bundesrepublik Deutschland v.15 (2025)		500.000	2.500.000
XS0930010524	3,750 % Hutchison Whampoa Europe Finance Ltd. Perp.		0	700.000
IT0005090318	1,500 % Italien v.15 (2025)		0	1.500.000
NL0011819040	0,500 % Niederlande v.16 (2026)		2.000.000	2.000.000
XS1115498260	5,000 % Orange S.A. Fix-to-Float Perp.		0	350.000
FR0012199123	3,875 % SCOR SE FRN Perp.		0	200.000
ES00000126Z1	1,600 % Spanien Reg.S. v.15 (2025)		0	1.500.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR				
DE000A181034	1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.16 (2023)		0	200.000
XS1028943162	4,500 % TUI AG Reg.S. v.14 (2019)		0	500.000

Zertifikate

Börsengehandelte Wertpapiere

Vereinigte Staaten von Amerika				
DE000A1EK0G3	Dte. Bank ETC Plc./Phys. Gold EUR Zert. v.10 (2060)	EUR	0	11.500

LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 31. Dezember 2016

Derivate	Zugänge	Abgänge
Optionen		
EUR		
Put on DAX Performance-Index November 2016/10.400,00	250	250
USD		
Put on S&P 500 Index November 2016/2.080,00	22	22
Terminkontrakte		
EUR		
DAX Performance-Index Future Dezember 2016	31	31
DAX Performance-Index Future Dezember 2016	4	4
DAX Performance-Index Future September 2016	37	37
DAX Performance-Index Future September 2016	21	21
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2016	111	111
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2016	34	34
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future September 2016	172	172
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future September 2016	159	159
EURO STOXX Banks Future Dezember 2016	212	212
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2016	47	47
Stoxx 600 Health Care Future Dezember 2016	40	40
GBP		
FTSE 100 Index Future Dezember 2016	14	14
FTSE 100 Index Future September 2016	36	36
JPY		
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2016	18	18
USD		
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2016	14	14
CME E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2016	35	35
CME E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2016	29	29
CME E-Mini S&P 500 Index Future September 2016	27	27
CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Dezember 2016	19	19
CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Dezember 2016	18	18
CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future September 2016	20	27
Nikkei 225 Stock Average Index Future Dezember 2016	42	42
Nikkei 225 USD Denominated Stock Average Index Future September 2016	15	15

LUXTOPIC – DJE COSMOPOLITAN

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2016 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,4593
Britisches Pfund	GBP	1	0,8570
Hongkong Dollar	HKD	1	8,1674
Japanischer Yen	JPY	1	123,4000
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4202
Schweizer Franken	CHF	1	1,0726
US-Dollar	USD	1	1,0534

LUXTOPIC – PACIFIC

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

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

Geografische und wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geografische Länderaufteilung	
Hongkong	73,20 %
China	8,68 %
Japan	5,08 %
Singapur	2,35 %
Macao	2,25 %
Luxemburg	0,93 %
Indonesien	0,47 %
Thailand	0,30 %
Wertpapiervermögen	93,26 %
Bankguthaben	7,14 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,40 %
100,00 %	

Wirtschaftliche Aufteilung	
Gebrauchsgüter & Bekleidung	15,30 %
Investitionsgüter	12,43 %
Immobilien	10,83 %
Hardware & Ausrüstung	10,82 %
Diversifizierte Finanzdienste	9,80 %
Groß- und Einzelhandel	9,60 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	4,49 %
Software & Dienste	2,39 %
Versorgungsbetriebe	2,36 %
Banken	2,35 %
Verbraucherdienste	2,25 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,05 %
Telekommunikationsdienste	2,01 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,51 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,47 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,03 %
Transportwesen	0,99 %
Versicherungen	0,99 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,59 %
Wertpapiervermögen	93,26 %
Bankguthaben	7,14 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,40 %
100,00 %	

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

LUXTOPIC – PACIFIC

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2016

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 33.448.528,08)	42.864.712,55
Bankguthaben	3.280.946,26
Dividendenforderungen	21.563,19
Forderungen aus Absatz von Anteilen	1.023,20
	46.168.245,20
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-31.572,44
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-69.086,40
Zinsverbindlichkeiten	-1.714,01
Sonstige Passiva ¹⁾	-87.904,56
	-190.277,41
Netto-Teilfondsvermögen	45.977.967,79
Umlaufende Anteile	1.797.604,265
Anteilwert	25,58 EUR

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

LUXTOPIC – PACIFIC

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016

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

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

China								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR ²⁾	USD	11.600	0	11.600	87,3300	961.674,58	2,09
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd. ²⁾	HKD	237.000	0	387.000	23,1500	1.096.928,03	2,39
KYG2157Q1029	China Lesso Group Holdings Ltd. ²⁾	HKD	0	860.000	376.000	5,0300	231.564,51	0,50
KYG210961051	China Mengniu Dairy Co. Ltd. ²⁾	HKD	323.000	0	323.000	14,9400	590.839,19	1,29
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	HKD	450.000	142.000	308.000	12,0800	455.547,67	0,99
CNE1000004J3	Travelsky Technology Ltd.	HKD	70.000	0	70.000	16,3000	139.701,74	0,30
KYG9361V1086	Vinda International Holdings Ltd. ²⁾	HKD	70.000	0	290.000	14,5000	514.851,73	1,12
							3.991.107,45	8,68
Hongkong								
HK0900002681	Aeon Credit Service Co. Ltd.	HKD	0	0	5.980.000	5,5300	4.048.950,71	8,81
HK0000084183	Aeon Stores Hong Kong Co. Ltd.	HKD	0	470.000	1.320.000	7,0700	1.142.640,26	2,49
BMG0154K1027	Alco Holding Ltd. ³⁾	HKD	0	5.820.000	1.868.000	2,3100	528.329,70	1,15
HK2778034606	Champion Real Estate Investment Trust	HKD	0	0	3.524.000	4,2000	1.812.180,13	3,94
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	65.500	0	65.500	82,2000	659.218,36	1,43
HK0291001490	China Resources Beer (Holdings) Co. Ltd.	HKD	44.000	0	44.000	15,4000	82.963,98	0,18
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd. ⁴⁾	HKD	999.000	0	999.000	5,9300	725.331,19	1,58
HK0000077468	Far East Horizon Ltd.	HKD	0	516.000	558.000	6,6500	454.330,63	0,99
BMG3685C1029	Fujikon Industrial Holding Ltd. ³⁾	HKD	0	1.532.000	13.330.000	1,1200	1.827.950,14	3,98
BMG4069C1486	Great Eagle Holding Ltd. ³⁾	HKD	0	0	603.000	36,9500	2.728.022,38	5,93
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	HKD	0	0	864.000	10,2400	1.083.252,93	2,36
KYG450481083	Hengdeli Holdings Ltd. ⁴⁾	HKD	8.380.000	0	10.180.000	1,1200	1.395.988,93	3,04
KYG451581055	HKBN Ltd. ⁴⁾	HKD	0	208.000	174.000	8,5100	181.298,82	0,39
HK0000051067	Hopewell Holdings Ltd.	HKD	219.000	0	685.000	26,8000	2.247.716,53	4,89
KYG4935G1091	IPE Group Ltd. ⁴⁾	HKD	0	985.000	7.715.000	2,0000	1.889.218,11	4,11
BMG5256W1029	Kingmaker Footwear Holding Ltd. ³⁾	HKD	0	5.620.000	8.038.000	2,4600	2.421.025,06	5,27
KYG525621408	Kingboard Chemicals Holdings Ltd. ⁴⁾	HKD	194.000	0	246.000	23,5000	707.813,99	1,54
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Holdings Ltd. ⁴⁾	HKD	0	0	3.840.000	7,6200	3.582.633,40	7,79
KYG5427E1145	Lee & Man Chemical Co. Ltd. ⁴⁾	HKD	0	3.220.000	4.110.000	2,4300	1.222.824,89	2,66
KYG5427W1309	Lee & Man Paper Manufacturing Ltd. ⁴⁾	HKD	0	507.000	943.000	6,0200	695.063,30	1,51
BMG5803Y1066	Man Yue Technology Holdings Ltd. ³⁾	HKD	0	5.596.000	5.634.000	0,7300	503.565,40	1,10
KYG7082H1276	Pico Far East Holdings Ltd. ⁴⁾	HKD	0	600.000	7.086.000	2,3800	2.064.877,44	4,49
HK0000083920	Sun Art Retail Group Ltd.	HKD	325.000	0	325.000	6,8000	270.587,95	0,59
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	54.000	17.300	36.700	98,0000	440.360,46	0,96
HK0536032532	Tradelink Electronic Commerce Ltd.	HKD	0	3.300.000	4.738.000	1,6000	928.177,88	2,02
							33.644.322,57	73,20

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

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

³⁾ Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Bermudas.

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

LUXTOPIC – PACIFIC

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Indonesien								
ID1000131808	Link Net TBK PT	IDR	590.000	0	590.000	5.150,0000	214.180,99	0,47
							214.180,99	0,47
Japan								
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	JPY	50.800	14.700	36.100	1.623,5000	474.946,11	1,03
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	9.300	3.900	5.400	2.959,5000	129.508,10	0,28
JP3924800000	Mori Seiki Co. Ltd.	JPY	11.000	13.000	11.000	1.418,0000	126.401,94	0,27
JP3866800000	Panasonic Corporation	JPY	119.700	0	119.700	1.189,5000	1.153.834,28	2,51
JP3659000008	West Japan Railway Co.	JPY	7.800	0	7.800	7.173,0000	453.398,70	0,99
							2.338.089,13	5,08
Luxemburg								
LU0633102719	Samsonite International S.A.	HKD	157.200	0	157.200	22,1500	426.326,62	0,93
							426.326,62	0,93
Macao								
KYG7800X1079	Sands China Ltd. ²⁾	HKD	250.400	0	250.400	33,7000	1.033.190,49	2,25
							1.033.190,49	2,25
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	95.000	0	95.000	17,3400	1.080.976,44	2,35
							1.080.976,44	2,35
Thailand								
TH0268010Z11	Advanced Info Service PCL -F-	THB	35.000	0	35.000	147,0000	136.518,86	0,30
							136.518,86	0,30
Börsengehandelte Wertpapiere							42.864.712,55	93,26
Aktien, Anrechte und Genussscheine							42.864.712,55	93,26
Wertpapiervermögen							42.864.712,55	93,26
Bankguthaben – Kontokorrent							3.280.946,26	7,14
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-167.691,02	-0,40
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							45.977.967,79	100,00

Devisentermingeschäfte

Zum 31. Dezember 2016 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Kontrahent	Währungsbetrag	Kurswert in EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
HKD/EUR	Währungskäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	38.000.000,00	4.667.658,42	10,15
EUR/HKD	Währungsverkäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	38.000.000,00	4.667.658,42	10,15

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

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

LUXTOPIC – PACIFIC

Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 31. Dezember 2016

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

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

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

China				
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	72.000	72.000
KYG695991011	Peak Sport Products Co. Ltd. ¹⁾	HKD	0	3.939.000
Hongkong				
HK0010000088	Hang Lung Group Ltd.	HKD	0	235.000
BMG7605E1066	Roadshow Holding Ltd. ²⁾	HKD	0	22.488.000
HK0405033157	Yuexiu Real Estate Investment Trust	HKD	0	3.581.000

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2016 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Hongkong Dollar	HKD	1	8,1674
Indonesische Rupiah	IDR	1	14.186,6000
Japanischer Yen	JPY	1	123,4000
Singapur Dollar	SGD	1	1,5239
Thailändischer Baht	THB	1	37,6871
US-Dollar	USD	1	1,0534

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

²⁾ Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Bermudas.

LUXTOPIC – FLEX

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

Anteilklasse PA	
WP-Kenn-Nr.:	A0CATN
ISIN-Code:	LU0191701282
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,85 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische und wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geografische Länderaufteilung	
Deutschland	32,20 %
Vereinigte Staaten von Amerika	17,75 %
Frankreich	15,65 %
Niederlande	4,08 %
Italien	3,16 %
Spanien	1,63 %
Finnland	1,23 %
Belgien	1,16 %
Schweiz	1,01 %
Großbritannien	0,87 %
Wertpapiervermögen	78,74 %
Optionen	1,82 %
Bankguthaben	11,92 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	7,52 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung	
Banken	7,57 %
Automobile & Komponenten	7,55 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,87 %
Investitionsgüter	6,20 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,00 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	5,85 %
Software & Dienste	5,38 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,02 %
Energie	3,94 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,41 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,05 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,93 %
Versicherungen	2,59 %
Hardware & Ausrüstung	2,36 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,03 %
Transportwesen	1,70 %
Versorgungsbetriebe	1,49 %
Verbraucherdienste	1,16 %
Telekommunikationsdienste	1,12 %
Groß- und Einzelhandel	1,08 %
Immobilien	0,85 %
Medien	0,59 %
Wertpapiervermögen	78,74 %
Optionen	1,82 %
Bankguthaben	11,92 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	7,52 %
	100,00 %

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

LUXTOPIC – FLEX

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2016

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 14.280.145,45)	15.887.516,55
Optionen	367.500,00
Bankguthaben	2.405.257,65
Dividendenforderungen	6.767,51
Forderungen aus Absatz von Anteilen	44.285,93
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	3.717.445,15
Forderungen aus Devisengeschäften	810.450,04
	23.239.222,83
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-9.792,58
Zinsverbindlichkeiten	-1.895,94
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.189.670,45
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-814.722,52
Sonstige Passiva ¹⁾	-41.185,29
	-3.057.266,78
Netto-Teilfondsvermögen	20.181.956,05
Umlaufende Anteile	105.716,839
Anteilwert	190,91 EUR

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

LUXTOPIC – FLEX

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016

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

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Belgien

BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2.350	0	2.350	100,0500	235.117,50	1,16
							235.117,50	1,16

Deutschland

DE000A1EWW00	adidas AG	EUR	0	0	2.100	147,9500	310.695,00	1,54
DE0008404005	Allianz SE	EUR	1.250	0	2.200	155,9000	342.980,00	1,70
DE000BASF111	BASF SE	EUR	1.200	0	4.050	87,9600	356.238,00	1,77
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	2.600	0	3.950	98,7300	389.983,50	1,93
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	3.100	0	4.700	88,5200	416.044,00	2,06
DE0005200000	Beiersdorf AG	EUR	3.400	0	3.400	81,1100	275.774,00	1,37
DE0005439004	Continental AG	EUR	1.500	0	1.500	184,4500	276.675,00	1,37
DE0007100000	Daimler AG	EUR	4.200	0	6.300	70,4000	443.520,00	2,20
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	4.700	0	4.700	76,0400	357.388,00	1,77
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	4.000	0	11.000	31,1600	342.760,00	1,70
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	37.500	0	37.663	6,6790	251.551,18	1,25
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	3.300	0	3.300	81,5800	269.214,00	1,33
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	3.900	0	3.900	73,8800	288.132,00	1,43
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	2.300	0	2.300	113,6500	261.395,00	1,30
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	18.000	0	18.000	16,5950	298.710,00	1,48
DE0006483001	Linde AG	EUR	2.000	0	3.550	157,8500	560.367,50	2,78
DE0007164600	SAP SE	EUR	1.600	0	3.800	82,7000	314.260,00	1,56
DE0007236101	Siemens AG	EUR	1.300	0	2.600	116,1500	301.990,00	1,50
DE000UNSE018	Uniper SE	EUR	3.766	0	3.766	12,9350	48.713,21	0,24
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	1.300	0	2.900	133,5000	387.150,00	1,92
							6.493.540,39	32,20

Finnland

FI0009000681	Nokia Corporation	EUR	26.000	0	54.000	4,5980	248.292,00	1,23
							248.292,00	1,23

Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	0	7.500	23,8200	178.650,00	0,89
FR0000131104	Banque Nationale de Paris Paribas S.A.	EUR	3.900	0	8.138	59,8500	487.059,30	2,41
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	2.000	0	4.300	59,5300	255.979,00	1,27
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	1.000	0	2.780	105,5000	293.290,00	1,45
FR0000120321	L'Oreal S.A.	EUR	600	0	1.700	172,6000	293.420,00	1,45
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	600	0	1.700	179,4000	304.980,00	1,51
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	1.600	0	4.000	76,2100	304.840,00	1,51

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

LUXTOPIC – FLEX

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Frankreich								
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	0	2.000	65,3000	130.600,00	0,65
FR0000120271	Total S.A.	EUR	3.831	0	8.280	48,6350	402.697,80	2,00
FR0000124711	Unibail-Rodamco SE	EUR	0	0	765	223,2000	170.748,00	0,85
FR0000125486	Vinci S.A.	EUR	5.200	0	5.200	64,3900	334.828,00	1,66
							3.157.092,10	15,65
Großbritannien								
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	63	0	4.791	31,5000	175.975,39	0,87
							175.975,39	0,87
Italien								
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	0	0	7.700	15,4400	118.888,00	0,59
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	140.000	0	180.000	2,4120	434.160,00	2,15
IT0004781412	UniCredit S.p.A.	EUR	0	0	31.110	2,7360	85.116,96	0,42
							638.164,96	3,16
Niederlande								
NL0000235190	Airbus Group SE (Airbus)	EUR	1.600	0	5.600	62,3600	349.216,00	1,73
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	17.200	0	17.200	13,3250	229.190,00	1,14
NL0000009355	Unilever NV	EUR	2.685	0	6.235	39,0450	243.445,58	1,21
							821.851,58	4,08
Schweiz								
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	0	0	3.000	73,2500	204.685,17	1,01
							204.685,17	1,01
Spanien								
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	EUR	388	0	34.204	4,9020	167.668,01	0,83
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	291	0	11.651	13,4800	157.055,48	0,78
ES0673516995	Repsol S.A. BZR 06.01.17	EUR	11.651	0	11.651	0,3560	4.147,76	0,02
							328.871,25	1,63
Vereinigte Staaten von Amerika								
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	USD	300	0	300	782,7900	223.910,18	1,11
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	150	0	150	765,1500	109.432,21	0,54
US0311621009	Amgen Inc.	USD	660	0	660	147,7800	92.996,57	0,46
US0378331005	Apple Inc.	USD	1.100	0	1.100	116,7300	122.428,49	0,61
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	1.500	0	1.500	163,0500	233.195,08	1,16
US0970231058	Boeing Corporation	USD	900	0	900	155,6900	133.601,26	0,66
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	3.600	0	3.600	30,4600	104.553,78	0,52
US1912161007	Coca-Cola Co.	USD	5.400	0	5.400	41,6000	214.187,64	1,06
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	USD	1.300	0	1.300	90,3500	111.989,89	0,55
US30303M1027	Facebook Inc.	USD	900	0	900	116,3500	99.842,68	0,49
US4370761029	Home Depot Inc.	USD	850	0	850	135,1000	109.491,80	0,54
US4581401001	Intel Corporation	USD	3.200	0	3.200	36,6600	111.853,55	0,55
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	2.000	0	2.000	115,4900	220.232,65	1,09

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

LUXTOPIC – FLEX

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika								
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	2.000	0	2.000	122,7900	234.153,32	1,16
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	1.800	0	1.800	59,0400	101.327,23	0,50
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	4.000	0	4.000	62,9000	239.893,21	1,19
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	2.800	0	2.800	38,6900	103.291,38	0,51
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	1.050	0	1.050	104,9900	105.110,13	0,52
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	3.300	0	3.300	32,4900	102.228,26	0,51
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	1.300	0	1.300	84,3500	104.552,82	0,52
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	850	0	850	161,0400	130.514,87	0,65
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	4.400	0	4.400	53,7400	225.453,85	1,12
US92826C8394	VISA Inc.	USD	1.400	0	1.400	78,3300	104.559,50	0,52
US2546871060	Walt Disney Co.	USD	1.200	0	1.200	104,5600	119.633,87	0,59
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	2.400	0	2.400	54,8400	125.491,99	0,62
							3.583.926,21	17,75
Börsengehandelte Wertpapiere							15.887.516,55	78,74
Aktien, Anrechte und Genussscheine							15.887.516,55	78,74
Wertpapiervermögen							15.887.516,55	78,74

Optionen

Long-Positionen

EUR								
Call on Euro Stoxx 50 März 2017/3.400,00			500	0	500		217.500,00	1,08
Put on EURO STOXX 50 Index Januar 2017/3.000,00			1.000	0	1.000		39.000,00	0,19
Put on Euro Stoxx 50 März 2017/3.100,00			200	0	200		111.000,00	0,55
							367.500,00	1,82
Long-Positionen							367.500,00	1,82
Optionen							367.500,00	1,82
Bankguthaben – Kontokorrent							2.405.257,65	11,92
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							1.521.681,85	7,52
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							20.181.956,05	100,00

LUXTOPIC – FLEX

Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 31. Dezember 2016

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

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

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Belgien				
BE0003793107	Anheuser-Busch InBev NV/S.A.	EUR	700	2.350
Frankreich				
FR0013201381	Air Liquide S.A. BZR 28.09.16	EUR	2.780	2.780
Niederlande				
NL0000303600	ING Groep NV	EUR	0	17.200
Spanien				
ES0613900904	Banco Santander S.A. BZR 01.11.16	EUR	33.816	33.816
ES0673516987	Repsol S.A. BZR 01.07.16	EUR	0	11.349

Nicht notierte Wertpapiere

Spanien				
ES0113902292	Banco Santander S.A.	EUR	388	388
ES0173516099	Repsol S.A.	EUR	291	291

Investmentfondsanteile ¹⁾

Luxemburg				
LU1181278976	LuxTopic – Systematic Return A	EUR	0	6.000

Optionen

EUR				
Call on Euro Stoxx 50 August 2016/2.900,00			1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 August 2016/3.000,00			500	500
Call on Euro Stoxx 50 August 2016/3.100,00			500	500
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.000,00			550	550
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.000,00			200	200
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.100,00			500	500
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.100,00			300	300
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.200,00			0	100
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2017/3.000,00			550	550
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/2.900,00			1.000	1.000
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2017/2.900,00			500	500
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2017/3.100,00			550	550
Call on Euro Stoxx 50 Januar 2017/3.100,00			550	550
Call on Euro Stoxx 50 Januar 2017/3.400,00			500	500
Call on Euro Stoxx 50 Juli 2016/2.900,00			1.200	1.200
Call on Euro Stoxx 50 Juli 2016/3.000,00			200	200

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

LUXTOPIC – FLEX

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 31. Dezember 2016

Derivate	Zugänge	Abgänge
EUR		
Call on Euro Stoxx 50 Juli 2016/3.200,00	100	0
Call on Euro Stoxx 50 November 2016/3.000,00	550	550
Call on Euro Stoxx 50 Oktober 2016/3.000,00	550	550
Call on Euro Stoxx 50 Oktober 2016/3.100,00	500	500
Call on Euro Stoxx 50 September 2016/3.000,00	500	500
Put on Bayer AG Juli 2016/84,00	15	0
Put on Euro Stoxx 50 August 2016/2.600,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 August 2016/2.700,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 August 2016/2.700,00	800	800
Put on Euro Stoxx 50 August 2016/2.800,00	0	100
Put on Euro Stoxx 50 August 2016/2.900,00	200	200
Put on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/2.800,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.000,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.000,00	500	500
Put on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/2.700,00	750	750
Put on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/2.900,00	1.000	1.000
Put on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/2.900,00	300	300
Put on EURO STOXX 50 Index Juli 2016/2.700,00	1.000	1.000
Put on EURO STOXX 50 Index November 2016/2.700,00	500	500
Put on EURO STOXX 50 Index November 2016/2.900,00	500	500
Put on EURO STOXX 50 Index November 2016/2.900,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 Juli 2016/2.500,00	100	0
Put on Euro Stoxx 50 Juli 2016/2.600,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 Oktober 2016/2.700,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 Oktober 2016/2.800,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 Oktober 2016/2.900,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 September 2016/2.700,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 September 2016/2.900,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 September 2016/2.900,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 September 2016/3.000,00	500	500

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2016 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Britisches Pfund	GBP	1	0,8576
Schweizer Franken	CHF	1	1,0736
US-Dollar	USD	1	1,0488

LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

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

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

Geografische Länderaufteilung	
Deutschland	42,46 %
Frankreich	22,91 %
Niederlande	7,05 %
Spanien	6,23 %
Italien	2,61 %
Belgien	2,08 %
Finnland	1,43 %
Irland	1,01 %
Wertpapiervermögen	85,78 %
Optionen	2,53 %
Bankguthaben	7,83 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	3,86 %
100,00 %	

Wirtschaftliche Aufteilung	
Investitionsgüter	12,19 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	9,15 %
Automobile & Komponenten	8,30 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	7,32 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	6,68 %
Telekommunikationsdienste	5,95 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,72 %
Versorgungsbetriebe	4,38 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,19 %
Energie	3,87 %
Medien	3,78 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,64 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,53 %
Transportwesen	1,99 %
Software & Dienste	1,87 %
Groß- und Einzelhandel	1,79 %
Hardware & Ausrüstung	1,43 %
Wertpapiervermögen	85,78 %
Optionen	2,53 %
Bankguthaben	7,83 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	3,86 %
100,00 %	

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

LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2016

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 49.626.239,36)	52.422.928,94
Optionen	1.545.000,00
Bankguthaben	4.788.088,65
Dividendenforderungen	17.234,33
Forderungen aus Absatz von Anteilen	1.458.169,72
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.456.878,00
	61.688.299,64
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-29.545,81
Zinsverbindlichkeiten	-3.904,45
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-433.007,00
Sonstige Passiva ¹⁾	-95.345,08
	-561.802,34
Netto-Teilfondsvermögen	61.126.497,30

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	30.409.426,45 EUR
Umlaufende Anteile	305.792,351
Anteilwert	99,44 EUR

Anteilklasse B	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	30.717.070,85 EUR
Umlaufende Anteile	30.672,000
Anteilwert	1.001,47 EUR

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

LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016

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

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Belgien

BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	12.700	0	12.700	100,0500	1.270.635,00	2,08
							1.270.635,00	2,08

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	1.700	1.500	8.700	147,9500	1.287.165,00	2,11
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	0	13.700	87,9600	1.205.052,00	1,97
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	0	0	11.800	98,7300	1.165.014,00	1,91
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	2.500	0	15.500	88,5200	1.372.060,00	2,24
DE0005200000	Beiersdorf AG	EUR	4.400	0	15.800	81,1100	1.281.538,00	2,10
DE0005439004	Continental AG	EUR	2.300	0	7.100	184,4500	1.309.595,00	2,14
DE0007100000	Daimler AG	EUR	2.900	0	18.800	70,4000	1.323.520,00	2,17
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	0	39.000	31,1600	1.215.240,00	1,99
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	21.400	0	84.000	16,3000	1.369.200,00	2,24
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	0	0	110.000	6,6790	734.690,00	1,20
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	4.800	0	16.800	81,5800	1.370.544,00	2,24
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	3.900	0	18.300	73,8800	1.352.004,00	2,21
DE0006047004	HeidelbergCement AG	EUR	2.500	0	13.900	88,3100	1.227.509,00	2,01
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	2.300	0	11.300	113,6500	1.284.245,00	2,10
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	70.000	0	70.000	16,5950	1.161.650,00	1,90
DE0006483001	Linde AG	EUR	0	0	7.450	157,8500	1.175.982,50	1,92
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	3.200	0	13.200	100,0000	1.320.000,00	2,16
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	37.000	0	37.000	36,7250	1.358.825,00	2,22
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	0	13.800	82,7000	1.141.260,00	1,87
DE0007236101	Siemens AG	EUR	0	0	10.600	116,1500	1.231.190,00	2,01
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	0	0	8.000	133,5000	1.068.000,00	1,75
							25.954.283,50	42,46

Finnland

FI0009000681	Nokia Corporation	EUR	0	0	190.000	4,5980	873.620,00	1,43
							873.620,00	1,43

Frankreich

FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	0	0	22.000	43,9650	967.230,00	1,58
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	0	0	14.866	59,5300	884.972,98	1,45
FR0000121667	Essilor International S.A.	EUR	5.350	0	12.832	106,1500	1.362.116,80	2,23
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	3.500	0	13.000	105,5000	1.371.500,00	2,24
FR0000120321	L'Oreal S.A.	EUR	0	0	5.300	172,6000	914.780,00	1,50
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	0	7.100	179,4000	1.273.740,00	2,08
FR0000133308	Orange S.A.	EUR	0	0	62.000	14,3750	891.250,00	1,46

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

LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Frankreich								
FR0000073272	Safran S.A.	EUR	16.000	0	16.000	68,1500	1.090.400,00	1,78
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	0	0	13.200	76,2100	1.005.972,00	1,65
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	0	16.000	65,3000	1.044.800,00	1,71
FR0000120271	Total S.A.	EUR	7.532	0	28.253	48,6350	1.374.084,66	2,25
FR0000125486	Vinci S.A.	EUR	0	0	13.500	64,3900	869.265,00	1,42
FR0000127771	Vivendi S.A.	EUR	0	0	53.000	18,0000	954.000,00	1,56
							14.004.111,44	22,91
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	19.000	0	19.000	32,4550	616.645,00	1,01
							616.645,00	1,01
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	145.000	0	145.000	4,1580	602.910,00	0,99
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	0	0	64.000	15,4400	988.160,00	1,62
							1.591.070,00	2,61
Niederlande								
NL0000235190	Airbus Group SE (Airbus)	EUR	0	0	18.000	62,3600	1.122.480,00	1,84
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	10.000	106,1000	1.061.000,00	1,74
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	EUR	0	0	39.000	28,9300	1.128.270,00	1,85
NL0000009355	Unilever NV	EUR	347	0	25.415	39,0450	992.328,68	1,62
							4.304.078,68	7,05
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	64.353	0	215.273	6,2140	1.337.706,42	2,19
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	0	0	33.900	32,3500	1.096.665,00	1,79
ES0178430E18	Telefonica S.A.	EUR	50.250	0	156.505	8,7800	1.374.113,90	2,25
							3.808.485,32	6,23
Börsengehandelte Wertpapiere							52.422.928,94	85,78
Aktien, Anrechte und Genussscheine							52.422.928,94	85,78
Wertpapiervermögen							52.422.928,94	85,78
Optionen								
Long-Positionen								
EUR								
Call on Euro Stoxx 50 März 2017/3.400,00			1.000	0	1.000		435.000,00	0,71
Put on Euro Stoxx 50 März 2017/3.100,00			2.000	0	2.000		1.110.000,00	1,82
							1.545.000,00	2,53
Long-Positionen							1.545.000,00	2,53
Optionen							1.545.000,00	2,53
Bankguthaben – Kontokorrent							4.788.088,65	7,83
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							2.370.479,71	3,86
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							61.126.497,30	100,00

¹⁾ 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 2016 bis 31. Dezember 2016

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

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

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Belgien				
BE0003793107	Anheuser-Busch InBev NV/S.A.	EUR	0	8.800
Deutschland				
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	12.000	12.000
DE000UNSE018	Uniper SE	EUR	11.000	11.000
Frankreich				
FR0013201381	Air Liquide S.A. BZR 28.09.16	EUR	9.500	9.500
FR0000120172	Carrefour S.A.	EUR	0	37.000
Spanien				
ES0144583145	Iberdrola S.A.	EUR	3.353	3.353
ES064445809C1	Iberdrola S.A. BZR 19.07.16	EUR	150.920	150.920
ES06784309B3	Telefónica S.A. BZR 29.11.16	EUR	106.255	106.255

Nicht notierte Wertpapiere

Spanien				
ES0178430056	Telefónica S.A.	EUR	4.250	4.250

Optionen

EUR				
Call on Euro Stoxx 50 August 2016/2.800,00			500	500
Call on Euro Stoxx 50 August 2016/2.950,00			2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 August 2016/3.000,00			3.000	3.000
Call on Euro Stoxx 50 August 2016/3.100,00			2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/2.800,00			500	500
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.000,00			4.000	4.000
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.000,00			1.150	1.150
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.100,00			6.500	6.500
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.100,00			2.700	2.700
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.150,00			300	300
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.200,00			2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Dezember 2017/3.000,00			1.150	1.150
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/2.900,00			2.000	2.000
Call on EURO STOXX 50 Index Dezember 2017/3.100,00			2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Januar 2017/3.100,00			1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Januar 2017/3.200,00			2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Januar 2017/3.300,00			1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Januar 2017/3.400,00			1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Juli 2016/2.800,00			500	500
Call on Euro Stoxx 50 Juli 2016/2.900,00			1.000	1.000

LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 31. Dezember 2016

Derivate	Zugänge	Abgänge
EUR		
Call on Euro Stoxx 50 Juli 2016/2.950,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Juli 2016/3.000,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 März 2017/3.200,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 November 2016/3.000,00	1.150	1.150
Call on Euro Stoxx 50 November 2016/3.100,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Oktober 2016/3.000,00	1.150	1.150
Call on Euro Stoxx 50 Oktober 2016/3.100,00	1.500	1.500
Call on Euro Stoxx 50 September 2016/3.000,00	2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 September 2016/3.100,00	5.500	5.500
Put on Euro Stoxx 50 August 2016/2.600,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 August 2016/2.700,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 August 2016/2.700,00	1.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 August 2016/2.800,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 August 2016/2.900,00	1.300	1.300
Put on Euro Stoxx 50 Dezember 2016/3.000,00	3.000	3.000
Put on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/2.700,00	6.000	6.000
Put on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/2.900,00	6.000	6.000
Put on EURO STOXX 50 Index Dezember 2016/2.900,00	2.000	2.000
Put on EURO STOXX 50 Index Januar 2017/3.000,00	5.000	5.000
Put on EURO STOXX 50 Index Juli 2016/2.700,00	1.000	1.000
Put on EURO STOXX 50 Index November 2016/2.700,00	2.000	2.000
Put on EURO STOXX 50 Index November 2016/2.800,00	4.000	4.000
Put on EURO STOXX 50 Index November 2016/2.900,00	4.000	4.000
Put on Euro Stoxx 50 Juli 2016/2.600,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 Oktober 2016/2.800,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Oktober 2016/2.900,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Oktober 2016/3.000,00	3.000	3.000
Put on Euro Stoxx 50 September 2016/2.700,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 September 2016/2.800,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 September 2016/2.900,00	7.500	7.500
Put on Euro Stoxx 50 September 2016/3.000,00	3.000	3.000

Devisenkurse

Zum 31. Dezember 2016 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Fondswährung Euro.

KONSOLIDierter HALBJAHRESBERICHT DES LUXTOPIC MIT DEN TEILFONDS

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

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 31. Dezember 2016

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 266.437.332,23)	302.431.003,28
Optionen	4.230.000,00
Bankguthaben	12.994.740,78
Zinsforderungen	357.367,90
Dividendenforderungen	138.536,82
Forderungen aus Absatz von Anteilen	2.980.798,84
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	7.410.626,46
Forderungen aus Devisengeschäften	810.450,04
	331.353.524,12
Optionen	-8.520,00
Bankverbindlichkeiten	-99.290,00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-137.901,52
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-5.773,86
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-214.152,10
Zinsverbindlichkeiten	-9.415,92
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.897.555,03
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-814.722,52
Sonstige Passiva ¹⁾	-650.844,61
	-5.838.175,56
Netto-Fondsvermögen	325.515.348,56

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2016

1. Allgemeines

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

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 Satzes 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag 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 überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet.

d) OGAW bzw. OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren, Bewertungsregeln festlegt.

e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter Buchstaben a) und b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Wertpapiere, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.

f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

g) Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

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

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

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

7. Transaktionen zwischen einzelnen Teilfonds des LuxTopic, wurden (falls zutreffend) durch die Anwendung üblicher Konsolidierungsmethoden in der konsolidierten Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens, der konsolidierten Veränderung des Netto-Fondsvermögens und der konsolidierten Ertrags- und Aufwandsrechnung 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. Quellensteuern der Ursprungsländer auf eingenommene Zinsen und Dividenden werden nicht rückvergütet.

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 wird 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 2006 unter Bezugnahme auf das Luxemburger Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie auf die dort genannten Zinserträge eine abgeltende Quellensteuer in Höhe von 10 % zahlen. Diese Quellensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen. Gleichzeitig wurde im Großherzogtum Luxemburg die Vermögensteuer abgeschafft.

Es wird den Anteilhabern empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich gegebenenfalls beraten 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 können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

6. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Die DJE Investment S.A., als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“). Im Geschäftsjahr des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht 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.

7. Ereignisse im Berichtszeitraum

Mit Wirkung zum 1. Dezember 2016 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- gesetzliche Anpassungen im Hinblick auf UCITS V und SFTR

Kontakt

DJE Investment S.A.

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

DJE Kapital AG

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

www.dje.lu

www.dje.de

www.dje.com