



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

**DES RB LUXTOPIC MIT DEM TEILFONDS  
RB LUXTOPIC - AKTIEN EUROPA**

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

---

Verwaltung, Vertrieb und Beratung	3
RB LuxTopic – Aktien Europa	4
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	5
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024	8
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024	11

---

Dieser Halbjahresbericht wurde speziell für den Teilfonds RB LuxTopic – Aktien Europa erstellt. Der Teilfonds stellt keine separate Einheit dar. Neben diesem Teilfonds bestehen weitere Teilfonds des RB LuxTopic, welche gemeinsam ein und dieselbe Einheit bilden. Ein globaler Halbjahresbericht des RB LuxTopic, welcher die Aufstellungen aller Teilfonds enthält, ist am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, 22 A, Schaffmill, 6778 Grevenmacher, Luxemburg, erhältlich.

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrsstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer sowie beim Vertreter in der Schweiz kostenlos per Post 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 90 412  
22 A, Schaffmill  
L-6778 Grevenmacher, Luxemburg

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

(Stand: 30. Juni 2024)

## **VORSITZENDER DES VERWALTUNGSRATES**

Dr. Jens Ehrhardt  
Vorstandsvorsitzender der DJE Kapital AG  
Pullach

## **STELLVERTRETENDER VERWALTUNGSRATSVORSITZENDER UND GESCHÄFTSFÜHRENDES VERWALTUNGSRATSMITGLIED**

Dr. Ulrich Kaffarnik  
Vorstand der DJE Kapital AG  
Pullach

## **VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER**

Peter Schmitz  
Vorstand der DJE Kapital AG  
Pullach

Thorsten Schrieber  
Vorstand der DJE Kapital AG  
Pullach

Bernhard Singer  
Luxemburg

## **GESCHÄFTSFÜHRER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT**

Mirko Bono  
Lukas Baginski  
Manuela Kugel

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

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

## **ZAHLSTELLE GROSSHERZOGTUM LUXEMBURG**

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

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

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

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

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

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

NPB Neue Privat Bank AG  
Limmatquai 1  
CH-8001 Zürich

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

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

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

DJE Kapital AG  
Pullacher Straße 24  
D-82049 Pullach

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

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

## **FONDSMANAGER**

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

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

Dipl.-Ing. Robert Beer  
Parkstein

Dr. Ulrich Kaffarnik  
Vorstand der DJE Kapital AG  
Pullach

## ANTEILKLASSEN

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

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

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

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

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

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

**ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE**

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
<b>Anteilklasse A</b>				
31.12.2022	55,04	1.795.039	2.811,81	30,66
31.12.2023	60,92	1.863.625	2.229,23	32,69
30.06.2024	62,46	1.821.580	-1.367,22	34,29
<b>Anteilklasse B</b>				
31.12.2022	95,24	60.603	-4.014,66	1.571,56
31.12.2023	108,28	63.778	5.344,55	1.697,81
30.06.2024	132,76	73.929	16.926,66	1.795,79

**ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS**

zum 30. Juni 2024

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

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

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

**Anteilklasse B**

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

1 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2 | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Performancevergütung und Fondsmanagementvergütung.

**VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS**

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse B EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	169.205.064,55	60.921.940,18	108.283.124,37
Ordentlicher Nettoertrag	2.612.071,44	481.819,35	2.130.252,09
Ertrags- und Aufwandsausgleich	160,73	-3.329,77	3.490,50
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	32.118.557,83	3.330.432,26	28.788.125,57
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-16.559.119,25	-4.697.650,44	-11.861.468,81
Realisierte Gewinne	90.713.970,30	28.995.351,13	61.718.619,17
Realisierte Verluste	-78.460.426,14	-25.034.189,46	-53.426.236,68
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-688.385,92	-150.905,01	-537.480,91
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-3.718.750,25	-1.380.766,83	-2.337.983,42
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>195.223.143,29</b>	<b>62.462.701,41</b>	<b>132.760.441,88</b>

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF**

	Anteilklasse A Stück	Anteilklasse B Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.863.624,707	63.777,982
Ausgegebene Anteile	97.798,804	16.923,852
Zurückgenommene Anteile	-139.843,794	-6.773,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>1.821.579,717</b>	<b>73.928,834</b>

**AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG**

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse B EUR
<b>Erträge</b>			
Dividenden	4.333.245,33	1.387.855,02	2.945.390,31
Bankzinsen	89.697,62	28.911,06	60.786,56
Sonstige Erträge	21.364,14	6.834,55	14.529,59
Ertragsausgleich	12.089,37	2.491,80	9.597,57
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>4.456.396,46</b>	<b>1.426.092,43</b>	<b>3.030.304,03</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Zinsaufwendungen	-69,64	-23,22	-46,42
Performancevergütung	-323.020,69	-323.020,69	0,00
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-1.286.936,97	-541.077,98	-745.858,99
Verwahrstellenvergütung	-52.045,45	-16.842,85	-35.202,60
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-30.919,65	-10.010,10	-20.909,55
Taxe d'abonnement	-48.624,27	-15.715,51	-32.908,76
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-27.057,07	-10.579,79	-16.477,28
Werbeausgaben	-5.490,71	-1.969,57	-3.521,14
Register- und Transferstellenvergütung	-2.246,63	-770,66	-1.475,97
Staatliche Gebühren	-3.907,12	-1.953,56	-1.953,56
Sonstige Aufwendungen <sup>1</sup>	-51.756,72	-23.147,12	-28.609,60
Aufwandsausgleich	-12.250,10	837,97	-13.088,07
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-1.844.325,02</b>	<b>-944.273,08</b>	<b>-900.051,94</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>2.612.071,44</b>	<b>481.819,35</b>	<b>2.130.252,09</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancegebühr in Prozent<sup>2</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024)		<b>2,00</b>	<b>1,38</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio mit Performancegebühr in Prozent<sup>2</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024)		<b>2,66</b>	<b>1,38</b>
<b>Schweizer Performancegebühr in Prozent<sup>2</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024)		<b>0,66</b>	<b>-</b>

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

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

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024**

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

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

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

<sup>2</sup> | Hauptverwaltung in Italien, registriert in den Niederlanden.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

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

**DEISENKURSE**

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

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

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

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

# ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2024

## 1. ALLGEMEINES

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

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

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

## 2. WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

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

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere

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

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

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

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

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

- a) Wertpapiere, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
- b) Wertpapiere, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer

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

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

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

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

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

### 3. BESTEUERUNG

#### BESTEUERUNG DES INVESTMENTFONDS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**4. VERWENDUNG DER ERTRÄGE**

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

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

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

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

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

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

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

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

**8. PERFORMANCEVERGÜTUNG**

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

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

**9. EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM**

**ANPASSUNG VERKAUFSPROSPEKT**

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

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

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

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

UKRAINE-KONFLIKT

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

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

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

**10. EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM**

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

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

Die DJE Investment S.A., als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

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

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

**12. INFORMATIONEN FÜR SCHWEIZER ANLEGER**

VALORENNUMMER

Fonds – Teilfonds – Anteilscheinklasse	Valorennummer
RB LuxTopic – Aktien Europa A	1576162
RB LuxTopic – Aktien Europa B	12526784

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Die bei der Verwaltung der kollektiven Kapitalanlage angefallenen Kommissionen und Kosten sind in der international unter dem Begriff „Total Expense Ratio (TER)“ bekannten Kennziffer offen zu legen. Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem Prozentsatz des Netto-Teilfondsvermögens aus und ist grundsätzlich nach folgender Formel zu berechnen:

$$TER\% = \frac{\text{Total Betriebsaufwand in RE}^1}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen in RE}^1} \times 100$$

Nach Richtlinie der Asset Management Association Switzerland vom 16. Mai 2008 (Stand: 5. August 2021) wurde für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024 folgende TER in Prozent ermittelt:

Teilfonds	Schweizer TER mit Performance Fee	Schweizer TER ohne Performance Fee
LuxTopic – Aktien Europa A	2,66	2,00
LuxTopic – Aktien Europa B	1,38	1,38

1 | RE = Einheiten in der Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage

## HINWEISE FÜR ANLEGER

Aus der Fondsmanagervergütung können Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandespflegekommissionen) an Vertriebssträger und Vermögensverwalter ausgerichtet werden. Aus der Verwaltungskommission können institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, Rückvergütungen gewährt werden.

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, dem Basisinformationsblatt sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer sowie beim Vertreter in der Schweiz kostenlos per Post oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

## PROSPEKTÄNDERUNGEN IM GESCHÄFTSJAHR

Publikationen zu Prospektänderungen im Geschäftsjahr werden auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) zum Abruf zur Verfügung gestellt.

## STANDORTE

### MÜNCHEN

DJE Kapital AG  
Pullacher Straße 24  
82049 Pullach  
Deutschland

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

### FRANKFURT AM MAIN

DJE Kapital AG  
Grillparzerstraße 15  
60320 Frankfurt am Main  
Deutschland

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

### KÖLN

DJE Kapital AG  
Spichernstraße 44  
50672 Köln  
Deutschland

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

### ZÜRICH

DJE Finanz AG  
Talstrasse 37 (Paradeplatz)  
8001 Zürich  
Schweiz

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

### LUXEMBURG

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

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