



RB LUXTOPIC (VORMALS: LUXTOPIC) HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2023

**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 2023	8
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023	11

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, das 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.

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.

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, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg, erhältlich.

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

DJE Investment S.A.
R.C.S. Luxembourg B 90 412
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

VERWALTUNGSRAT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT (LEITUNGSORGAN)

(Stand: 30. Juni 2023)

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
Dirk Vollkommer
Lukas Baginski

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

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/am Bellevue
Postfach
CH-8024 Zürich

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

First Independent Fund Services AG
Klausstrasse 33
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 Gesellschaft 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 AUFTEILUNG¹

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Frankreich	36,39 %	Banken	12,33 %
Deutschland	26,38 %	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	11,97 %
Niederlande	15,05 %	Investitionsgüter	10,40 %
Spanien	7,73 %	Gebrauchsgüter & Bekleidung	10,35 %
Italien	6,01 %	Energie	8,02 %
Irland	2,61 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,71 %
Wertpapiervermögen	94,17 %	Versicherungen	6,39 %
Optionen	5,57 %	Automobile & Komponenten	6,16 %
Bankguthaben ²	0,27 %	Versorgungsbetriebe	4,04 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,01 %	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,27 %
	100,00 %	Groß- und Einzelhandel	2,86 %
		Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,54 %
		Transportwesen	2,16 %
		Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,56 %
		Diversifizierte Finanzdienste	1,51 %
		Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,49 %
		Telekommunikationsdienste	1,06 %
		Software & Dienste	1,05 %
		Verbraucherdienste	0,30 %
		Wertpapiervermögen	94,17 %
		Optionen	5,57 %
		Bankguthaben ²	0,27 %
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,01 %
			100,00 %

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

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse A				
31.12.2021	57,78	1.710.729	9.014,29	33,77
31.12.2022	55,04	1.795.039	2.811,81	30,66
30.06.2023	62,11	1.928.249	4.310,04	32,21
Anteilklasse B				
31.12.2021	109,27	63.203	17.635,71	1.728,94
31.12.2022	95,24	60.603	-4.014,66	1.571,56
30.06.2023	101,93	61.340	1.185,11	1.661,65

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 126.740.874,39)	154.477.645,12
Optionen	9.150.180,00
Bankguthaben ¹	449.045,25
Zinsforderungen	27.727,57
Dividendenforderungen	140.600,00
Forderungen aus Absatz von Anteilen	71.763,91
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.122.554,00
	165.439.515,85
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-14.412,72
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-963.493,26
Sonstige Passiva ²	-423.632,84
	-1.401.538,82
Netto-Teilfondsvermögen	164.037.977,03

ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN

Anteilklasse A	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	62.112.388,17 EUR
Umlaufende Anteile	1.928.248,915
Anteilwert	32,21 EUR
Anteilklasse B	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	101.925.588,86 EUR
Umlaufende Anteile	61.339,982
Anteilwert	1.661,65 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 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse B EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	150.279.832,86	55.038.397,32	95.241.435,54
Ordentlicher Nettoertrag	1.918.240,44	471.956,74	1.446.283,70
Ertrags- und Aufwandsausgleich	15.041,60	4.304,36	10.737,24
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	10.301.229,32	7.485.819,87	2.815.409,45
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-4.806.081,45	-3.175.782,07	-1.630.299,38
Realisierte Gewinne	42.355.277,65	15.710.366,82	26.644.910,83
Realisierte Verluste	-48.352.629,19	-17.860.930,32	-30.491.698,87
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	8.270.213,40	2.960.379,94	5.309.833,46
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	4.056.852,40	1.477.875,51	2.578.976,89
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	164.037.977,03	62.112.388,17	101.925.588,86

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Anteilklasse A Stück	Anteilklasse B Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.795.039,068	60.603,286
Ausgegebene Anteile	232.268,715	1.717,696
Zurückgenommene Anteile	-99.058,868	-981,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.928.248,915	61.339,982

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse B EUR
Erträge			
Dividenden	3.396.509,97	1.261.078,77	2.135.431,20
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	11.981,92	4.530,41	7.451,51
Bankzinsen	43.454,99	16.114,14	27.340,85
Ertragsausgleich	25.659,95	35.640,11	-9.980,16
Erträge insgesamt	3.477.606,83	1.317.363,43	2.160.243,40
Aufwendungen			
Zinsaufwendungen	-348,28	-129,30	-218,98
Performancevergütung	-193.043,40	-193.043,40	0,00
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-1.115.422,38	-526.334,45	-589.087,93
Verwahrstellenvergütung	-45.591,29	-16.897,14	-28.694,15
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-27.315,21	-10.122,61	-17.192,60
Taxe d'abonnement	-40.967,99	-15.179,51	-25.788,48
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-22.603,65	-9.774,03	-12.829,62
Werbeausgaben	-9.868,08	-5.340,65	-4.527,43
Register- und Transferstellenvergütung	-978,50	-362,23	-616,27
Staatliche Gebühren	-5.019,04	-2.444,31	-2.574,73
Sonstige Aufwendungen ¹	-57.507,02	-25.834,59	-31.672,43
Aufwandsausgleich	-40.701,55	-39.944,47	-757,08
Aufwendungen insgesamt	-1.559.366,39	-845.406,69	-713.959,70
Ordentlicher Nettoertrag	1.918.240,44	471.956,74	1.446.283,70
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancegebühr in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		2,02	1,39
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancegebühr in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		2,08	1,39
Schweizer Performancegebühr in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		0,06	-

¹ | Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2023

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	0	0	19.700	173,5200	3.418.344,00	2,08
DE0008404005	Allianz SE	EUR	16.800	15.000	22.300	211,0500	4.706.415,00	2,87
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	0	62.000	44,0400	2.730.480,00	1,66
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	56.000	61.400	37.100	111,0400	4.119.584,00	2,51
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	9.500	8.000	10.000	167,4000	1.674.000,00	1,02
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	66.000	81.000	80.000	44,1950	3.535.600,00	2,16
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	85.000	100.000	87.000	19,9300	1.733.910,00	1,06
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	112.900	112.900	112.900	36,6350	4.136.091,50	2,52
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	25.000	0	58.000	72,9800	4.232.840,00	2,58
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG in München	EUR	0	0	8.800	338,7000	2.980.560,00	1,82
DE0007164600	SAP SE	EUR	20.400	24.200	14.000	123,3800	1.727.320,00	1,05
DE0007236101	Siemens AG ²	EUR	61.800	23.300	55.000	150,5800	8.281.900,00	5,05
							43.277.044,50	26,38
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	0	104.000	26,7400	2.780.960,00	1,70
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	36.000	0	100.000	56,7900	5.679.000,00	3,46
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	0	0	24.656	168,7000	4.159.467,20	2,54
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	EUR	480	0	480	1.962,0000	941.760,00	0,57
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	0	0	5.600	501,3000	2.807.280,00	1,71
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	0	0	27.500	163,2000	4.488.000,00	2,74
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	0	12.800	419,7000	5.372.160,00	3,27
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.000	0	11.500	855,0000	9.832.500,00	5,99
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	EUR	0	0	12.800	199,7500	2.556.800,00	1,56
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	0	0	25.000	97,7800	2.444.500,00	1,49
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	0	33.500	162,9800	5.459.830,00	3,33
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	43.000	0	190.000	51,9300	9.866.700,00	6,01
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	0	0	31.391	105,6200	3.315.517,42	2,02
							59.704.474,62	36,39
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	0	0	76.000	49,9400	3.795.440,00	2,31
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment Plc.	EUR	2.700	0	2.700	179,7500	485.325,00	0,30
							4.280.765,00	2,61

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

² | Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

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	385.000	6,1370	2.362.745,00	1,44
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	54.000	0	256.000	12,8880	3.299.328,00	2,01
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	0	0	1.365.000	2,3860	3.256.890,00	1,99
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	EUR	44.000	0	44.000	21,1200	929.280,00	0,57
							9.848.243,00	6,01
Niederlande								
NL0012969182	Adyen NV	EUR	510	0	510	1.568,8000	800.088,00	0,49
NL0010273215	ASML Holding NV ²	EUR	11.900	1.300	23.200	668,4000	15.506.880,00	9,45
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	300.000	240.000	300.000	12,1840	3.655.200,00	2,23
NL0013654783	Prosus NV	EUR	0	0	45.000	66,0800	2.973.600,00	1,81
NL00150001Q9	Stellantis NV	EUR	110.000	0	110.000	16,0200	1.762.200,00	1,07
							24.697.968,00	15,05
Spanien								
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	EUR	50.000	0	500.000	6,9580	3.479.000,00	2,12
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	EUR	90.000	0	960.000	3,3415	3.207.840,00	1,96
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	146.400	50.400	360.000	11,8550	4.267.800,00	2,60
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	42.000	106.000	49.000	34,9900	1.714.510,00	1,05
							12.669.150,00	7,73
Börsengehandelte Wertpapiere							154.477.645,12	94,17
Aktien, Anrechte und Genussscheine							154.477.645,12	94,17
Wertpapiervermögen							154.477.645,12	94,17

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

² | Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
OPTIONEN						
Long-Positionen						
EUR						
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2023/4.800,00	15.500	11.500	4.000		940.000,00	0,57
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2023/4.300,00	10.000	2.000	8.000		10.288.000,00	6,27
					11.228.000,00	6,84
Long-Positionen					11.228.000,00	6,84
Short-Positionen²						
EUR						
Call on ASML Holding NV Juli 2023/700,00	0	230	-230		-203.320,00	-0,12
Call on Siemens AG August 2023/172,00	0	500	-500		-18.500,00	-0,01
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2023/3.400,00	1.000	6.000	-5.000		-1.010.000,00	-0,62
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2023/4.300,00	1.200	4.200	-3.000		-846.000,00	-0,52
					-2.077.820,00	-1,27
Short-Positionen					-2.077.820,00	-1,27
Optionen					9.150.180,00	5,57
Bankguthaben – Kontokorrent³					449.045,25	0,27
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					-38.893,34	-0,01
Netto-Teilfondsvermögen in EUR					164.037.977,03	100,00

DEWEISENKURSE

Zum 30. Juni 2023 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Teilfondswährung Euro.

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

² | Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen der zum Stichtag laufenden geschriebenen Optionen, bewertet mit dem Basispreis, beträgt EUR 323.700.000,00.

³ | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2023

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. Januar 2023 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. Die letzte Satzungsänderung trat am 11. September 2020 in Kraft und wurde 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 durchschnittlichen anteiligen Nettofondsvermögens) für die jeweiligen Anteilsklassen wie folgt dar:

Teilfonds	Anteil- klasse	Performancevergütung	
		in EUR	in %
RB LuxTopic – Aktien Europa	A	193.043,40	0,32
RB LuxTopic – Aktien Europa	B	0,00	0,00

9. EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

ANPASSUNG VERKAUFSPROSPEKT

Mit Wirkung zum 2. Januar 2023 wird der Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert. Folgende Punkte wurden aktualisiert:

- Umsetzung der Anforderungen der Verordnung (EU) 2022/1288 in Verbindung mit Verordnung (EU) 2019/2088 mit Wirkung zum 02.01.2023

UKRAINE-KONFLIKT

Infolge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Ende Februar 2022 erfolgten Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine verzeichneten vor allem europäische Börsen deutliche Kursverluste sowie eine steigende Volatilität. 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 Jahresberichts 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 Gesamttrendite-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.

10. INFORMATIONEN FÜR SCHWEIZER ANLEGER

VALORENNUMMER

Teilfonds	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 (Fassung vom 5. August 2021) wurde für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023 folgende TER in Prozent ermittelt:

Teilfondsname	Schweizer TER mit Performance Fee	Schweizer TER ohne Performance Fee
LuxTopic – Aktien Europa A	2,08	2,02
LuxTopic – Aktien Europa B	1,39	1,39

HINWEISE FÜR ANLEGER

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.

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.

PROSPEKTÄNDERUNGEN IM GESCHÄFTSJAHR

Publikationen zu Prospektänderungen im Geschäftsjahr werden auf 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.
4, rue Thomas Edison
1445 Luxemburg
Luxemburg

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