



# **RB LUXTOPIC (VORMALS: LUXTOPIC) HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2022**

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

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

---

Verwaltung, Vertrieb und Beratung	3
RB LuxTopic – Aktien Europa	4
RB LuxTopic – Flex	14
RB LuxTopic – Systematic Return	26
Konsolidierter Halbjahresbericht des RB LuxTopic	32
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2022	33

---

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 90 412  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

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

(Stand: 30. Juni 2022)

## **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

Thorsten Schrieber  
Vorstand der DJE Kapital AG, Pullach

Bernhard Singer  
Luxemburg

## **GESCHÄFTSFÜHRER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT**

---

Stefan-David Grün  
Dr. Ulrich Kaffarnik  
Mirko Bono  
Dirk Vollkommer

## **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/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 AUFTEILUNG<sup>1</sup>

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Frankreich	32,24 %	Gebrauchsgüter & Bekleidung	10,42 %
Deutschland	21,12 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	9,14 %
Niederlande	13,18 %	Banken	8,20 %
Spanien	6,37 %	Investitionsgüter	7,44 %
Italien	4,74 %	Energie	6,68 %
Vereinigtes Königreich	3,24 %	Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,37 %
Irland	1,69 %	Versicherungen	5,08 %
Belgien	1,50 %	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,07 %
Wertpapiervermögen	84,08 %	Software & Dienste	4,94 %
Optionen	14,83 %	Groß- und Einzelhandel	3,58 %
Bankguthaben <sup>2</sup>	0,11 %	Automobile & Komponenten	3,21 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,98 %	Versorgungsbetriebe	2,92 %
	<b>100,00 %</b>	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,88 %
		Media & Entertainment	2,47 %
		Transportwesen	2,32 %
		Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,24 %
		Telekommunikationsdienste	1,10 %
		Diversifizierte Finanzdienste	1,05 %
		Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,97 %
		Wertpapiervermögen	84,08 %
		Optionen	14,83 %
		Bankguthaben <sup>2</sup>	0,11 %
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,98 %
			<b>100,00 %</b>

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

**ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS**

zum 30. Juni 2022

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 116.994.214,30)	123.704.879,80
Optionen	21.843.751,00
Bankguthaben <sup>1</sup>	160.554,11
Dividendenforderungen	97.020,00
Forderungen aus Absatz von Anteilen	3.989,52
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	37.766.820,60
	<b>183.577.015,03</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-19.436,90
Zinsverbindlichkeiten	-11.778,29
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-36.172.014,75
Sonstige Passiva <sup>2</sup>	-242.236,03
	<b>-36.445.465,97</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>147.131.549,06</b>

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

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	53.386.048,73 EUR
Umlaufende Anteile	1.784.135,599
Anteilwert	29,92 EUR

**Anteilklasse B**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	93.745.500,33 EUR
Umlaufende Anteile	61.468,786
Anteilwert	1.525,09 EUR

1 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2 | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Fondsmanagementgebühren und Verwaltungsvergütung.

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022**

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	85.500	88.000	42.500	51,8100	2.201.925,00	1,50
							<b>2.201.925,00</b>	<b>1,50</b>
<b>Deutschland</b>								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	7.700	0	19.700	170,0200	3.349.394,00	2,28
DE0008404005	Allianz SE	EUR	30.400	39.900	17.000	183,7200	3.123.240,00	2,12
DE000BASF111	BASF SE	EUR	35.000	27.000	62.000	41,5800	2.577.960,00	1,75
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	0	10.000	42.500	74,5200	3.167.100,00	2,15
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	8.000	9.100	9.700	159,6500	1.548.605,00	1,05
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	11.500	0	95.000	35,8900	3.409.550,00	2,32
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	78.000	88.000	85.000	19,0340	1.617.890,00	1,10
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	0	113.000	23,9050	2.701.265,00	1,84
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	53.000	48.000	27.000	57,6000	1.555.200,00	1,06
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	16.300	19.300	9.200	223,3000	2.054.360,00	1,40
DE0007164600	SAP SE	EUR	33.500	47.700	17.800	90,1700	1.605.026,00	1,09
DE0007236101	Siemens AG	EUR	35.800	35.000	43.000	101,4000	4.360.200,00	2,96
							<b>31.069.790,00</b>	<b>21,12</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	0	104.000	22,0000	2.288.000,00	1,56
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	0	0	53.000	47,0800	2.495.240,00	1,70
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	0	0	65.000	53,0300	3.446.950,00	2,34
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	448	0	24.656	142,8500	3.522.109,60	2,39
FR0014008VX5	EuroAPI SAS	EUR	783	1	782	15,9180	12.447,88	0,01
FR0000121485	Kering S.A. <sup>2</sup>	EUR	0	0	5.600	500,6000	2.803.360,00	1,91
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	2.500	0	27.500	131,8600	3.626.150,00	2,46
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	2.350	0	12.800	330,7500	4.233.600,00	2,88
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	0	9.600	589,0000	5.654.400,00	3,84
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	EUR	0	0	12.800	176,1000	2.254.080,00	1,53
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	0	0	18.000	100,8800	1.815.840,00	1,23
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	0	33.500	115,5400	3.870.590,00	2,63
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	0	147.000	50,9600	7.491.120,00	5,09
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	0	0	31.391	86,5200	2.715.949,32	1,85
FR0000127771	Vivendi SE	EUR	0	0	124.500	9,6820	1.205.409,00	0,82
							<b>47.435.245,80</b>	<b>32,24</b>
<b>Irland</b>								
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	0	0	76.000	32,7100	2.485.960,00	1,69
							<b>2.485.960,00</b>	<b>1,69</b>

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

<sup>2</sup> | Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

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	0	0	385.000	5,4020	2.079.770,00	1,41
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	0	0	202.000	11,6020	2.343.604,00	1,59
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	0	0	1.365.000	1,8760	2.560.740,00	1,74
							<b>6.984.114,00</b>	<b>4,74</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0012969182	Adyen NV <sup>2</sup>	EUR	4.370	1.070	4.000	1.415,0000	5.660.000,00	3,85
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	2.100	10.200	465,2000	4.745.040,00	3,23
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	0	0	240.000	9,7100	2.330.400,00	1,58
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	64.000	59.000	57.000	24,9650	1.423.005,00	0,97
NL0013654783	Prosus NV	EUR	0	0	45.000	62,2000	2.799.000,00	1,90
NL0015000IY2	Universal Music Group N.V	EUR	0	0	124.500	19,4800	2.425.260,00	1,65
							<b>19.382.705,00</b>	<b>13,18</b>
<b>Spanien</b>								
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	EUR	0	0	450.000	4,3175	1.942.875,00	1,32
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	EUR	530.000	720.000	1.000.000	2,7360	2.736.000,00	1,86
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	220.000	0	220.000	10,0750	2.216.500,00	1,51
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	0	0	113.000	21,9100	2.475.830,00	1,68
							<b>9.371.205,00</b>	<b>6,37</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
IE00BZ12WP82	Linde Plc. <sup>3</sup>	EUR	0	7.200	17.300	275,9500	4.773.935,00	3,24
							<b>4.773.935,00</b>	<b>3,24</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>123.704.879,80</b>	<b>84,08</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>123.704.879,80</b>	<b>84,08</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>123.704.879,80</b>	<b>84,08</b>

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

<sup>2</sup> | Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

<sup>3</sup> | Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich, registriert in Irland.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

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 Adyen NV Dezember 2023/1.760,00	110	0	110		218.141,00	0,15
Call on ASML Holding NV Dezember 2023/560,00	300	50	250		1.112.000,00	0,76
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/ 3.600,00	10.400	9.000	1.400		2.398.200,00	1,63
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/ 3.800,00	5.000	0	5.000		4.375.000,00	2,97
Call on Koninklijke Philips NV Dezember 2023/26,00	1.550	0	1.550		227.850,00	0,15
Put on Adyen NV September 2022/1.200,00	400	0	400		256.080,00	0,17
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/ 3.500,00	5.000	0	5.000		11.785.000,00	8,01
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/ 3.500,00	5.000	600	4.400		7.141.200,00	4,85
Put on Kering S.A. September 2022/400,00	100	0	100		73.500,00	0,05
					<b>27.586.971,00</b>	<b>18,74</b>
<b>Long-Positionen</b>					<b>27.586.971,00</b>	<b>18,74</b>
<b>Short-Positionen<sup>2</sup></b>						
<b>EUR</b>						
Call on Adyen NV August 2022/1.500,00	0	400	-400		-324.280,00	-0,22
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.600,00	11.000	12.400	-1.400		-478.800,00	-0,33
Call on Kering S.A. Juli 2022/540,00	0	100	-100		-24.200,00	-0,02
Put on Adyen NV Juli 2022/1.120,00	0	400	-400		-18.000,00	-0,01
Put on ASML Holding NV Juli 2022/520,00	0	100	-100		-573.900,00	-0,39
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.400,00	3.800	4.800	-1.000		-387.000,00	-0,26
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.500,00	2.000	6.400	-4.400		-3.185.600,00	-2,17
Put on Infineon Technologies AG Juli 2022/27,00	0	1.130	-1.130		-359.340,00	-0,24
Put on Kering S.A. Juli 2022/400,00	0	100	-100		-8.500,00	-0,01
Put on Kering S.A. Juli 2022/520,00	0	100	-100		-259.800,00	-0,18
Put on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Juli 2022/580,00	0	100	-100		-123.800,00	-0,08
					<b>-5.743.220,00</b>	<b>-3,91</b>
<b>Short-Positionen</b>					<b>-5.743.220,00</b>	<b>-3,91</b>
<b>Optionen</b>					<b>21.843.751,00</b>	<b>14,83</b>
<b>Bankguthaben – Kontokorrent<sup>3</sup></b>					<b>160.554,11</b>	<b>0,11</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>					<b>1.422.364,15</b>	<b>0,98</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>					<b>147.131.549,06</b>	<b>100,00</b>

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

2 | Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen der zum Stichtag laufenden geschriebenen Optionen, bewertet mit dem Basispreis, beträgt EUR 39.131.000,00.

3 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.



**ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2022 BIS 30. JUNI 2022**

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	EUR	0	4.500
<b>Finnland</b>				
FI0009013403	KONE Oyj	EUR	0	35.000
<b>Niederlande</b>				
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	EUR	155.000	155.000
<b>OPTIONEN</b>				
<b>EUR</b>				
	Call on adidas AG Februar 2022/260,00		154	154
	Call on adidas AG März 2022/250,00		154	154
	Call on Adyen NV April 2022/2.000,00		310	310
	Call on Adyen NV Februar 2022/1.920,00		620	620
	Call on Adyen NV Februar 2022/2.020,00		320	320
	Call on Adyen NV Februar 2022/2.120,00		300	300
	Call on Adyen NV Februar 2022/2.180,00		200	200
	Call on Adyen NV Juli 2022/1.400,00		400	400
	Call on Adyen NV Juni 2022/1.760,00		200	200
	Call on Adyen NV Mai 2022/1.900,00		310	310
	Call on Adyen NV März 2022/1.920,00		620	620
	Call on Adyen NV März 2022/2.020,00		300	300
	Call on Adyen NV März 2022/2.120,00		200	200
	Call on Adyen NV März 2022/2.120,00		110	110
	Call on Allianz SE Februar 2022/240,00		120	120
	Call on Allianz SE März 2022/240,00		120	120
	Call on ASML Holding NV April 2022/630,00		100	100
	Call on ASML Holding NV April 2022/670,00		400	400
	Call on ASML Holding NV Dezember 2023/640,00		300	300
	Call on ASML Holding NV Dezember 2023/720,00		100	100
	Call on ASML Holding NV Februar 2022/640,00		200	200
	Call on ASML Holding NV Februar 2022/680,00		200	200
	Call on ASML Holding NV Februar 2022/720,00		100	100
	Call on ASML Holding NV Januar 2022/720,00		100	100
	Call on ASML Holding NV Januar 2022/750,00		300	300
	Call on ASML Holding NV Juni 2022/560,00		100	100
	Call on ASML Holding NV Juni 2022/620,00		400	400
	Call on ASML Holding NV Mai 2022/640,00		400	400
	Call on ASML Holding NV Mai 2022/670,00		100	100

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>EUR</b>		
Call on ASML Holding NV März 2022/630,00	200	200
Call on Bayer. Motoren Werke AG April 2022/86,00	425	425
Call on Bayer. Motoren Werke AG Februar 2022/98,00	425	425
Call on Bayer. Motoren Werke AG März 2022/104,00	425	425
Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/3.900,00	14.000	14.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/3.900,00	7.000	7.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/4.100,00	11.150	11.150
Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/4.400,00	2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.900,00	5.000	5.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/4.400,00	11.400	11.400
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/5.000,00	8.000	8.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Februar 2022/4.400,00	10.000	10.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Februar 2022/4.500,00	5.000	5.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2022/4.400,00	2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2022/4.500,00	5.000	5.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.700,00	3.000	3.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.800,00	9.500	9.500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.800,00	4.500	4.500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.900,00	3.500	3.500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.800,00	2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.900,00	20.200	20.200
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.900,00	8.000	8.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.950,00	2.500	2.500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/4.000,00	1.500	1.500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/4.100,00	700	700
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/5.000,00	8.000	8.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/3.900,00	14.000	14.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/4.000,00	6.000	6.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/4.000,00	4.000	4.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/4.100,00	7.000	7.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/4.200,00	15.800	15.800
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/4.400,00	13.900	13.900
Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/3.900,00	7.000	7.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/4.000,00	4.500	4.500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/4.200,00	4.900	4.900
Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/4.400,00	7.000	7.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/4.500,00	14.000	14.000
Call on Infineon Technologies AG April 2022/33,00	1.130	1.130
Call on Infineon Technologies AG Februar 2022/40,00	2.000	2.000
Call on Infineon Technologies AG Juni 2022/32,00	1.130	1.130
Call on Infineon Technologies AG Mai 2022/35,00	1.130	1.130

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>EUR</b>		
Call on Kering S.A. Februar 2022/700,00	60	60
Call on Kering S.A. Juni 2022/520,00	100	100
Call on Kering S.A. Mai 2022/640,00	100	100
Call on Kering S.A. März 2022/740,00	60	60
Call on Koninklijke Philips NV April 2022/31,00	1.550	1.550
Call on Koninklijke Philips NV Dezember 2023/30,00	1.550	1.550
Call on Koninklijke Philips NV Februar 2022/30,00	1.550	1.550
Call on Koninklijke Philips NV Februar 2022/33,00	1.550	1.550
Call on Koninklijke Philips NV Juni 2022/26,00	1.550	1.550
Call on Koninklijke Philips NV Mai 2022/30,00	1.550	1.550
Call on Koninklijke Philips NV März 2022/32,00	1.550	1.550
Call on L'Air Liquide – Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor Februar 2022/160,00	250	250
Call on Linde Plc. Februar 2022/300,00	245	245
Call on Linde Plc. März 2022/290,00	245	245
Call on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Februar 2022/760,00	100	100
Call on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Juni 2022/640,00	100	100
Call on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Mai 2022/700,00	100	100
Call on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE März 2022/760,00	100	100
Call on Mercedes-Benz Group AG Februar 2022/75,00	220	220
Call on Mercedes-Benz Group AG März 2022/80,00	220	220
Call on Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Februar 2022/300,00	122	122
Call on Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München März 2022/285,00	122	122
Call on SAP SE Februar 2022/118,00	320	320
Call on SAP SE März 2022/114,00	320	320
Call on Schneider Electric SE Februar 2022/160,00	335	335
Call on Schneider Electric SE März 2022/160,00	335	335
Call on Siemens AG Februar 2022/150,00	225	225
Call on Siemens AG März 2022/154,00	225	225
Call on TotalEnergies SE Februar 2022/54,00	1.470	1.470
Call on TotalEnergies SE März 2022/56,00	1.470	1.470
Put on Adyen NV April 2022/1.660,00	400	400
Put on Adyen NV Februar 2022/1.520,00	200	200
Put on Adyen NV Februar 2022/1.600,00	110	110
Put on Adyen NV Juni 2022/1.120,00	400	400
Put on Adyen NV Juni 2022/1.300,00	400	400
Put on Adyen NV Juni 2022/1.500,00	400	400
Put on Adyen NV Mai 2022/1.220,00	400	400
Put on Adyen NV Mai 2022/1.600,00	400	400
Put on Adyen NV März 2022/1.600,00	400	400
Put on ASML Holding NV April 2022/550,00	100	100
Put on ASML Holding NV Februar 2022/500,00	7	7
Put on ASML Holding NV Februar 2022/580,00	100	100

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>EUR</b>		
Put on ASML Holding NV Januar 2022/600,00	100	100
Put on ASML Holding NV Januar 2022/650,00	100	100
Put on ASML Holding NV Juni 2022/520,00	100	100
Put on ASML Holding NV Juni 2022/520,00	100	100
Put on ASML Holding NV Mai 2022/480,00	100	100
Put on ASML Holding NV Mai 2022/550,00	100	100
Put on ASML Holding NV März 2022/540,00	7	7
Put on ASML Holding NV März 2022/600,00	100	100
Put on Bayer. Motoren Werke AG April 2022/72,00	425	425
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/3.000,00	7.000	7.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/3.300,00	4.900	4.900
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/3.300,00	4.530	4.530
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/3.600,00	11.430	11.430
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/3.600,00	7.000	7.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/3.700,00	14.660	14.660
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/3.700,00	5.000	5.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/3.800,00	5.930	5.930
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/3.800,00	3.060	3.060
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/3.900,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/3.900,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.000,00	4.000	4.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/4.200,00	4.000	4.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Februar 2022/3.700,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Februar 2022/3.900,00	5.150	5.150
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Februar 2022/4.000,00	5.000	5.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Februar 2022/4.200,00	5.000	5.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2022/4.100,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.000,00	7.000	7.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.600,00	1.500	1.500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.800,00	5.000	5.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.000,00	4.000	4.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.400,00	15.000	15.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.400,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.500,00	6.700	6.700
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.500,00	6.300	6.300
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.600,00	6.600	6.600
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.700,00	14.500	14.500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.800,00	5.000	5.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.800,00	4.060	4.060
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/3.400,00	21.500	21.500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/3.500,00	5.700	5.700
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/3.500,00	1.000	1.000

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>EUR</b>		
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/3.600,00	5.500	5.500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/3.700,00	15.800	15.800
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/3.700,00	7.800	7.800
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/3.800,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/3.800,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/3.900,00	5.500	5.500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/2.800,00	1.500	1.500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/3.000,00	11.830	11.830
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/3.200,00	900	900
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/3.300,00	4.900	4.900
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/3.500,00	3.000	3.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/3.500,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/3.600,00	5.150	5.150
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/3.700,00	6.000	6.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/3.800,00	6.930	6.930
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/3.900,00	6.500	6.500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/3.900,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/4.000,00	5.000	10.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/4.200,00	5.000	5.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.400,00	3.200	3.200
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.600,00	5.000	5.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.800,00	2.000	2.000
Put on Infineon Technologies AG April 2022/27,00	1.130	1.130
Put on Infineon Technologies AG Februar 2022/30,00	1.000	1.000
Put on Infineon Technologies AG Juni 2022/27,00	1.130	1.130
Put on Infineon Technologies AG Mai 2022/27,00	1.130	1.130
Put on Kering S.A. Juni 2022/400,00	100	100
Put on Kering S.A. Juni 2022/520,00	100	100
Put on Kering S.A. Mai 2022/520,00	100	100
Put on Koninklijke Philips NV Februar 2022/27,00	1.550	1.550
Put on Koninklijke Philips NV März 2022/25,00	1.550	1.550
Put on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Juni 2022/580,00	100	100
Put on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Mai 2022/580,00	100	100

## DEWISENKURSE

Zum 30. Juni 2022 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Teilfondswährung Euro.

## 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.:	AOCATN	A2P6A3
ISIN-Code:	LU0191701282	LU2185964876
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00%	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,76% p. a.	0,16% p. a.
Mindestfolgeanlage:	keine	1.000.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR

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

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Vereinigte Staaten von Amerika	44,38%	Software & Dienste	7,87%
Deutschland	8,59%	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	7,49%
Frankreich	5,85%	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,79%
Schweiz	4,36%	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,85%
Niederlande	3,19%	Media & Entertainment	4,83%
Vereinigtes Königreich	3,01%	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	4,79%
Spanien	2,82%	Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,61%
China	2,25%	Groß- und Einzelhandel	4,22%
Japan	1,66%	Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,12%
Dänemark	1,30%	Transportwesen	3,92%
Finnland	0,97%	Investitionsgüter	3,70%
Belgien	0,64%	Banken	3,69%
Italien	0,58%	Hardware & Ausrüstung	3,53%
Luxemburg	0,55%	Diversifizierte Finanzdienste	3,34%
Südkorea	0,39%	Automobile & Komponenten	2,62%
Schweden	0,38%	Verbraucherdienste	2,45%
Norwegen	0,37%	Versorgungsbetriebe	1,88%
Irland	0,36%	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,87%
Wertpapiervermögen	81,65%	Versicherungen	1,72%
Optionen	15,69%	Telekommunikationsdienste	1,27%
Terminkontrakte	-0,50%	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,23%
Bankguthaben <sup>2</sup>	2,32%	Energie	0,86%
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,84%	Wertpapiervermögen	81,65%
	<b>100,00%</b>	Optionen	15,69%
		Terminkontrakte	-0,50%
		Bankguthaben <sup>2</sup>	2,32%
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,84%
			<b>100,00%</b>

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

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

**ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS**

zum 30. Juni 2022

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 82.836.870,82)	82.209.632,33
Optionen	15.807.931,00
Bankguthaben <sup>1</sup>	2.333.172,18
Dividendenforderungen	42.453,90
Forderungen aus Absatz von Anteilen	198.865,77
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	13.200.441,52
	<b>113.792.496,70</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-124.717,86
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-505.240,05
Zinsverbindlichkeiten	-10.920,17
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-12.230.305,44
Sonstige Passiva <sup>2</sup>	-160.051,42
	<b>-13.031.234,94</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>100.761.261,76</b>

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

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	63.344.916,48 EUR
Umlaufende Anteile	206.051,866
Anteilwert	307,42 EUR

**Anteilklasse B**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	37.416.345,28 EUR
Umlaufende Anteile	332.184,957
Anteilwert	112,64 EUR

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022**

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	11.400	7.600	12.500	51,8100	647.625,00	0,64
							<b>647.625,00</b>	<b>0,64</b>
<b>China</b>								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	0	0	3.900	116,0300	431.914,67	0,43
US0567521085	Baidu Inc. ADR <sup>2</sup>	USD	3.000	0	7.400	151,3200	1.068.786,87	1,06
CNE100000296	BYD Co. Ltd. <sup>2</sup>	HKD	0	0	19.900	315,0000	762.535,58	0,76
							<b>2.263.237,12</b>	<b>2,25</b>
<b>Dänemark</b>								
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	0	0	7.300	788,6000	773.802,36	0,77
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	DKK	0	0	25.000	158,6400	533.093,18	0,53
							<b>1.306.895,54</b>	<b>1,30</b>
<b>Deutschland</b>								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	2.300	0	4.900	170,0200	833.098,00	0,83
DE0008404005	Allianz SE	EUR	5.300	6.200	2.400	183,7200	440.928,00	0,44
DE000BASF111	BASF SE	EUR	14.900	8.300	14.000	41,5800	582.120,00	0,58
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	18.400	11.900	12.000	74,5200	894.240,00	0,89
DE0005200000	Beiersdorf AG	EUR	10.500	10.600	4.700	98,5600	463.232,00	0,46
DE0006062144	Covestro AG	EUR	17.800	20.500	6.000	32,9800	197.880,00	0,20
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	0	2.600	800	159,6500	127.720,00	0,13
DE0008232125	Dte. Lufthansa AG	EUR	54.000	88.000	60.000	5,8130	348.780,00	0,35
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	7.000	0	19.000	35,8900	681.910,00	0,68
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	0	42.000	8.000	8,3680	66.944,00	0,07
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	1.200	400	4.200	137,0500	575.610,00	0,57
DE0006047004	HeidelbergCement AG	EUR	0	1.000	5.700	47,4200	270.294,00	0,27
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	0	18.300	23,9050	437.461,50	0,43
DE0005470405	LANXESS AG	EUR	14.000	14.000	7.000	34,4600	241.220,00	0,24
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	0	800	8.400	57,6000	483.840,00	0,48
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG in München	EUR	2.400	3.700	1.000	223,3000	223.300,00	0,22
DE000A0D6554	Nordex SE	EUR	0	0	27.500	8,3880	230.670,00	0,23
DE0007037129	RWE AG	EUR	14.000	28.700	1.300	37,0300	48.139,00	0,05
DE0007164600	SAP SE	EUR	4.550	7.000	1.000	90,1700	90.170,00	0,09
DE0007236101	Siemens AG	EUR	8.900	8.600	4.900	101,4000	496.860,00	0,49
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	EUR	0	0	29.000	14,6100	423.690,00	0,42
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	EUR	0	0	10.000	47,3600	473.600,00	0,47
							<b>8.631.706,50</b>	<b>8,59</b>

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

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



Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Finnland</b>								
FI0009013403	KONE Oyj	EUR	0	0	7.100	44,8600	318.506,00	0,32
FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	0	0	144.000	4,5365	653.256,00	0,65
							<b>971.762,00</b>	<b>0,97</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	0	22.300	22,0000	490.600,00	0,49
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	0	0	8.900	47,0800	419.012,00	0,42
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	3.600	0	12.100	53,0300	641.663,00	0,64
FR0014008VX5	EuroAPI SAS	EUR	239	0	239	15,9180	3.804,40	0,00
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	900	0	1.500	500,6000	750.900,00	0,75
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	430	0	4.730	131,8600	623.697,80	0,62
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	600	0	1.900	330,7500	628.425,00	0,62
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	0	780	589,0000	459.420,00	0,46
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	0	0	5.500	100,8800	554.840,00	0,55
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	0	17.000	50,9600	866.320,00	0,86
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	0	0	5.100	86,5200	441.252,00	0,44
							<b>5.879.934,20</b>	<b>5,85</b>
<b>Irland</b>								
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings Plc.	EUR	0	0	31.000	11,6000	359.600,00	0,36
							<b>359.600,00</b>	<b>0,36</b>
<b>Italien</b>								
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	0	0	310.000	1,8760	581.560,00	0,58
							<b>581.560,00</b>	<b>0,58</b>
<b>Japan</b>								
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	0	0	2.500	22.760,0000	396.940,83	0,39
JP3436100006	SoftBank Group Corporation	JPY	0	0	8.200	5.325,0000	304.611,98	0,30
JP3435000009	Sony Group Corporation	JPY	6.000	0	6.000	11.485,0000	480.723,95	0,48
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	0	0	33.000	2.128,0000	489.890,57	0,49
							<b>1.672.167,33</b>	<b>1,66</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU0061462528	RTL Group S.A.	EUR	14.000	0	14.000	39,6600	555.240,00	0,55
							<b>555.240,00</b>	<b>0,55</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	7.500	7.000	1.510	465,2000	702.452,00	0,70
NL0000009165	Heineken NV	EUR	0	0	5.000	89,3800	446.900,00	0,44
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	0	0	43.000	9,7100	417.530,00	0,41
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	EUR	732	0	20.732	20,4500	423.969,40	0,42
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	USD	2.000	0	5.100	150,0200	730.268,21	0,72
NL0013654783	Prosus NV	EUR	0	0	8.100	62,2000	503.820,00	0,50
							<b>3.224.939,61</b>	<b>3,19</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 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Norwegen</b>								
NO0012470089	Tomra Systems ASA	NOK	21.200	0	21.200	180,7200	370.793,80	0,37
							<b>370.793,80</b>	<b>0,37</b>
<b>Schweden</b>								
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SEK	0	0	52.000	78,8100	383.439,06	0,38
							<b>383.439,06</b>	<b>0,38</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0038389992	BB Biotech AG	CHF	7.800	0	14.000	56,8000	796.793,59	0,79
CH0010645932	Givaudan SA	CHF	90	0	215	3.404,0000	733.326,65	0,73
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	1.800	0	6.500	112,4000	732.064,13	0,73
CH0012005267	Novartis AG	CHF	2.000	0	8.400	81,1900	683.362,73	0,68
CH0012032048	Roche Holding AG Genusschein	CHF	550	0	2.300	319,6500	736.668,34	0,73
CH0024638196	Schindler Holding AG	CHF	2.000	0	4.000	174,7500	700.400,80	0,70
							<b>4.382.616,24</b>	<b>4,36</b>
<b>Spanien</b>								
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	EUR	0	0	230.000	2,7360	629.280,00	0,62
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	24.000	0	89.000	10,0750	896.675,00	0,89
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	18.000	0	34.000	21,9100	744.940,00	0,74
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	EUR	32.000	0	32.000	17,8450	571.040,00	0,57
							<b>2.841.935,00</b>	<b>2,82</b>
<b>Südkorea</b>								
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd.	GDR USD	0	0	370	1.112,0000	392.707,84	0,39
							<b>392.707,84</b>	<b>0,39</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	1.300	0	2.400	368,5000	844.134,77	0,84
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	2.400	0	9.000	77,9900	669.953,23	0,66
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	140	0	390	2.245,1300	835.736,09	0,83
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	7.620	0	7.800	108,9200	810.896,25	0,80
US0258161092	American Express Co.	USD	2.400	0	5.900	139,4700	785.408,99	0,78
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	USD	2.600	0	6.300	145,8200	876.840,70	0,87
US0378331005	Apple Inc.	USD	2.600	0	6.800	139,2300	903.659,44	0,90
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	3.900	0	8.400	91,9400	737.134,68	0,73
US0404131064	Arista Networks Inc.	USD	9.400	0	9.400	94,9300	851.715,19	0,85
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	13.000	0	27.600	31,8600	839.301,33	0,83
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	800	0	3.000	273,4900	783.115,40	0,78
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc.	USD	2.500	0	9.500	92,3600	837.472,56	0,83
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	7.500	0	18.500	42,8800	757.163,31	0,75
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	4.900	0	12.000	79,6700	912.513,12	0,91
US2358511028	Danaher Corporation	USD	1.200	0	3.500	252,8600	844.717,00	0,84
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	2.900	0	5.800	153,4700	849.600,08	0,84
US2855121099	Electronic Arts Inc.	USD	3.000	0	7.200	122,8300	844.111,86	0,84

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 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US31428X1063	Fedex Corporation	USD	2.100	0	4.200	233,8100	937.293,12	0,93
US3377381088	Fiserv Inc.	USD	4.200	0	9.600	90,9000	832.910,18	0,83
US4581401001	Intel Corporation	USD	12.100	0	22.500	37,2900	800.825,62	0,79
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	2.700	0	6.700	140,7100	899.834,88	0,89
US4612021034	Intuit Inc.	USD	1.300	0	2.600	389,6600	966.990,55	0,96
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	1.600	0	5.200	176,9900	878.446,12	0,87
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	3.900	0	7.600	115,3000	836.384,46	0,83
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	950	0	1.900	427,0500	774.453,57	0,77
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	1.200	0	2.750	322,5900	846.733,32	0,84
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	1.600	0	4.100	247,7400	969.489,36	0,96
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	2.500	0	10.100	92,5100	891.811,59	0,89
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	2.950	0	4.900	163,9400	766.732,84	0,76
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	5.100	0	12.600	56,0200	673.715,76	0,67
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	1.400	0	3.700	260,2600	919.119,98	0,91
US6174464486	Morgan Stanley	USD	4.600	0	11.600	78,1900	865.709,65	0,86
US6541061031	NIKE Inc.	USD	4.100	0	8.600	103,2500	847.523,15	0,84
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	1.400	0	5.000	155,4200	741.719,96	0,74
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	5.400	0	13.000	69,2100	858.766,82	0,85
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	9.500	0	11.700	71,4700	798.128,28	0,79
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	1.500	0	5.300	166,7300	843.437,05	0,84
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	17.600	0	17.600	50,9400	855.725,88	0,85
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	2.800	0	7.200	130,2300	894.966,12	0,89
US8447411088	Southwest Airlines Co.	USD	10.500	0	21.000	36,1800	725.188,51	0,72
US8552441094	Starbucks Corporation	USD	7.800	0	13.000	76,4300	948.353,54	0,94
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	3.800	0	14.000	62,7300	838.236,14	0,83
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	3.100	0	3.100	273,8700	810.343,61	0,80
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	2.500	0	6.500	142,2000	882.218,19	0,88
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	5.600	0	8.700	95,6500	794.268,40	0,79
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	0	1.200	535,9200	613.824,57	0,61
US8725401090	TJX Companies Inc.	USD	8.300	0	17.500	57,0900	953.588,81	0,95
US9113121068	United Parcel Service Inc.	USD	5.100	0	5.100	181,1300	881.705,64	0,88
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	500	0	2.000	515,7100	984.461,20	0,98
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	9.300	0	20.200	50,9400	982.139,93	0,97
US9182041080	V.F. Corporation	USD	20.000	0	20.000	45,1400	861.697,05	0,86
US92826C8394	VISA Inc.	USD	2.100	0	4.600	199,5000	875.918,68	0,87
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	6.000	0	6.000	151,2500	866.183,07	0,86
							<b>44.702.319,60</b>	<b>44,38</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 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	GBP	228	1	28.227	16,9150	552.487,51	0,55
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	106	0	6.647	62,1000	477.642,56	0,47
IE00BZ12WP82	Linde Plc. <sup>2</sup>	EUR	6.100	5.100	3.300	275,9500	910.635,00	0,90
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	458	0	8.033	50,9800	473.874,50	0,47
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	4.810	0	14.396	43,5200	626.513,92	0,62
							<b>3.041.153,49</b>	<b>3,01</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>82.209.632,33</b>	<b>81,65</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>82.209.632,33</b>	<b>81,65</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>82.209.632,33</b>	<b>81,65</b>
<b>OPTIONEN</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
Call on Adyen NV Dezember 2023/1.760,00			210	0	210		416.451,00	0,41
Call on ASML Holding NV Dezember 2023/560,00			140	0	140		622.720,00	0,62
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/ 3.700,00			3.400	0	3.400		4.260.200,00	4,23
Put on Adyen NV September 2022/1.200,00			200	0	200		128.040,00	0,13
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/ 3.500,00			3.000	0	3.000		7.071.000,00	7,02
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/ 3.500,00			5.600	600	5.000		8.115.000,00	8,05
							<b>20.613.411,00</b>	<b>20,46</b>
<b>Long-Positionen</b>							<b>20.613.411,00</b>	<b>20,46</b>
<b>Short-Positionen<sup>3</sup></b>								
<b>EUR</b>								
Call on Adyen NV August 2022/1.500,00			0	200	-200		-162.140,00	-0,16
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.700,00			0	3.400	-3.400		-380.800,00	-0,38
Put on Adyen NV Juli 2022/1.120,00			0	200	-200		-9.000,00	-0,01
Put on Adyen NV Juli 2022/1.500,00			0	200	-200		-229.740,00	-0,23
Put on ASML Holding NV Juli 2022/500,00			0	100	-100		-403.800,00	-0,40
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.500,00			1.500	6.500	-5.000		-3.620.000,00	-3,59
							<b>-4.805.480,00</b>	<b>-4,77</b>
<b>Short-Positionen</b>							<b>-4.805.480,00</b>	<b>-4,77</b>
<b>Optionen</b>							<b>15.807.931,00</b>	<b>15,69</b>

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

2 | Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich, registriert in Irland.

3 | Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen der zum Stichtag laufenden geschriebenen Optionen, bewertet mit dem Basispreis, beträgt EUR 314.040.000,00

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>TERMINKONTRAKTE</b>						
<b>Long-Positionen</b>						
<b>USD</b>						
EUR/USD Future September 2022	199	0	199		-505.240,05	-0,50
					<b>-505.240,05</b>	<b>-0,50</b>
<b>Long-Positionen</b>					<b>-505.240,05</b>	<b>-0,50</b>
<b>Terminkontrakte</b>					<b>-505.240,05</b>	<b>-0,50</b>
<b>Bankguthaben – Kontokorrent<sup>2</sup></b>					<b>2.333.172,18</b>	<b>2,32</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>					<b>915.766,30</b>	<b>0,84</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>					<b>100.761.261,76</b>	<b>100,00</b>

**TERMINKONTRAKTE**

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Long-Positionen</b>			
<b>USD</b>			
EUR/USD Future September 2022	199	25.021.016,27	24,83
		<b>25.021.016,27</b>	<b>24,83</b>
<b>Long-Positionen</b>		<b>25.021.016,27</b>	<b>24,83</b>
<b>Terminkontrakte</b>		<b>25.021.016,27</b>	<b>24,83</b>

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2022 BIS 30. JUNI 2022**

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	0	7.000
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	0	11.000
<b>Norwegen</b>				
NO0005668905	Tomra Systems ASA	NOK	0	10.600
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Spanien</b>				
ES0144583251	Iberdrola S.A.	EUR	1.083	1.083
ES06445809N8	Iberdrola S.A. BZR 24.01.22	EUR	65.000	65.000
<b>OPTIONEN</b>				
<b>EUR</b>				
Call on Adyen NV April 2022/2.000,00			410	410
Call on Adyen NV Februar 2022/1.920,00			1.220	1.220
Call on Adyen NV Februar 2022/2.020,00			620	620
Call on Adyen NV Februar 2022/2.120,00			600	600
Call on Adyen NV Februar 2022/2.180,00			400	400
Call on Adyen NV Juli 2022/1.400,00			200	200
Call on Adyen NV Juni 2022/1.760,00			400	400
Call on Adyen NV Mai 2022/1.900,00			410	410
Call on Adyen NV März 2022/1.920,00			1.220	1.220
Call on Adyen NV März 2022/2.020,00			600	600
Call on Adyen NV März 2022/2.120,00			400	400
Call on Adyen NV März 2022/2.120,00			210	210
Call on ASML Holding NV April 2022/630,00			40	40
Call on ASML Holding NV April 2022/670,00			200	200
Call on ASML Holding NV Dezember 2023/640,00			100	100
Call on ASML Holding NV Februar 2022/620,00			80	80
Call on ASML Holding NV Juni 2022/560,00			140	140
Call on ASML Holding NV Mai 2022/640,00			200	200
Call on ASML Holding NV Mai 2022/670,00			40	40
Call on ASML Holding NV März 2022/630,00			80	80
Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/3.900,00			6.500	6.500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/3.900,00			3.400	3.400
Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/4.100,00			6.000	6.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/4.400,00			1.000	1.000

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>EUR</b>		
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.600,00	4.100	4.100
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/4.400,00	3.800	3.800
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/4.700,00	2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/5.000,00	2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Februar 2022/4.400,00	3.300	3.300
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Februar 2022/4.500,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2022/4.400,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2022/4.500,00	2.500	2.500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.600,00	3.800	3.800
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.600,00	3.050	3.050
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.800,00	5.300	5.300
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.800,00	2.250	2.250
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.900,00	2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.800,00	1.500	1.500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.900,00	10.000	10.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.900,00	4.750	4.750
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.950,00	1.400	1.400
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/4.000,00	2.500	2.500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/4.100,00	500	500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/4.700,00	2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/5.000,00	2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/3.900,00	7.550	7.550
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/4.000,00	4.000	4.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/4.000,00	3.250	3.250
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/4.100,00	3.000	3.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/4.200,00	7.400	7.400
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/4.400,00	6.950	6.950
Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/3.900,00	3.400	3.400
Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/4.000,00	2.250	2.250
Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/4.200,00	1.950	1.950
Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/4.400,00	1.500	1.500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/4.500,00	5.500	5.500
Put on Adyen NV April 2022/1.660,00	200	200
Put on Adyen NV Februar 2022/1.520,00	500	500
Put on Adyen NV Februar 2022/1.600,00	110	110
Put on Adyen NV Juni 2022/1.120,00	200	200
Put on Adyen NV Juni 2022/1.300,00	200	200
Put on Adyen NV Juni 2022/1.380,00	200	200
Put on Adyen NV Juni 2022/1.500,00	200	200
Put on Adyen NV Mai 2022/1.220,00	200	200
Put on Adyen NV Mai 2022/1.300,00	200	200
Put on Adyen NV Mai 2022/1.660,00	200	200
Put on Adyen NV März 2022/1.600,00	800	800

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>EUR</b>		
Put on ASML Holding NV Februar 2022/500,00	40	40
Put on ASML Holding NV Juni 2022/500,00	100	100
Put on ASML Holding NV Mai 2022/500,00	100	100
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/3.000,00	3.500	3.500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/3.300,00	2.700	2.700
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/3.300,00	2.320	2.320
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/3.600,00	5.670	5.670
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/3.600,00	3.600	3.600
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/3.700,00	5.910	5.910
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/3.700,00	3.200	3.200
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/3.800,00	2.970	2.970
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/3.800,00	1.560	1.560
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/3.900,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.000,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/4.200,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Februar 2022/3.700,00	250	250
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Februar 2022/3.900,00	1.075	1.075
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Februar 2022/4.000,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Februar 2022/4.200,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2022/3.700,00	2.500	2.500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2022/4.100,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.000,00	3.650	3.650
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.600,00	900	900
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.800,00	2.800	2.800
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.000,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.400,00	8.550	8.550
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.400,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.500,00	4.900	4.900
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.500,00	3.500	3.500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.600,00	3.550	3.550
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.700,00	8.500	8.500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.800,00	2.800	2.800
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.800,00	2.060	2.060
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/3.400,00	10.500	10.500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/3.500,00	4.400	4.400
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/3.500,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/3.600,00	2.500	2.500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/3.700,00	8.900	8.900
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/3.700,00	2.950	2.950
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/3.800,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/3.800,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/3.900,00	2.500	2.500



Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>EUR</b>		
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/2.800,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/3.000,00	5.920	5.920
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/3.200,00	450	450
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/3.300,00	2.700	2.700
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/3.500,00	1.500	1.500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/3.500,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/3.600,00	2.650	2.650
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/3.700,00	3.700	3.700
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/3.800,00	3.470	3.470
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/3.900,00	1.750	1.750
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/3.900,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/4.000,00	500	3.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/4.200,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.400,00	1.750	1.750
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.600,00	3.050	3.050
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.800,00	1.000	1.000
<b>TERMINKONTRAKTE</b>		
<b>USD</b>		
EUR/USD Future Juni 2022	199	199

## DEISENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2022 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Britisches Pfund	GBP	1	0,8642
Dänische Krone	DKK	1	7,4396
Hongkong Dollar	HKD	1	8,2206
Japanischer Yen	JPY	1	143,3463
Norwegische Krone	NOK	1	10,3326
Schwedische Krone	SEK	1	10,6878
Schweizer Franken	CHF	1	0,9980
US-Dollar	USD	1	1,0477

## ANTEILKLASSEN

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

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

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

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Deutschland	24,63 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	14,97 %
Frankreich	12,87 %	Investmentfondsanteile	8,64 %
Luxemburg	8,64 %	Automobile & Komponenten	7,32 %
Niederlande	8,27 %	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	6,91 %
Irland	5,36 %	Gebrauchsgüter & Bekleidung	6,51 %
Finnland	2,90 %	Investitionsgüter	4,68 %
Spanien	2,06 %	Energie	3,04 %
Italien	1,33 %	Hardware & Ausrüstung	2,90 %
Wertpapiervermögen	66,06 %	Media & Entertainment	2,49 %
Optionen	20,84 %	Groß- und Einzelhandel	2,48 %
Bankguthaben <sup>2</sup>	13,44 %	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,28 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,34 %	Transportwesen	1,26 %
	<b>100,00 %</b>	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,07 %
		Versorgungsbetriebe	0,97 %
		Software & Dienste	0,86 %
		Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,68 %
		Wertpapiervermögen	66,06 %
		Optionen	20,84 %
		Bankguthaben <sup>2</sup>	13,44 %
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,34 %
			<b>100,00 %</b>

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

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

**ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS**

zum 30. Juni 2022

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 3.816.533,61)	4.133.714,87
Optionen	1.303.450,00
Bankguthaben <sup>1</sup>	841.405,22
Dividendenforderungen	1.386,00
	<b>6.279.956,09</b>
Zinsverbindlichkeiten	-1.273,20
Sonstige Passiva <sup>2</sup>	-20.075,41
	<b>-21.348,61</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>6.258.607,48</b>

**ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN**

**Anteilklasse A**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.959.556,03 EUR
Umlaufende Anteile	34.842,454
Anteilwert	84,94 EUR

**Anteilklasse B**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	3.299.051,45 EUR
Umlaufende Anteile	3.728,000
Anteilwert	884,94 EUR

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022**

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	0	0	530	170,0200	90.110,60	1,44
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	0	4.000	41,5800	166.320,00	2,66
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	0	0	3.450	74,5200	257.094,00	4,11
DE0005439004	Continental AG	EUR	0	0	2.090	68,6800	143.541,20	2,29
DE0006062144	Covestro AG	EUR	0	0	4.200	32,9800	138.516,00	2,21
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	850	0	2.200	35,8900	78.958,00	1,26
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	0	0	2.300	29,1400	67.022,00	1,07
DE0006047004	HeidelbergCement AG	EUR	0	0	3.500	47,4200	165.970,00	2,65
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	0	6.600	23,9050	157.773,00	2,52
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	1.000	0	1.000	57,6000	57.600,00	0,92
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	0	0	500	160,8000	80.400,00	1,28
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	0	600	90,1700	54.102,00	0,86
DE0007236101	Siemens AG	EUR	840	0	840	101,4000	85.176,00	1,36
							<b>1.542.582,80</b>	<b>24,63</b>
<b>Finnland</b>								
FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	0	0	40.000	4,5365	181.460,00	2,90
							<b>181.460,00</b>	<b>2,90</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	0	0	800	53,0300	42.424,00	0,68
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	19	0	1.028	142,8500	146.849,80	2,35
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	210	0	210	500,6000	105.126,00	1,68
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	90	0	990	131,8600	130.541,40	2,09
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	110	0	110	589,0000	64.790,00	1,04
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	0	1.800	115,5400	207.972,00	3,32
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	0	2.100	50,9600	107.016,00	1,71
							<b>804.719,20</b>	<b>12,87</b>
<b>Irland</b>								
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	0	0	7.800	32,7100	255.138,00	4,08
							<b>255.138,00</b>	<b>4,08</b>
<b>Italien</b>								
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	0	0	7.200	11,6020	83.534,40	1,33
							<b>83.534,40</b>	<b>1,33</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	590	465,2000	274.468,00	4,39
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	EUR	0	0	1	20,4500	20,45	0,00
NL0013654783	Prosus NV	EUR	1.400	0	1.400	62,2000	87.080,00	1,39
NL0015000IY2	Universal Music Group N.V	EUR	0	0	8.000	19,4800	155.840,00	2,49
							<b>517.408,45</b>	<b>8,27</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 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Spanien</b>								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	6.105	6.460	6.000	10,0750	60.450,00	0,97
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	3.100	0	3.100	21,9100	67.921,00	1,09
							<b>128.371,00</b>	<b>2,06</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
IE00BZ12WP82	Linde Plc. <sup>2</sup>	EUR	0	0	290	275,9500	80.025,50	1,28
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	0	0	1	43,5200	43,52	0,00
							<b>80.069,02</b>	<b>1,28</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>3.593.282,87</b>	<b>57,42</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>3.593.282,87</b>	<b>57,42</b>
<b>INVESTMENTFONDSANTEILE<sup>3</sup></b>								
<b>Luxemburg</b>								
LU2185964876	RB LuxTopic – Flex	EUR	0	800	4.800	112,5900	540.432,00	8,64
							<b>540.432,00</b>	<b>8,64</b>
<b>Investmentfondsanteile</b>							<b>540.432,00</b>	<b>8,64</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>4.133.714,87</b>	<b>66,06</b>
<b>OPTIONEN</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/ 3.900,00			350	0	350		204.400,00	3,27
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/ 3.800,00			250	0	250		995.500,00	15,91
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/ 3.500,00			200	0	200		324.600,00	5,19
							<b>1.524.500,00</b>	<b>24,37</b>
<b>Long-Positionen</b>							<b>1.524.500,00</b>	<b>24,37</b>
<b>Short-Positionen<sup>4</sup></b>								
<b>EUR</b>								
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.900,00			0	350	-350		-3.850,00	-0,06
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.500,00			0	300	-300		-217.200,00	-3,47
							<b>-221.050,00</b>	<b>-3,53</b>
<b>Short-Positionen</b>							<b>-221.050,00</b>	<b>-3,53</b>
<b>Optionen</b>							<b>1.303.450,00</b>	<b>20,84</b>
<b>Bankguthaben – Kontokorrent<sup>5</sup></b>							<b>841.405,22</b>	<b>13,44</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>-19.962,61</b>	<b>-0,34</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>6.258.607,48</b>	<b>100,00</b>

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

2 | Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich, registriert in Irland.

3 | 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.

4 | Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen der zum Stichtag laufenden geschriebenen Optionen, bewertet mit dem Basispreis, beträgt EUR 24.150.000,00

5 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

**ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2022 BIS 30. JUNI 2022**

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE0005200000	Beiersdorf AG	EUR	0	2.130
DE0008232125	Dte. Lufthansa AG	EUR	0	44.250
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	4.200
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	0	2.125
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	0	2.400
<b>Frankreich</b>				
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	0	3.403
FR0000127771	Vivendi SE	EUR	0	8.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Spanien</b>				
ES0144583251	Iberdrola S.A.	EUR	105	105
ES06445809N8	Iberdrola S.A. BZR 24.01.22	EUR	6.355	6.355
<b>OPTIONEN</b>				
<b>EUR</b>				
Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/3.900,00			200	200
Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/4.000,00			100	100
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.800,00			150	150
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/4.200,00			250	250
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/4.400,00			150	150
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/5.000,00			400	400
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Februar 2022/4.400,00			150	150
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2022/4.400,00			200	200
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2022/4.500,00			200	200
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.800,00			200	200
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.800,00			150	150
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.900,00			290	290
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.900,00			150	150
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/4.000,00			180	180
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/5.000,00			400	400
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/3.900,00			200	200
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/4.000,00			230	230
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/4.200,00			300	300
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/4.400,00			300	300

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>EUR</b>		
Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/4.000,00	100	100
Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/4.400,00	50	50
Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/4.500,00	200	200
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/3.000,00	300	300
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/3.300,00	200	200
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/3.400,00	200	200
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/3.700,00	100	100
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/3.700,00	50	50
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.000,00	200	200
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/4.200,00	200	200
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.800,00	200	200
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.400,00	250	250
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.500,00	100	100
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.500,00	100	100
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.700,00	600	600
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.800,00	200	200
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/3.400,00	250	250
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/3.500,00	280	280
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/3.700,00	600	600
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/3.000,00	700	500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/3.400,00	50	50
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/3.700,00	150	150
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/3.900,00	50	50
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/4.200,00	0	200

#### DEUISENKURSE

Zum 30. Juni 2022 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Teilfondswährung Euro.

# KONSOLIDIERTER HALBJAHRESBERICHT DES RB LUXTOPIC MIT DEN TEILFONDS

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

## ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-FONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 203.167.528,73)	209.507.795,00
Optionen	38.955.132,00
Bankguthaben <sup>1</sup>	3.335.131,51
Dividendenforderungen	140.859,90
Forderungen aus Absatz von Anteilen	202.855,29
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	50.967.262,12
	<b>303.109.035,82</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-144.154,76
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-505.240,05
Zinsverbindlichkeiten	-23.971,66
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-48.402.320,19
Sonstige Passiva <sup>2</sup>	-422.362,86
	<b>-49.498.049,52</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>253.610.986,30</b>

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

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



# ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2022

## 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 10. März 2021 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 überprüfbaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d) OGAW bzw. OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar, Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter den Buchstaben a) und b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Wertpapiere, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

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

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

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

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

### 3. BESTEUERUNG

#### BESTEUERUNG DES INVESTMENTFONDS

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.

**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. 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 Anteilsklassen wie folgt dar:

Teilfonds	Anteil-klasse	Performancevergütung in EUR	Performancevergütung in %
RB LuxTopic – Aktien Europa	A	32.507,17	0,06
RB LuxTopic – Aktien Europa	B	0,00	0,00
RB LuxTopic – Flex	A	0,00	0,00
RB LuxTopic – Flex	B	0,00	0,00
RB LuxTopic – Systematic Return	A	0,00	0,00
RB LuxTopic – Systematic Return	B	0,00	0,00

**8. EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM**

**COVID-19-PANDEMIE**

Zum Schutz vor dem Coronavirus hat die Verwaltungsgesellschaft DJE Investment S.A. verschiedene Maßnahmen getroffen, um den Schutz ihrer Mitarbeiter sowie die Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebes zu gewährleisten. Die Maßnahmen wurden bzw. werden in Abhängigkeit des Eintritts definierter Risikoszenarien eingeleitet.

Im Kern geht die DJE Investment S.A. von drei Risikoszenarien aus:

- Keine unmittelbare Betroffenheit der Mitarbeiter (Präventive Phase)
- Erkrankung eines geringen Anteils der Belegschaft
- Erkrankung eines signifikanten Anteils der Belegschaft

Die Maßnahmen beinhalten u. a., dass:

- Die Hygienemaßnahmen verstärkt wurden;
- Dienstreisen sowie persönliche Termine beschränkt und auf Telefonkonferenzen umgestellt wurden.
- Alle wesentlichen Prozesse dezentral oder durch Verlagerung an andere Standorte sichergestellt werden können;
- Die überwiegende Zahl unserer Mitarbeiter in der Lage ist, aus dem Homeoffice tätig zu sein. Bei Einreiseverbot von

Deutschland nach Luxemburg ist die Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebes somit gewährleistet;

- Bestehende Notfallarbeitsplätze in Luxemburg kurzfristig besetzt werden können;
- Seit dem 10. März 2020 der Großteil der Mitarbeiter präventiv im Homeoffice tätig ist;
- DJE Investment S.A. bereits in den vergangenen Jahren laufend an der Optimierung der technischen Voraussetzungen für dezentrale Tätigkeiten gearbeitet hat.

Mit diesen Maßnahmen kann die DJE Investment S.A. flexibel auf Erkrankungsfälle in einzelnen Bereichen reagieren. Das gesamte Team der DJE Investment S.A. stimmt sich regelmäßig über die aktuelle Faktenlage ab. Darüber hinaus erfolgt ein regelmäßiger Austausch mit dem Mutterhaus DJE Kapital AG. Die Maßnahmen werden ständig überprüft und bei Bedarf angepasst. Ferner werden die vom Luxemburger Staat und der luxemburgischen Aufsichtsbehörde, Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), verkündeten Maßnahmen und Vorgaben bei den eigenen Vorkehrungen berücksichtigt.

Derzeit liegen keine Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen.

Mit Wirkung zum 3. Januar 2022 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Umsetzung Taxonomie-Verordnung

In Folge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Ende Februar 2022 erfolgten Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine, verzeichneten vor allem europäische Börsen deutliche Kursverluste. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Teilfonds, resultierend aus dem andauernden Konflikt in der Ukraine, können nicht antizipiert werden. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds und seines Teilfonds sprechen, noch ergaben sich für diesen Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme. Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet, um die Auswirkungen auf den Fonds und seines Teilfonds zeitnah zu beurteilen.

Während des Berichtszeitraums ergaben sich keine weiteren wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

## 9. EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

---

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

## 10. 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“).

Die Verwaltungsgesellschaft schließt für den Fonds keine Swaps, u. a. Total Return Swaps oder andere Derivate mit denselben Eigenschaften oder Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ab.

Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

## 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  
Metzlerstraße 39  
60594 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